

Министерство образования Нижегородской области
Государственное бюджетное профессиональное образовательное учреждение
«Арзамасский коммерческо-технический техникум»

МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ПО ВЫПОЛНЕНИЮ ПРАКТИЧЕСКИХ РАБОТ

ОП.06 ФИНАНСЫ, ДЕНЕЖНОЕ ОБРАЩЕНИЕ И КРЕДИТ

Специальность 38.02.03 Операционная деятельность в логистике

Одобрена методическим объединением
социально-экономических и гуманитарных
дисциплин

Составлены в соответствии с требованиями
к результатам освоения ППССЗ по
специальности 38.02.03 Операционная
деятельность в логистике

Протокол №_____
от «___» 20__ г

Зам. директора по УПРиЭД
_____ А.Н. Ушанков

Председатель МО:
_____ Л.С. Козина

H.A. Вавилина, преподаватель I квалификационной категории ГБПОУ «Арзамасский коммерческо-технический техникум».

Методические указания содержат задания к практическим работам, порядок их выполнения, рекомендации, перечень контрольных вопросов по каждой практической работе, требования к знаниям и умениям. Приведен список основной литературы и нормативных документов, рекомендуемых для подготовки к практическим работам.

Методические указания предназначены для студентов специальности 38.02.03
Операционная деятельность в логистике

СОДЕРЖАНИЕ

Введение

Практическая работа № 1 «Анализ показателей денежного обращения. Определение индекса инфляции».

Практическая работа № 2 «Оформление платёжных документов по безналичным расчётам».

Практическая работа № 3 «Расчёт структуры доходов и расходов государственного бюджета. Определение состояние государственного бюджета».

Практическая работа № 4 «Решение ситуационных задач по страхованию».

Практическая работа № 5 «Расчёт сумм процентов по вкладам».

Практическая работа № 6 «Расчёт потребности в кредите и суммы процентов с него».

Практическая работа № 7 «Определение курса акций. Определение доходности акций».

Практическая работа № 8 «Определение доходности облигаций».

Практическая работа № 9 «Оценка эффективности инвестиционных проектов».

Практическая работа № 10 «Расчёт курса валют».

Введение

Практические работы направлены на формирование практических умений необходимых при освоении учебной дисциплины (профессиональных модулей):

- профессиональных (выполнять определенные действия, операции, предписания, необходимые в последующем в профессиональной деятельности);
- учебных (решать задачи).

В процессе практического занятия студенты выполняют одну или несколько практических работ (заданий) под руководством преподавателя в соответствии с изучаемым содержанием учебного материала.

Содержанием практических работ является решение различного рода задач, в том числе профессиональных (анализ производственных задач и т. п.), работа с нормативными документами, инструктивными материалами, справочниками и др.

Состав заданий для практического занятия спланирован с расчетом, чтобы за отведенное время они могли быть выполнены качественно большинством студентов.

Выполнению практических работ предшествует проверка знаний студентов – их теоретической готовности к выполнению задания.

Формы организации работы студентов на практических работах могут быть: фронтальная, групповая и индивидуальная.

При фронтальной форме организации работ все студенты выполняют одновременно одну и ту же работу.

При групповой форме организации работ одна и та же работа выполняется микрогруппами по 2-5 человек.

При индивидуальной форме организации занятий каждый студент выполняет индивидуальное задание.

Выполнение практических работ по учебной дисциплине «Финансы, денежное обращение и кредит» **направлено на формирование общих и профессиональных компетенций:**

ОК.2 Организовывать собственную деятельность, выбирать типовые методы и способы выполнения профессиональных задач, оценивать их

ОК.3 Принимать решения в стандартных и нестандартных ситуациях и нести за них ответственность.

ОК.4 Осуществлять поиск и использование информации, необходимой для эффективного выполнения профессиональных задач, профессионального и личностного развития.

ОК. 5 Владеть информационной культурой, анализировать и оценивать информацию с использованием информационно-коммуникационных технологий.

ОК.6 Работать в коллективе и команде, эффективно общаться с коллегами, руководством, потребителями.

ПК 1.3. Проводить учет денежных средств, оформлять денежные и кассовые документы.

ПК 2.4. Проводить процедуры инвентаризации финансовых обязательств организаций.

ПК 4.4. Проводить контроль и анализ информации об имуществе и финансовом положении организаций, ее платежеспособности и доходности.

Практическая работа № 1
«АНАЛИЗ ПОКАЗАТЕЛЕЙ ДЕНЕЖНОГО ОБРАЩЕНИЯ. ОПРЕДЕЛЕНИЕ ИНДЕКСА ИНФЛЯЦИИ».

ЦЕЛЬ: научиться анализировать показатели денежного обращения, определять индекс и уровень инфляции.

Для выполнения работы необходимо знать закон денежного обращения, понятия «инфляция», «денежная масса» «денежные агрегаты», состав денежных агрегатов, методику расчета уровня инфляции; необходимо уметь проводить анализ показателей, связанных с денежным обращением; проводить расчеты индексов инфляции и уровня инфляции, делать выводы по результатам расчетов.

ВРЕМЯ ВЫПОЛНЕНИЯ: 90 минут

КРАТКАЯ ТЕОРИЯ И МЕТОДИЧЕСКИЕ РЕКОМЕНДАЦИИ:

Деньги находятся в постоянном движении. Денежное обращение подчиняется определённому закону, который определяет количество денег (денежную массу), необходимое в данный момент для обеспечения товарного обращения в стране. Математическая формула закона денежного обращения следующая:

$$D = (P-K+P-B)/O \quad (1),$$

где D - количество денег (денежная масса), руб.

P – сумма цен товаров (работ, услуг), подлежащих продаже, руб.

K – сумма цен товаров (работ, услуг), платежи по которым выходят за пределы данного периода времени (т.е. проданы в рассрочку), руб.

P - сумма цен товаров (работ, услуг), сроки платежей по которым уже наступили, руб.

B – сумма взаимопогашаемых платежей, руб.

O – скорость оборота денег за данный период времени

Для анализа движения денег используются денежные агрегаты – это виды денег и денежных средств (заменителей денег), отличающихся друг от друга степенью ликвидности.

M_0 - наличные деньги в обороте;

$M_1 = M_0 +$ чеки + вклады до востребования (т.е. наличные и безналичные деньги);

$M_2 = M_1 +$ срочные вклады + деньги в государственных ценных бумагах;

$M_3 = M_2 +$ деньги, вложенные в любые ценные бумаги.

Инфляция - это процесс повышения общего уровня цен на товары и услуги, при котором падает покупательная способность денежной единицы. Покупательная способность денег - количество товаров и услуг, которое можно купить при данном уровне цен на данную денежную единицу.

Уровень инфляции измеряется при помощи **индекса потребительских цен** (ИПЦ). Он определяется отношением стоимости потребительской корзины в ценах исследуемого года к ее стоимости в ценах базового года (базовым может быть выбран любой год).

$$ИПЦ = ПКтек/ПКбаз \quad (2)$$

Пример 1.

Пусть потребительская корзина состоит из 2кг. муки и 4кг. яблок. По сравнению с базовым годом цена муки выросла с 8 до 10 руб. за кг., а цена яблок - с 15 до 20 руб. за кг.

Тогда индекс потребительских цен рассчитывается так:

$$ИПЦ = (2*10+4*20)/(2*8+4*15)=100/76=1,31$$

Таким образом, потребительская корзина подорожала на 31% ($(1,31-1)*100$), т.е можно сказать что уровень инфляции составил 31% .

Уровень инфляции можно оценить с помощью следующих формул:

$$RI = D_2 - D_1 / D_1 (*100, \%) \quad (3)$$

где: RI - уровень инфляции,

D₁ и D₂ - старое и новое значение индекса цен соответственно

Пример 2.

Индекс цен увеличился за год с 1,13 до 1,18. Найти уровень инфляции. Уровень инфляции составит:

$$RI = (1,18 - 1,13) / 1,13 = 0,044 \text{ (4,4\%)}$$

Если даны два следующих друг за другом промежутка времени, то уровень инфляции на общем промежутке времени равен:

$$RI = (RI_1 + 1) * (RI_2 + 1) - 1, (*100, \%) \quad (4)$$

где: RI₁ и RI₂ - уровень инфляции, выраженный дробью, на первом и втором промежутке соответственно.

Если число промежутков равно n, а уровень инфляции на каждом из них равен RI_i, то уровень инфляции на общем промежутке равен:

ПОРЯДОК ВЫПОЛНЕНИЯ РАБОТЫ И ФОРМА ОТЧЕТНОСТИ:

Задание 1.

Вариант 1.

Имеются следующие данные о состоянии денежного рынка в стране, в млрд. руб:

Срочные вклады в Сбербанке	12000
Средства на счетах	14100
Депозиты до востребования в Сбербанке	2600
Срочные вклады в коммерческих банках	8000
Депозитные сертификаты и облигации государственных займов	30
Наличные деньги	5700

Определить агрегаты M0, M1, M2, M3. Найти долю наличных средств в агрегате M2.

Вариант 2.

Имеются следующие данные о состоянии денежного рынка в стране, в млрд. руб:

Наличные деньги в банках	500
Срочные вклады населения в Сбербанке	1630
Средства на текущих счетах юридических лиц	448
Вклады населения до востребования	300
Наличные деньги в обращении	170
Депозитные сертификаты	645

Определить агрегаты M0, M1, M2, M3.

Задание 2.

Вариант 1.

Сумма цен реализуемых товаров, работ, услуг – 6000 млрд. руб. Сумма цен товаров, проданных в кредит, срок оплаты которых не наступил – 73 млрд. руб. Сумма платежей по долгосрочным обязательствам, сроки которых наступили – 230 млрд. руб. Сумма взаимопогашающихся платежей – 580 млрд. руб. Среднее число оборотов за год – 8.

Определить количество денег, необходимы для обращения.

Вариант 2

В государстве за год предложено к продаже товаров на сумму 200 млрд. евро, сумма проданных товаров в кредит 30 млрд. евро, сумма платежей по долговым обязательствам - 20 млрд. евро, сумма взаимопогашающихся платежей – 50 млрд. евро. При этом каждое евро в течение года совершила 2 оборота. Какое количество денег находится в обращении.

Задание 3.**Вариант 1**

Рыночная корзина состоит из 3кг. муки и 2кг. яблок. Начальная цена муки равна 28 руб./кг, яблок - 40 руб./кг. Цена муки не изменилась, цена яблок выросла на 60%. Определить уровень инфляции.

вариант 2

Потребительская корзина состоит из равного количества хлеба и молока. Цена хлеба уменьшилась с 17 до 16 руб./кг., а цена молока - увеличилась с 19 до 24 руб./кг. Определить уровень инфляции.

Задание 4.

За период сентябрь-октябрь уровень инфляции составил - $a\%$, а в сентябре- $b\%$. Найти уровень инфляции в октябре.

вариант	1	2	3	4	5	6	7	8
a	40	50	20	25	15	30	10	35
b	10	20	5	15	10	15	4	20

Задание 5.**Вариант 1**

Уровень инфляции в США в 2006г. составил 1,9%, а в 2007г. - 3,6%. Найти уровень инфляции за два года.

Вариант 2

В период 2005-2006 гг. уровень цен в США вырос на 9,8%. Найти уровень инфляции в 2006 г., если в 2005 г. этот показатель был равен 5,4%.

Дополнительные задания.**Задание 1.**

Определите уровень инфляции (дефляции) за два месяца, если в декабре цены выросли на 20%, а в январе упали на 19%.

Задание 2.

Реальная покупательная способность рубля снизилась по сравнению с базовым годом на 58%. Найти индекс рыночных цен.

Задание 3.

В январе цены выросли на 15%, а в феврале - еще на 20%.

1) Найти уровень инфляции за два месяца.

2) На сколько рублей подорожает товар, цена которого 1 января составляла 100руб.?

Задание 4.

МО – 1090 млн. руб., М1 – 1570 млн. руб., М2 – 2455 млн. руб.

Определить: а) сумму денег на счетах до востребования юридических и физических лиц; б) сумму срочных вкладов населения на счетах в Сберегательном банке.

КОНТРОЛЬНЫЕ ВОПРОСЫ:

1. Что такое инфляция? Каковы ее причины?
2. Какие виды инфляции Вы знаете? Расскажите о них.
3. Назовите инструменты, которые государство может использовать в борьбе с инфляцией.
4. Как оценить уровень инфляции и изменение покупательной способности денег?

Практическая работа № 2 **«ОФОРМЛЕНИЕ ПЛАТЕЖНЫХ ДОКУМЕНТОВ ПО БЕЗНАЛИЧНЫМ РАСЧЁТАМ»**

ЦЕЛЬ: научиться оформлять платежные документы по безналичным расчётам.

Для выполнения работы необходимо знать виды безналичных расчётов и механизм их осуществления; необходимо уметь оформлять платежные документы.

ВРЕМЯ ВЫПОЛНЕНИЯ: 90 минут

КРАТКАЯ ТЕОРИЯ И МЕТОДИЧЕСКИЕ РЕКОМЕНДАЦИИ:

В процессе безналичного денежного оборота в рамках национальной экономики осуществляются денежные расчеты в безналичной форме. Безналичные расчеты составляют 90% денежного оборота в силу несомненных преимуществ:

- уменьшают сумму необходимых для обслуживания оборота наличных денег;
- обеспечивают ускорение оборачиваемости оборотных средств и совершение платежей;
- способствуют уменьшению издержек обращения в виде дополнительных затрат на печать, хранение, перевозку, пересчёт монет и банкнот.

В соответствии с действующим Положением безналичные расчеты в РФ могут осуществляться в форме **платежных поручений, чеков, аккредитивов и инкассо**.

Применение той или иной формы расчетов определяется договором между плательщиком и получателем средств. Каждая форма расчетов осуществляется на основе определенного расчетного документа.

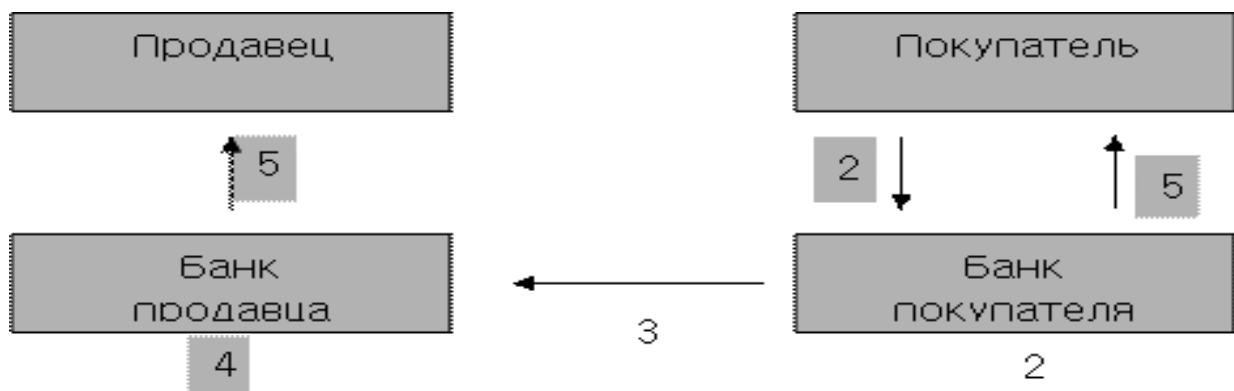
Платежные поручения - самая распространенная в России форма безналичных расчетов. Платежное поручение представляет собой поручение предприятия обслуживающему банку о перечислении определенной суммы со своего расчетного счета.

Плательщик представляет в банк поручение на бланке установленной формы. Поручение действительно в течение десяти дней со дня выписки (день выписки в расчет не принимается).

Платежные поручения используются для совершения платежей:

- с поставщиками и подрядчиками в случае предоплаты;
- с органами пенсионного и страхового фондов;
- при налоговых и иных платежах.

Последовательность операций при расчетах платежными поручениями без предварительного акцепта включает пять этапов:



1. Покупатель представляет в банк платежное поручение в четырех экземплярах и получает назад четвертый экземпляр в качестве расписки банка.

2. Банк покупателя на основании одного экземпляра платежного поручения списывает денежные средства со счета покупателя.

3. Банк покупателя направляет в банк продавца два экземпляра платежного поручения и денежные средства.
4. Банк продавца, используя второй экземпляр платежного поручения, зачисляет средства на счет продавца.
5. Банки продавца и покупателя выдают своим клиентам выписки из расчетных счетов о движении денежных средств.

Т а б л и ц а 1 - Порядок заполнения платёжного поручения

Наименование реквизита	Порядок заполнения	Примечания
1	2	3
Поле «Платёжное поручение №»	Порядковый номер поручения цифрами	Если платежи осуществляются через расчётную сеть Банка России и номер платежного поручения состоит более чем из трёх цифр, то три последние цифры должны быть отличными от нуля
Поле «Дата»	Дата составления платежного поручения	Число, месяц, год записываются цифрами, или число – цифрами, месяц – прописью, год – цифрами (полностью)
Поле «Вид платежа»	Способ осуществления платежа – почтовый или телеграфный. В платёжных поручениях, представляемых для осуществления электронных расчётов, в этом поле представляется «электронно» согласно нормативным актам Банка России, регламентирующим электронные расчёты	
1	2	3
Поле «Сумма прописью»	Сумма платежа указывается прописью с начала строки, с заглавной буквы, в рублях	Слово «рубль» («рублей», «рубля») не сокращается. Копейки указываются цифрами, слово «копейка» («копейки», «копеек») также не сокращается. Если сумма платежа выражена в целых рублях, то копейки можно не указывать, а следует после слова «рубль» («рублей», «рубля») поставить знак равенства – «=»
Поле «Сумма»	Сумма указывается в этом поле цифрами	Рубли отделяются от копеек знаком «-» (тире). Если сумма платежа прописью выражена в целых рублях, то в этом поле указываются сумма платежа

		цифрами в рублях и знак равенства «==»
Поле «Плательщик»	ИНН (идентификационный номер налогоплательщика) или КИО (код иностранной организации) плательщика, КПП (код постановки на учёт) и наименование плательщика средств	На практике банки требуют от плательщика указывать его КПП только при уплате налогов и сборов. Как правило, в остальных случаях это поле не заполняется
Поле «Сч. №» графы «Плательщика»	Номер лицевого счёта плательщика в кредитной организации или её филиале либо в учреждении Банка России	Если плательщиком является кредитная организация или её филиал, то номер счёта может не проставляться
Поле «Банк плательщика»		В поле «БИК» заносится банковский идентификационный код банка, в поле «Сч. №» - номер счёта банка плательщика. Данное поле не заполняется, если плательщик не является кредитной организацией, обслуживается в учреждении Банка России.
Поле «Банк получателя»	Наименование и местонахождение кредитной организации, филиала кредитной организации или учреждения Банка России, исполняющей платёжное поручение	В поле «Бик» заносится банковский идентификационный код банка получателя; в поле «Сч. №» - номер счёта банка получателя
Поле «Получатель»	ИНН, КПП и наименование получателя средств.	На практике банки требуют указывать КПП получателя при перечислении налогов и сборов. Как правило, в остальных случаях это поле не заполняется
1	2	3
Поле «Сч.№»	Номер лицевого счёта получателя в кредитной организации или номер лицевого в учреждении Банка России	За исключением корреспондентского счёта (субсчёта) кредитной организации, филиала кредитной организации, открытого в учреждении Банка России
Поле «Вид оп.»	Шифр вида операции	Согласно перечню условных обозначений (шифров) документов, проводимых по счётам в банках
Поле «Наз.пл.»	Кодовое назначение платежа	Данное поле не заполняется до указаний Банка России
Поле «Код»	Не заполняется до указаний	

	Банка России	
Поле «Очер.»	Очередность платежа в соответствии с действующим законодательством РФ и нормативными актами Банка России	Поле не заполняется в случаях, предусмотренных нормативными актами Банка России
Поле «Срок плат.»	Не заполняется в случаях, установленных нормативными актами Банка России	
Поле «Рез.поле»	Резервное поле заполняется в случаях, установленных нормативными актами Банка России	
Поле «Назначение платежа»	Наименование товаров, выполненных работ, оказанных услуг, номер и даты товарных документов, договоров, налог, налог на добавленную стоимость. НДС выделяется отдельной строкой или обязательно делается ссылка на то, что налог не уплачивается. Кроме того, может быть записана другая необходимая информация, в том числе срок уплаты налога или сбора, срок оплаты по договору	В случае уплаты налогов и сборов вместо поля «Назначение платежа» заполняются непоименованные 7 граф данного поля. В определенном законодательством порядке в них заносится информация о перечисляемой сумме, в том числе – код бюджетной классификации (КБК), код по ОКАТО, показатель основания платежа, показатель налогового периода и т.д.

Инкассовая форма расчетов осуществляется на основании платежных требований и инкассовых поручений.

Платежное требование-поручение используется, как правило, в коммерческом обороте и представляет собой расчетный документ, который содержит требование кредитора по основному договору к плательщику об уплате определенной суммы денежных средств через банк.

Расчеты платежными требованиями-поручениями могут быть с акцептом (в основном) и без акцепта плательщика (используются редко).

0401060

Поступ. в банк

Списано со сч.

плат.

плат.

ПЛАТЕЖНОЕ ПОРУЧЕНИЕ № 341

14.02.2012

Дата

электронно

Вид платежа

Сумма Сто десять тысяч рублей 00 копеек
прописью

ИНН 27021246	КПП 270101101	Сумма	110 000 - 00		
АО «Сатурн»		Сч. №	4070281010000000864		
Плательщик		БИК	040813737		
ОСБ 5410 Октябрьского района		Сч. №	30101810900000000737		
Банк плательщика		БИК	040813718		
АКБ «Донкомбанк»		Сч. №	30101810900000000718		
Банк получателя		Сч. №	40702810100080001266		
ИНН 2705230480	КПП 270104036	Вид оп.	01	Срок плат.	
«Территориальный сервисный центр «Электрическая связь»		Наз.пл.		Очер.плат.	6
Получатель		Код	Рез. поле		

Аванс за услуги ГТС согласно счёту-фактуре № 7066 от 13.02.2012, в том числе НДС.

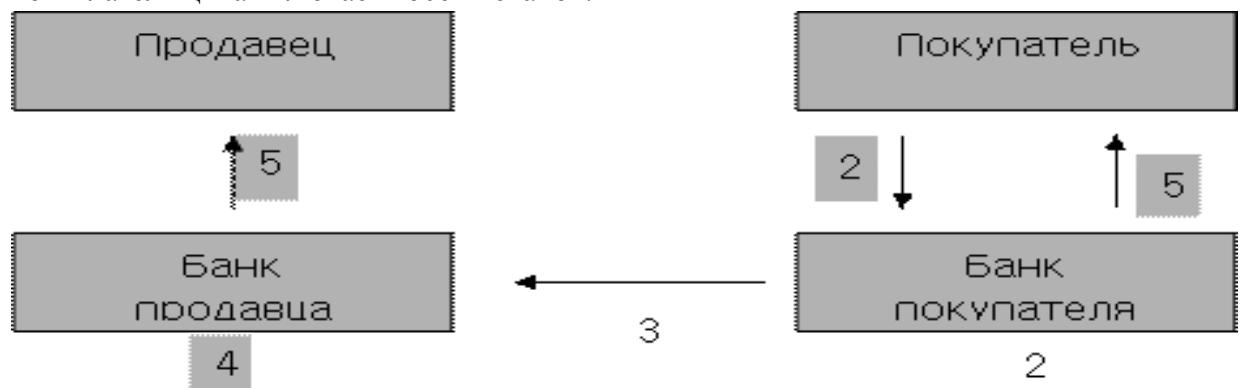
Назначение платежа

Подписи

Отметки банка

М.П.

Последовательность операций при расчетах платежными требованиями-поручениями с акцептом плательщика включает восемь этапов:



1. Отгрузка товара, выполнение работ, услуг.
2. Выписка и направление в банк-эмитент платежного требования-поручения и сопроводительных документов.

- 3, 4. Передача указанных документов в исполняющий банк и направление требования покупателю.
5. Акцепт или отказ от акцепта вместе с соответствующим заявлением.
6. Перечисление средств в случае акцепта или возврат документов вместе с заявлением об отказе акцепта.
7. Зачисление средств на счет продавца (в случае акцепта и оплаты).
8. Извещение поставщика о поступлении средств либо передача документов, свидетельствующих о полном или частичном отказе от акцепта.

Т а б л и ц а 2 - Порядок заполнения платёжного требования с акцептом плательщика

Наименование реквизита	Порядок заполнения	Примечание
1	2	3
Поле «Платёжное требование №»	Порядковый номер документа	Если платежи осуществляются через расчётную сеть Банка России и номер аккредитива состоит более чем из трёх цифр должны быть отличными от нуля
Поле «Дата»	Дата составления платёжного требования	Число, месяц, год списываются цифрами, месяц - прописью, год -цифрами(полностью)
Поле «Вид платежа»	Заполняется после указаний Банка России	Заполняется, если аккредитив представляется в Банк России.
Поле «Срок для акцепта»	Количество дней для акцепта, установленного договором, в случае если платёж производится при условии акцепта платёжного требования плательщиком	При этом слово «рубль» («рублей», «рубля») не сокращается. Копейки указываются цифрами, слово «копейка» («копейка», «копеек») также не сокращается. Если сумма платежа выражена в целых рублях, то копейки можно не указывать, а после слова «рубль» («рублей», «рубля») поставить знак «==» (Приложение 8 к Положению № 2-П)
Поле «Сумма прописью»	С начала строки с заглавной буквы сумма платежа прописью, при этом слово «рубль» («рублей», «рубля») не сокращается. Копейки указываются цифрами, слово «копейка» (копейки, «копеек») также не сокращается	Если сумма платежа прописью выражена в целых рублях, то копейки можно не указывать, в этом случае указываются сумма платежа и знак равенства «==». При этом в поле «Сумма прописью» указывается сумма платежа в целых рублях
1	2	3
Поле «Плательщик»	ИНН (если он присвоен) или КИО (код иностранной организации) и наименование	Если плательщиком является кредитная организация или её филиал, то номер счёта может

	плательщика средств	не проставляться
Поле «Плательщик. Сумма»	Сумма платежа цифрами. Рубли отделяются от копеек знаком «-» (тире)	
Поле «Сч. №»	Номер счёта плательщика	
Поле «Банк плательщика»	Наименование и местонахождение кредитной организации, филиала кредитной организации или учреждения Банка России, чей БИК указан в поле «БИК»	В поле «БИК» графы «Банк плательщика» заносится банковский идентификационный код банка плательщика. В поле «Сч. №» графы «Банк плательщика» указывается номер счёта банка плательщика (номер корреспондентского счёта, открытого кредитной организацией, филиалу кредитной организации в учреждении Банка России). Данное не заполняется, если плательщик не является кредитной организацией, обслуживается в учреждении Банка России или является учреждением БР
Поле «БИК» графы «Банк плательщика»	Банковский идентификационный код кредитной организации, филиала кредитной организации или учреждения Банка России	В поле «БИК» графы «Банк получателя» заносится банковский идентификационный код банка получателя. В поле «Сч. №» графы «Банк получателя» записывается номер счёта банка получателя
Поле «Сч. №» графы «Банк получателя»	Номер счёта банка плательщика (номер корреспондентского счёта, открытого кредитной организацией или филиалу кредитной организации в учреждении Банка России	Если плательщиком является кредитная организация или ее филиал, то номер счёта можно нек указывать
Графа «Банк получателя»	Наименование и местонахождение кредитной организации, филиала кредитной организации или учреждения Банка России	Если плательщиком средств является кредитная организация, филиал кредитной организации, чье наименование указано в поле «Плательщик», то это наименование указывается повторно в поле «Банк плательщика»
Поле «БИК» графы «Банк получателя»	Банковский идентификационный код банка получателя	
1	2	3
Поле «Сч. №»	Номер счёта банка получателя	Данное поле не заполняется

графы «Банк получателя»		если получатель – клиент, не являющийся кредитной организацией или филиалом кредитной организацией, и обслуживается в учреждении Банка России или является учреждением Банка России
Графа «Получатель»	ИНН и наименование получателя средств	
Поле «Сч. №» графы «Получатель»	Номер лицевого счёта получателя в кредитной организации, в филиале кредитной организации или в учреждении Банка России	Номер лицевого счёта в кредитной организации, филиале кредитной организации можно указывать, если получателем является кредитная организация или филиал кредитной организации
Поле «Вид оп.»	Шифр вида операции	Согласно «перечню условных обозначений (шифров) документов, проводимых по счётам в банках» - 02
Поле «Наз.пл.», «Код» и «Рез. поле»	Не заполняются до указания Банка России	
Поле «Очер. плат.»	Очередность платежа	В соответствии с действующим законодательством РФ и нормативными актами Банка России
Поле «Назначение платежа»	Наименование товаров, выполненных работ, указанных услуг, номер и дата договора, номер, дата и сумма товарных документов, способ отправления, дата отгрузки, номера транспортных документов, грузоотправитель и место отправления, грузополучатель и место назначения, налог (выделяется отдельной строкой или делается ссылка на то, что налог не уплачивается)	В установленных случаях указываются показания измерительных приборов и действующих тарифов, либо производится запись о расчётах на основании измерительных приборов и действующих тарифов
Строка «Дата отсылки (вручения) плательщику предусмотренных договором документов»	Дата отсылки (вручения) плательщику предусмотренных договором документов.	Указывается в случае, если эти документы были отосланы (вручены) плательщику получателем средств

17.02.2012	21.02.2012	21.02.2012
Поступ. в банк плат.	Оконч. срока акцепта	Списано со сч. плат.

0401061

ПЛАТЁЖНОЕ ТРЕБОВАНИЕ № 59

15.02.2012

Дата

Электронно

Дата

Условие оплаты	С акцептом			Срок для акцепта	3 дня
Сумма прописью	Пятьсот тысяч рублей 00 копеек				
ИИН	7711423517	Сумма	500000-00		
ООО «Дачники»		Сч. №	407058102202240000312		
<u>Плательщик</u>		БИК	044517145		
ЗАО «Суоми Банк» г. Ростов-на-Дону		Сч. №	30101810300000000116		
<u>Банк плательщика</u>		БИК	044523708		
ОАО «Банк Компаньон» г. Ростов-на-Дону		Сч. №	30101810700000004215		
<u>Банк получателя</u>		Сч. №	40702810800000004105		
ИИН	7710151425	Вид оп.	2	Очер.плат.	6
ОАО «Газон»		Наз.пл.			
Получатель		Код		Рез. поле	

Назначение платежа :по договору № 16 от 27.01.2012г. за услуги водоснабжения. в сумме 500 000 рублей, в т.ч. НДС – 76271-19.

Дата отсылки (вручения) плательщику предусмотренных договором документов

Подписи

Отметки банка получателя

М.П.

№ ч. плат.	№ плат. ордера	Дата плат. ордера	Сумма частич- ного платежа	Сумма остатка платежа	Подпись	Дата помещения в картотеку
						Отметки банка плательщика

ПОРЯДОК ВЫПОЛНЕНИЯ РАБОТЫ И ФОРМА ОТЧЕТНОСТИ:

Задание 1.

Вариант 1

Заполнить платежное поручение.

Оформить платежное поручение №173 от 22 января 2015 года на перечисление денежных средств поставщику за полученные материалы. Оплата произведена по счету № 687, договор 54 от 14 августа 2008 года ООО «Слава». Получатель ООО «Слава», ИНН 7802152412, КПП 780201001, Р/сч 407 028 108 020 000 036 75, в ОАО «Альфа Банк» г. Санкт Петербург, К/с 301 018 106 000 000 008 09, БИК 044 030 809

Вариант 2

Заполните платежное поручение на основании следующих данных.

Платежное поручение №7 от 6 сентября 2005 года выписало ОАО «Ласточка» (ИНН 7604055689, КПП 760401001), являющееся клиентом ОАО АКБ «Сигма» (БИК 047888795, корреспондентский счет 30102810100000000795), расчетный счет 40702810300000000018.

Получатель средств - ОАО «Клен» (ИНН 7726078666, КПП 772060101, расчетный счет 40702810638030101157), которое обслуживается Северным банком Сбербанка России (БИК 044525225, корреспондентский счет 30101810400000000225). 10000 рублей в оплату счета №4264 от 01 сентября 2005 года перечисляются в электронном виде.

Задание 2

6 мая 2005 года в «Соцбанк» поступило платежное поручение №18 от 6 мая 2005 года. Кроме указанных, в нем содержались следующие реквизиты:

- наименование плательщика – ОАО «Шмель», КПП 760401001;
- номер его расчетного счета (40702810013400000456) в ОАО «Соцбанк», г. Ярославль;
- БИК этого банка – 047888795, корреспондентский счет 3010281010795
- наименование получателя – ООО «Ласточка», ИНН 7604055689, КПП 760401001;
- наименование банка получателя – ОАО АКБ «Сигма», г. Ярославля, БИК 047999795;
- сумма – 40000 рублей;
- назначение платежа – оплата по счету №055 от 1.03.05 за продукцию;
- вид платежа – электронно;
- очередность платежа – 6;
- подпись руководителя предприятия;
- оттиск печати;

Проверьте, все ли реквизиты указаны в данном платежном поручении.

Задание 3.

Заполнить платежное требование-поручение.

Вариант 1

Заполните платежное требование на основании приведенных ниже данных.

Платежное требование №27 от 3 марта 2015 года на сумму 12000 рублей оплачивается с акцептом (срок для акцепта 7 дней).

Плательщик – ОАО «Ласточка», ИНН 7607008807, КПП 760401001, расчетный счет 4070281030000000018 в ОАО АКБ «Сигма» (БИК 047999795, корреспондентский счет 30102810100000000795). Получатель средств ОАО «ЭЛСТ» (ИНН 7608001122, КПП 760800137, расчетный счет 4070321010000000125), является клиентом ОАО «Соцбанк», г. Ярославль (БИК 047888795, корреспондентский счет 32504550200000000795).

Расчеты осуществляются за номерные агрегаты по счету-фактуре 1515 от 24.02.15, по договору Б-587 от 02.02.15.

Вид платежа электронно. Вид операции 02.

Вариант 2

Платёжное требование с акцептом № 59 от 15.02.2012г. предъялено к счёту № 407058102202240000312 ООО «Дачники» (ИНН 7711423517) в банке ЗАО «Суоми Банк» г. Ростов-на-Дону (корреспондентский счёт 3010181030000000116, БИК 044517145).

Назначение платежа – по договору № 16 от 27.01.2012г. за услуги водоснабжения. в сумме 500 000 рублей, в т.ч. НДС – 90000-00.

Получатель средств ОАО «Газон» (ИИН 7710151425), имеющее счёт № 40702810800000004105 в ОАО «Банк Компаньон» г. Ростов-на-Дону (корреспондентский счёт 30101810700000004215, БИК 044523708).

Задание 4.

В представленном ОАО «Нефтеоргсинтез» в отделение коммерческого «Яркомбанка» платежном требовании имелись следующие данные:

- номер платежного требования – 120;
- наименование покупателя – 23-й подшипниковый завод, г. Вологда;
- ИИН плательщика 7800000006;
- наименование банка поставщика – «Яркомбанк», г. Ярославль (БИК 048452904);
- сумма цифрами и прописью – 408000 руб.;
- наименование поставщика – ОАО «Нефтеоргсинтез»;
- ИИН поставщика 7601000505;
- расчетный счет покупателя – 40702800000000000011;
- наименование банка покупателя – коммерческий банк «Вологжанин» г. Вологда (БИК 047888888);
- номер и дата договора - № 5785 от 18 мая 2005 г.;
- подписи руководителя предприятия и главного бухгалтера;
- наименование продукции – масло;
- оттиск печати;
- вид платежа – почтой;
- условие оплаты – к акцептом;
- очередность платежа – 6.

Какие сведения отсутствуют в данном платежном требовании?

КОНТРОЛЬНЫЕ ВОПРОСЫ:

1. Что такое платежное требование?
2. В течение какого времени покупатель должен акцептовать платежное требование (или отказаться от его оплаты)?
3. В каких случаях покупатель может полностью или частично отказаться от оплаты платежного требования? Каким документом оформляется такой отказ?
4. Опишите схемы расчетов платежными требованиями:
 - а) при согласии покупателя на оплату;
 - б) при частичном отказе покупателя от оплаты;
 - в) при отказе покупателя от оплаты.
5. Какие из перечисленных ниже операций не осуществляются при расчетах платежными требованиями (при согласии покупателя на оплату):
 - депонирование средств на отдельном счете;
 - пересылка расчетного документа поставщиком покупателю;
 - заполнение расчетного документа поставщиком и покупателем;
 - выписка платежного требования покупателем;
 - сообщение о зачислении средств;
 - отгрузка продукции;
 - частичное списание средств со счета покупателя;
 - пересылка документов банком покупателя поставщику?
6. Какие из перечисленных ниже операций осуществляются при расчетах платежными требованиями (при отказе покупателя от оплаты):
 - сообщение о готовности продукции;

- выписка платежного требования поставщиком;
- пересылка платежного требования поставщиком покупателю;
- депонирование средств на отдельном счете;
- передача банком поставщика платежного требования поставщику для акцепта;
- пересылка платежного требования и отгрузочных документов из банка поставщика покупателю;
- сдача в банк акцептованного платежного требования;
- сообщение об отказе от акцепта банку поставщика?

Практическая работа №3

Тема: "РАСЧЕТ СТРУКТУРЫ ДОХОДОВ И РАСХОДОВ ГОСУДАРСТВЕННОГО БЮДЖЕТА. ОПРЕДЕЛЕНИЕ СОСТОЯНИЯ ГОСУДАРСТВЕННОГО БЮДЖЕТА"

ЦЕЛЬ: научиться рассчитывать структуру доходов и расходов государственного бюджета, определять состояние бюджета.

Для выполнения практической работы необходимо знать понятие государственный бюджет, механизм его формирования, состав доходов и расходов бюджета, состояния государственного бюджета, их характеристику. Необходимо уметь определять структуру доходов и расходов бюджета, состояние бюджета.

ВРЕМЯ ВЫПОЛНЕНИЯ: 90 минут

КРАТКАЯ ТЕОРИЯ И МЕТОДИЧЕСКИЕ РЕКОМЕНДАЦИИ:

Государственный бюджет – форма образования и расходования денежных средств для обеспечения функций органов государственной власти.

Доходы бюджетов – денежные средства, поступающие в безвозмездном и безвозвратном порядке в соответствии с законодательством в распоряжение органов государственной власти соответствующего уровня.

Бюджетные расходы – денежные средства, направляемые на финансовое обеспечение задач и функций государства и местного самоуправления.

Превышение доходов над расходами называется профицитом, а превышение расходов над доходами дефицитом государственного бюджета.

Построение бюджета начинается с определения направлений и величины расходов.

Расходы бюджетов всех уровней разделяются на расходы, включаемые в бюджет текущих расходов, и расходы, включаемые в бюджет развития.

В доходной части бюджета выделяют закрепленные и регулирующие доходы.

Закрепленные доходы – доходы, которые полностью или в твердо фиксированной доле (в%) на постоянной или договорной основе в установленном порядке, поступают в соответствующий бюджет.

Регулирующие доходы представляют собой доходы, которые в целях сбалансирования доходов и расходов поступают в бюджет в виде процентных отчислений от налогов или других платежей по нормативам, утвержденным в установленном порядке на следующий год.

ПОРЯДОК ВЫПОЛНЕНИЯ РАБОТЫ И ФОРМА ОТЧЕТНОСТИ:

На основании данных определить:

1. Сумму доходов и расходов федерального бюджета;
2. Структуру доходов и расходов федерального бюджета;
3. Состояние федерального бюджета;
4. Сделать выводы.

Рекомендации : Для того, чтобы рассчитать структуру бюджета необходимо сначала определить итоговые строки доходов и расходов. Затем каждую статью доходов разделить

на итоговую сумму доходов, умножить на 100% и записать в соответствующую строку в столбец «Структура». По тому же алгоритму рассчитать структуру расходной части бюджета. Записать вывод. Вывод должен содержать следующие моменты:

1. Какие расходы заняли наибольший дельный вес в структуре расходов бюджета (указать три, самые крупные статьи расходов, по убыванию удельного веса). Каким является бюджет – профицитным или дефицитным;
2. Какой вид доходов занимает наибольший удельный вес в структуре доходной части бюджета (из трех достаточно указать один, с наибольшим удельным весом);

Доходы и расходы федерального бюджета

Показатель	Сумма, млрд. руб.	Структура, %
Доходы - всего		
Из них:		
Налог на прибыль организаций	195,4	
Налоги и взносы на социальные нужды	509,8	
Налог на добавленную стоимость	2050	
Акцизы	101,5	
Налоги и сборы за пользование природными ресурсами	1069,8	
Доходы от внешнеэкономической деятельности	2683,3	
Доходы от использования имущества, находящегося в государственной собственности	421,3	
Доходы от предпринимательской деятельности	1,4	
Безвозмездные поступления	6,2	
Расходы – всего		
Из них:		
Национальная оборона	1188,2	
Правоохранительная деятельность	1004,5	
Общегосударственные вопросы	676,9	
Обслуживание государственного долга	176,2	
Топливно-энергетический комплекс	34,9	
Сельское хозяйство и рыболовство	83,1	
Транспорт	220,6	
Дорожное хозяйство	223,5	
Связь и информатика	26,9	
Прикладные научные исследования в области национальной экономики	111,3	
Другие вопросы в области национальной экономики	875,6	
Жилищно-коммунальное хозяйство	151,6	
Социально-культурные мероприятия	1205,5	
Межбюджетные трансферты	3593,4	

КОНТРОЛЬНЫЕ ВОПРОСЫ:

1. Что такое государственный бюджет? Зачем он необходим?
2. Какие виды доходов бюджета Вы знаете? Расскажите о них.
3. Какие виды расходов бюджета Вы знаете? Расскажите о них.
4. Каким бывает состояния государственного бюджета. Охарактеризуйте их.

Практическая работа №4
Тема: "РЕШЕНИЕ СИТУАЦИОННЫХ ЗАДАЧ ПО СТРАХОВАНИЮ"

ЦЕЛЬ: научиться выполнять расчёты по страхованию.

Для выполнения практической работы необходимо знать понятие страхование, функции страхования, виды страхования, формы страхования . Необходимо уметь выполнять основные расчёты по страхованию.

ВРЕМЯ ВЫПОЛНЕНИЯ: 90 минут

КРАТКАЯ ТЕОРИЯ И МЕТОДИЧЕСКИЕ РЕКОМЕНДАЦИИ:

Неблагоприятные события — постоянные спутники человеческого общества. К таким событиям относят стихийные бедствия и другие неблагоприятные проявления неконтролируемых сил природы, некоторые явления социально-экономического характера (голод, война, эпидемия, неурожай и т.д.), события, обусловленные деятельностью человека (пожар, взрыв, авария).

В процессе борьбы с неблагоприятными событиями формируются общественные отношения, совокупность которых выражает категорию страховой защиты. Специфическими признаками категории страховой защиты являются случайный характер проявления разрушительного события и объективная необходимость предотвращения, ограничения воздействия рисковых событий и компенсации их последствий. Важно отметить, что для обеспечения страховой защиты могут требоваться различные меры по ограничению рисков, имеющие неблагоприятные последствия для общественного производства, в том числе и меры неэкономического характера: обеспечение внутренней и внешней безопасности, охрана правопорядка, защита прав личности, решение экологических проблем и т.д.

В системе мер страховой защиты важное место занимают мероприятия компенсационного характера. В том случае, когда неблагоприятное событие произошло, возникает потребность в оказании помощи пострадавшим путем компенсации их потерь. Источником ресурсов для компенсационных выплат выступает страховой фонд, который может формироваться одним из трех методов: централизованным, децентрализованным (самострахование) и смешанным (страхование).

Централизованные страховые резервы создаются в государственном масштабе как в денежном, так и в натуральном выражении. В натуральном выражении создаются продовольственные запасы, резервы топлива и т.д. В денежной форме централизованный страховой резерв формируется в составе бюджета на случай чрезвычайных обстоятельств. Достоинством централизованных страховых резервов является их объем, позволяющий оказывать реальную помощь при наступлении серьезных неблагоприятных событий, однако нередко поступление средств из этого резерва пострадавшим затягивается по причинам организационного характера.

Самострахование означает, что субъект покрывает (компенсирует) возникший вследствие случайного события ущерб за счет собственных средств. Субъект рынка, осуществляющий самострахование, создает запас на случай потребности в ресурсах при наступлении случайного события, например, фермер может создавать резерв семян на случай вымерзания озимых посевов, служащий может создавать запас денег на случай увольнения, болезни или просто «на черный день».

Основным достоинством самострахования является возможность юридического или физического лица самостоятельно распоряжаться сформированным фондом и использовать его немедленно, как только в этом возникнет необходимость. В то же время возможности использования самострахования ограничены, поскольку не всегда есть возможность сформировать фонд в достаточном размере (например, чтобы компенсировать ущерб от пожара, вследствие которого сгорело строение, надо иметь фонд, равный стоимости этого строения) и своевременно, так как событие может наступить раньше, чем фонд будет

сформирован.

Метод страхования объединяет в себе признаки централизованного и децентрализованного методов. Источником формирования страхового фонда являются взносы отдельных участников страхования, объединяющихся для защиты себя от потенциального ущерба (или потребности в дополнительных средствах) при наступлении случайного события. Использование средств фонда производится при необходимости на выплату компенсации участникам страхования.

В основе формирования и использования фонда лежит принцип солидарной раскладки ущерба, согласно которому потребность в средствах пострадавших от случайных событий участников страхования раскладывается на всех. Суть этого принципа хорошо иллюстрирует русская поговорка «С миру по нитке — голому рубашка».

Аккумулированные в фонде страховые взносы отчуждены от страхователей, в связи с чем возникает потребность в профессиональном управлении фондом, которое и осуществляют страховщики. С развитием рынка временно свободные средства страхового фонда все более активно используются как инвестиционный капитал, что способствует росту страхового предпринимательства и повышению его общественного значения.

Опыт экономического развития показывает, что для обеспечения страховой защиты необходимо использование всех трех методов формирования страхового фонда: государственных централизованных резервов, самострахования и страхования. В то же время наиболее соответствующим современному этапу развития экономики является метод страхования. Эффективность, доступность для предпринимателей и физических лиц обусловили его широкое распространение.

В связи с формированием фонда страхования сложилась устойчивая совокупность денежных отношений, которую принято называть страхованием/ Страхование — это денежные отношения, обусловленные риском наступления заранее оговоренных событий и опосредующие процесс формирования и использования денежного фонда с целью солидарной раскладки ущерба.

Примеры решения задач

1. Определите сумму страховой премии и страховой выплаты по страхованию средства транспорта, которому 7 лет. Коэффициент старения в год - 1.07%, норма износа на 1000 км. пробега равна 0.30%. Пробег автомобиля на день страхования - 55 тыс. км. Стоимость автомобиля в новом состоянии 350 тыс. руб. Автомобиль застрахован на сумму 200 тыс. руб. В результате аварии автомобиля требуется ремонт крыла, стоимость ремонта составляет 3 тыс. руб, а также замена двух дверей, стоимость одной двери-20 тыс. руб., а стоимость замены(работы) составляет 3.5 тыс. руб. Районный коэффициент в данной местности-20 %. Тариф по страхованию данного транспортного средства -8%.

$$1. \text{Износ по старению автомобиля} = 1,07\% * 7 = 7,49$$

$$2. \text{Износ по пробегу} = 55 * 0,30 = 16,5$$

$$3. \text{Общий износ} = 7,49 + 16,5 = 23,99\%$$

Если верить такому износу то авто стоит 266 035 тыс. руб., т.е. не достраховано на 66 035т. руб

$$4. \text{Коэффициент пропорциональности} = 200\ 000 / 266\ 035 = 0,75$$

$$5. \text{Ремонт крыла} = 3000 \text{руб} + 3500 \text{руб} = 6500 \text{руб}$$

$$6. \text{Ремонт дверей} = 40\ 000 * 20\% = 8\ 000 \text{руб.} - 23,99\% = 6080,80 \text{руб}$$

$$7. 6080,80 + 6500 = 12\ 580,80$$

$$8. \text{К выплате, применяем коэффициент пропорциональности недострахования} = 12\ 580,80 * 0,75 = 9\ 435,60$$

2. Заключен договор страхования автомобиля на случай аварии на сумму 80 тыс. руб. и на случай угона на сумму 60 тыс. руб. Стоимость автомобиля в новом состоянии – 160 тыс. руб. Автомобиль выпущен 8 лет назад. Норма амортизационных отчислений составляет 5% в год.

В период действия договора автомобиль был поврежден в результате аварии и ему нанесен ущерб в сумме 20 тыс. руб. Определите сумму страхового возмещения.

1) Сумма износа автомобиля за год: $160000 \times 5\% = 8000$ руб.

2) Сумма износа автомобиля с момента покупки: $8000 \text{ руб.} \times 8 \text{ лет} = 64000$ руб.

3) Действительная стоимость автомобиля с учетом износа: $160000 - 64000 = 96000$ руб.

4) Сумма страхового возмещения по формуле $Q=T*(S/W)$, где Т – сумма ущерба, S – страховая сумма, W – стоимость имущества.

$$20000 * (80000 / 96000) = 16667 \text{ руб.}$$

Ответ: сумма страхового возмещения 16667 руб

3. Действительная сумма автомобиля 400 тыс. руб. Автомобиль застрахован на сумму 320 тыс. руб. с применением безусловной франшизы, равной 1,5% от страховой суммы на каждый страховой случай. В результате первой аварии автомобилю нанесен ущерб 120 тыс. руб.; при второй аварии ущерб составил 80 тыс. руб. Определите страховую выплату по каждому страх случаю и общую сумму выплаты.

1. Определим размер страхового покрытия

$$320000 / 400000 * 100\% = 80\% \text{ или } 0,8$$

2. Определим сумму страховой выплаты в результате первой аварии (ущерб 120 тыс. руб.)

$$120000 * 0,8 = 96000 \text{ руб.}$$

3. Определим сумму страховой выплаты в результате второй аварии (ущерб 80 тыс. руб.)

$$80000 * 0,8 = 64000 \text{ руб.}$$

4. Применим безусловную франшизу (1,5%) к сумме выплаты при первой аварии

$$96000 * (100\% - 1,5\%) = 94560 \text{ руб.} - \text{страховая выплата по первому страховому случаю}$$

5. Применим безусловную франшизу (1,5%) к сумме выплаты при второй аварии

$$64000 * (100\% - 1,5\%) = 63040 \text{ руб.} - \text{страховая выплата по второму страховому случаю}$$

6. Общая сумма выплаты

$$94560 + 63040 = 157600 \text{ руб.}$$

Ответ: страховая выплата по первому случаю 94560 руб., по второму – 63040 руб. и общая сумма 157600 руб

4. Имущество стоимостью 240 тыс. руб. застраховано от огня и стихийных бедствий на 20% от его действительной стоимости. В результате урагана застрахованному имуществу был причинен ущерб в размере 18 тыс. руб. Адекватные меры, направленные на сокращение убытка, обошлись страхователю в 9 тыс. руб. Определите страховое возмещение, если условиями договора страхования установлена условная франшиза в размере 2,5 тыс. руб.

Решение:

1. Страховое покрытие застрахованного имущества в рублях:

$$240\ 000 \times 20\% / 100\% = 48\ 000 \text{ руб.}$$

2. Сумма ущерба страхователя:

$$18\ 000 + 9\ 000 = 27\ 000 \text{ руб.}$$

3. Величина страхового возмещения:

$$18\ 000 \times 20\% / 100\% = 3\ 600 \text{ руб.}$$

или

$$18\ 000 \times 48\ 000 / 240\ 000 = 3\ 600 \text{ руб.}$$

4. Договором страхования установлена условная франшиза в размере 2 500 руб.

При условной франшизе:

если размер ущерба не превышает установленный договором размер – франшизы, то страховое возмещение не выплачивается;

если размер ущерба превышает установленный договором размер – франшизы, то страховое возмещение выплачивается в полном объеме.

5. Так как в результате урагана застрахованному имуществу был причинен ущерб в размере 18 000 руб., а условная франшиза равна 2 500 руб., т.е. меньше размера ущерба, то сумма страхового возмещения выплачивается в полном объеме – 3 600 руб.

Ответ: 3 600 руб

5. Имущество застраховано на 250 тыс. руб. (полное страховое покрытие) с условием выплаты за ущерб по системе пропорциональной ответственности. Безусловная франшиза установлена в размере 2% страховой суммы на каждый страховой случай. В результате пожара имуществу причинен ущерб на сумму 130 тыс. руб., а через месяц в результате урагана ущерб на сумму 50 тыс. руб. Определите страховое возмещение по каждому страховому случаю.

Одним из условий имущественного страхования часто является определение франшизы – неоплачиваемой части ущерба, т.е. максимальной границы, при превышении которой производится возмещение ущерба. Франшиза устанавливается в процентах к страховой сумме или в абсолютном значении. Размер франшизы примерно равен затратам страховщика на определение суммы ущерба. Безусловная франшиза определяет неоплачиваемую часть ущерба независимо от его размера.

1) Находим размер безусловной франшизы по первому случаю:

$$250 \text{ тыс. руб.} * 2\% = 5 \text{ тыс. руб.}$$

2) Находим страховое возмещение по первому случаю:

$$130 \text{ тыс. руб.} - 5 \text{ тыс. руб.} = 125 \text{ тыс. руб.}$$

3) Находим размер безусловной франшизы по второму случаю:

$$(250 \text{ тыс. руб.} - 130 \text{ тыс. руб.}) * 2\% = 2.4 \text{ тыс. руб.}$$

4) Находим страховое возмещение по второму случаю:

$$50 \text{ тыс. руб.} - 2.4 \text{ тыс. руб.} = 47.6 \text{ тыс. руб.}$$

6. Договор страхования имущества в одной компании заключен на страховую сумму 4 тыс. руб., что составляет 60% действительной стоимости имущества, в другой – на страховую сумму 6 тыс. руб. В результате пожара 40% имущества погибло. Расходы по спасанию и сокращению убытка составили 1,8 тыс. руб. Определите страховую выплату каждой страховой компанией.

Решение.

1) Действительная стоимость имущества составляет

$$4000 * 100 / 60 = 6666.67$$

2) Общий ущерб, нанесенный объекту страхования:

$$6666.67 * 40\% + 1800 = 4466.668$$

3) Страховая выплата первой компанией равна:

$$(4466.668 * 4000) / (4000 + 6000) = 1786.6672$$

4) Страховая выплата второй компанией равна:

$$(4466.668 * 6000) / (4000 + 6000) = 2680$$

Ответ: страховая выплата первой компанией равна 1786,6672 руб., второй компанией 1786,6672 руб.

ПОРЯДОК ВЫПОЛНЕНИЯ РАБОТЫ И ФОРМА ОТЧЕТНОСТИ:

Задание 1. Решение задач

вариант 1(нечетные номера)

вариант 2(четные номера)

1. Договор страхования заключен на страховую сумму 50 000 руб. на страховое событие пожар и на страховую сумму 80 000 руб. на страховое событие кражи. Действительная стоимость имущества – 250 000 руб. В результате кражи ущерб составил 12 000 руб. Через два дня погибло 90% оставшегося имущества в результате пожара. Определите страховое возмещение.
2. Заключен договор страхования урожая пшеницы, площадь посева которой 3 тыс. га. Средний пятилетний урожай пшеницы с 1 га в данном сельскохозяйственном предприятии составляет 32 ц. Договор страхования предусматривает страховое покрытие в размере 70%. В текущем (страховом) году в результате страховых событий, обусловленных договором страхования, урожая пшеницы с 1 га составил 25 ц. Стоимость 1 ц. пшеницы при заключении договора страхования составляла 350 руб. Определите сумму страхового возмещения з недобора урожая данной культуры.
3. Гражданин «Т», имеющий договор обязательного страхования гражданской ответственности, нанес в результате ДТП, виновником которого он был, ущерб автомобилям гражданина «Ф» в сумме 75 тыс. руб. и гражданина «Е» в сумме 105 тыс. руб. Согласно справке автоинспекции, гражданин «Е» во время аварии находился в состоянии опьянения. На транспортировку поврежденных автомобилей затрачено 4 тыс.
4. Муниципальный кредит в сумме 2 млн. руб. выдан заемщику на 2 года под 15% годовых и с государственной гарантшей в размере 30% с условием погашения основной части кредита в конце срока действия кредитного договора и внесением процентов по кредитам в конце каждого года действия кредитного договора. Основная часть кредита и проценты по нему застрахованы на срок два года с применением тарифа 7% при условии исчисления и уплаты страховой премии в рассрочку (за каждый год действия договора страхования).
Определите размер страховой суммы и страховой премии по договору страхования.
5. Объект недвижимости, переданный в ипотеку, застрахован на сумму 2,5 млн. руб. Договором покрывается сумма кредита и проценты по нему. Страховая стоимость недвижимости – 4 млн. руб. В период действия договора страхования в результате страхового случая застрахованному объекту нанесен ущерб: повреждены стены строения на 70%, удельный вес от стоимости строения составляет 40%; полностью уничтожены крыша и перекрытия, которые от стоимости строения составляют 22%; повреждены оконные и дверные проемы на 60%, занимающие в стоимости строения 10%.
Определите сумму страхового возмещения и назовите выгодоприобретателя по договору страхования.
6. Основной договор страхования имущества заключен на сумму 12 млн. руб. Действительная стоимость страхователя составляет 15 млн. руб. По основному договору предусмотрена безусловная франшиза в сумме 3 тыс. руб. Риск в размере 4 млн руб. передан в перестрахование первому перестраховщику. Непокрытая перестрахованием сумма квотно передана другому перестраховщику: 70 % — покрытие перестраховщика и 30 % — страховщика. В период действия договора страхования страхователю нанесен ущерб в сумме 3 млн руб.
7. Имеется договор эвакуации убытка с ковером 500 тыс. у. е. сверх 500 тыс. у. е. Премиальный доход страховщика — 20 млн. у. е. Ставка премии перестраховщику — 0,65 %.

Убыток — 800 тыс. у. е. Дата убытка — 27.05.2004 г. Период перестрахования — с 01.01.2004 г. по 31.12.2004 г. (366 дней). Определите добавочную премию перестраховщику (одно восстановление от 100 % премии) в зависимости от времени, оставшегося до истечения договора перестрахования.

8. Состраховщики «А», «Б» и «В» приняли риск, величина которого составляет 50 млн. руб. Причем страховщик «А» принимает ответственность, равную 40 % от общей суммы риска, «Б» — 25 % и «В» — 35 %. Принцип сострахования согласован по пропорциональной ответственности. Страхователю нанесен ущерб в размере 200 тыс. руб. Определите сумму страхового возмещения при условии, что действительная стоимость имущества страхователя равна 55 млн. руб. и договор заключен по системе пропорциональной ответственности.

9. Заключен договор перестрахования эксцедента убыточности с ответственностью перестраховщика 70 % сверх 110%-й убыточности цедента. За период действия перестраховочного договора брутто-премия цедента по договорам, переданным в перестрахование, составила 12 млн руб., убыток по этим договорам равен 18 млн. руб. Определите размер страхового возмещения, который будет выплачивать цедент и перестраховщик.

10. В отчетном периоде размер убытков, заявленных и зарегистрированных в журнале учета убытков, составил 2 млн. руб. В период, предшествующий отчетному, размер неурегулированных убытков составил 400 тыс. руб. В отчетном периоде были произведены выплаты в размере 1,7 млн. руб. Определите размер резерва заявленных, но неурегулированных убытков.

КОНТРОЛЬНЫЕ ВОПРОСЫ:

1. Что такое страхование? Какие функции оно выполняет?
2. Охарактеризуйте виды и формы страхования.

Практическая работа №5

Тема: "РАСЧЕТ СУММ ПРОЦЕНТОВ ПО ВКЛАДАМ"

ЦЕЛЬ: Приобрести навыки расчета суммы процентов по банковским вкладам, научиться делать выбор наиболее оптимальный варианта вложения средств.

Для выполнения работы необходимо знать понятия банковский вклад, простой процент, сложный процент, механизм начисления процентов; необходимо уметь начислять банковские проценты различными способами, определять наиболее оптимальный вариант вложения средств.

ВРЕМЯ ВЫПОЛНЕНИЯ: 90 минут

КРАТКАЯ ТЕОРИЯ И МЕТОДИЧЕСКИЕ РЕКОМЕНДАЦИИ:

Финансовые расчёты могут осуществляться на основе простого, сложного и комбинированного процента.

Простой процент – это начисление процента только на первоначально вложенную сумму. Начисление простого процента осуществляется по формулам:

$$P_n = P(1 + r \cdot n), \text{ если простой процент начисляется ежегодно}$$

где: P_n - сумма, которую получит вкладчик через n лет, руб.;

P - первоначальная сумма, руб.;

r - начисляемый процент, доли ед.;

n - количество лет начисления процента.

$$Pt = P \cdot \left(1 + r \frac{t}{360}\right), \text{ если простой процент начисляется за период меньше года}$$

где: Pt - сумма, которая получается при начислении процента за t дней, руб.;

t - количество дней начисления процента.

Сложный процент – это процент, который начисляется на первоначально вложенную сумму и начисленные в предыдущие периоды проценты.

$$P_n = P(1 + r)^n, \text{ если сложный процент начисляется один раз в год}$$

$$Pt = P \cdot \left(1 + \frac{r}{m}\right)^{nm}, \text{ если сложный процент начисляется несколько раз в год}$$

где: m - периодичность начисления процента в течение года, т. е. сколько раз в год начисляется процент.

Пример расчета простого процента

Сумму в 7000 рублей поместили в банк на 2 года под 15% годовых (проценты простые).

Определим наращенную сумму по истечении 2 лет.

Решение

Используем формулу $P_n = P(1 + r \cdot n)$, если простой процент начисляется ежегодно, получаем

$$7000(1 + 2 \cdot 0,15) = 9100 \text{ руб.}$$

ПОРЯДОК ВЫПОЛНЕНИЯ РАБОТЫ И ФОРМА ОТЧЕТНОСТИ:

Задание 1

Вкладчик размещает на счёте в банке a тыс. рублей под $b\%$ годовых. Начисление проводится по схеме сложных процентов. Определить:

сумму, которую он получит через год;

сумму, которую он получит через 5 лет;

сумму, которую он получит через 60 дней;

сумму, которую он получит через 90 дней.

Вариант	1	2	3	4	5	6	7	8
a	50	70	80	100	120	90	60	150
b	10	8	11	9	7,5	8,5	6	12

Задание 2

Вкладчик размещает на счёте в банке a тыс. рублей под $b\%$ годовых. Начисление проводится по схеме сложных процентов. Определить:

сумму, которую он получит через год;

сумму, которую он получит через 5 лет;
сумму, которую он получит через 10 лет;
сумму, которую он получит через 90 дней;
сумму, которую он получит через 180 дней.

При условии размещения денежных средств на условиях начисления:
а) простых процентов; б) сложных процентов.

Вариант	1	2	3	4	5	6	7	8
a	200	180	165	125	150	190	140	130
b	12	13	11,5	11	11,5	13	12	10

Сделайте вывод о том, по какой схеме начисление процентов более выгодно вкладчику.

Задание 3

Банк А предлагает предприятию разместить свободные денежные средства на годовом депозите под 21% годовых, которые выплачиваются единовременно в конце года. Банк Б предлагает по годовому депозиту 19% годовых с ежеквартальным начислением процентов, сумма процентов присоединяется к сумме вклада. Банки по степени надёжности равнозначны. Какой банк выберет предприятие с целью получения большего дохода?

Задание 4

Инвестор намерен через четыре года получить в банке сумму, равную 100 000 руб. Ежегодно банк начисляет 12% годовых. Какую сумму необходимо инвестору положить в банк сегодня, чтобы получить желаемое.

Задание 5

Инвестор намерен через четыре года получить в банке сумму, равную 15 000 долл. Ежегодно банк начисляет 7,5% годовых. Какую сумму необходимо инвестору положить в банк сегодня, чтобы получить желаемое.

Дополнительные задания

Задача 1.

Сумму в 5000 руб. поместили на счет в банк под 15% годовых (проценты простые). Срок вклада – 2 года.

Задача 2.

Через 3 месяца на счету образовалась сумма 20 млн. руб., вклад был открыт на 1 год. Простая процентная ставка – 25%. Определить первоначальную сумму и доход кредитора от этой операции.

Задача 3.

На вклад 5 млн. рублей была начислена сумма 8 млн. рублей. Ставка 14,5% годовых. Определить срок вклада.

Задача 4.

В банке был взят кредит в сумме 20 млн. рублей. Через 9 месяцев долг составил 22 млн. рублей.. Определить процентную ставку.

Задача 5.

Банком выдан кредит в сумме 14 млн. руб. под 15,5% годовых (проценты простые) сроком на 4 года. Какую сумму должен возвратить заемщик банку и какой доход банка от этой операции?

КОНТРОЛЬНЫЕ ВОПРОСЫ:

1. Какими способами можно начислять проценты по вкладам?
2. Что такое простые и сложные проценты? В чём их отличие?
3. Какое начисление процентов более выгодно вкладчику? А какое банку?

Практическая работа №6

"РАСЧЕТ ПОТРЕБНОСТИ В КРЕДИТЕ И СУММЫ ПРОЦЕНТОВ С НЕГО

ЦЕЛЬ: Приобрести навыки расчета потребности в кредитах банка и сумм процентов.

Для выполнения практической работы необходимо знать сущность, функции, принципы кредитования, формы кредита, методику определения потребности в кредите, порядок расчёта сумм процентов по нему;

Необходимо уметь определять потребность в кредите на период, рассчитывать суммы процентов по нему, делать выводы по результатам расчетов.

ВРЕМЯ ВЫПОЛНЕНИЯ: 90 минут

КРАТКАЯ ТЕОРИЯ И МЕТОДИЧЕСКИЕ РЕКОМЕНДАЦИИ:

Кредит – это предоставление банком или кредитной организацией денег заёмщику в размере и на условиях, предусмотренных кредитным договором, по которому заёмщик обязан возвратить полученную сумму и уплатить проценты по ней.

При анализе сущности кредита следует различать следующие элементы:

1. **Кредитор** предоставляет ссуду на время, оставаясь собственником ссуженной стоимости;
2. **Заёмщик** получает ссуду и обязуется вернуть её к определённому сроку, он не является собственником суженной стоимости;

Кредит выдается на следующих **принципах**:

- **срочность кредита** предполагает, что возвращать заёмщику ссуду следует не в любое время, а в точно установленный срок, установленный кредитным договором;
- **платность кредита** выражает необходимость оплаты заёмщиком права на использование кредитных ресурсов. Платность кредита выступает в виде ссудного процента;
- **возвратность кредита** означает необходимость своевременного возврата средств кредитору;
- **обеспеченность кредита** – необходимая защита имущественных интересов кредитора от возможного нарушения заёмщиком принятых в договоре обязательств;
- **целевой характер кредита** используется для большинства кредитных отношений и выражает необходимость целевого использования средств кредитора.

Ход работы.

Задание 1.

На основании исходных данных рассчитать:

- а) потребность в оборотных средствах по запасам сырья и материалов;
- б) потребность в краткосрочном кредите на планируемый год;
- в) сумму процентов по краткосрочному кредиту;
- г) результаты оформить в таблицу;
- д) сделать вывод.

Исходные данные

№ п/п	Показатели	Ед. изм.	I вариант	II вариант
1	Расход сырья и материалов	тыс. руб.	4500	4800
2	Длительность интервала между двумя поставками	дни	20	25
3	Норма запаса, всего	дни	?	?
	а) транспортный запас	дни	1	2
	б) подготовительный запас	дни	2	3
	в) текущий складской запас (50 % от интервала)	дни	?	?

	поставки)			
	г) страховой запас (20 % от текущего складского запаса)	дни	?	?
4	Потребность в оборотных средствах по запасам сырья и материалов	тыс. руб.	?	?
5	Доля собственных средств в формировании оборотных средств (55%)	тыс. руб.	?	?
6	Процентная ставка за кредит	%	23	21
7	Сумма краткосрочного кредита	тыс. руб.	?	?
8	Сумма процентов за кредит	тыс. руб.	?	?

Порядок выполнения задания:

1. Определить норму запаса сырья и материалов в днях (Втз). Для этого необходимо определить текущий складской запас и страховой запас. Далее суммировать размеры транспортного запаса, подготовительного запаса, текущего складского запаса и страхового запаса. Заполнить строку 3 таблицы.
2. Определить потребность в оборотных средствах по запасам сырья и материалов по формуле:

$$Hc \equiv B_{t3} \times \frac{Pc}{\Delta}, \quad (1)$$

где Нс - нормативная потребность в сырье и материалах;

Втз – норма запаса сырья и материалов в днях;

Рс – расход сырья и материалов в периоде;

Д – число дней в периоде (90).

Заполнить строку 4.

3. Определить потребность в краткосрочном кредите. Для этого необходимо рассчитать долю собственных средств в формировании оборотных средств. Заполнить строку 5. Затем из общей потребности в оборотных средствах вычесть долю собственных средств. Заполнить строку 7.

4. Определить сумму процентов за кредит. Заполнить строку 8.

Задание 2.

I вариант. Коммерческий банк «Ирс» предоставил торговому предприятию «Метелица» кредит в сумме 100000 рублей. Процентная ставка – 22 % годовых. Срок погашения кредита 6 месяцев.

Определить варианты погашения кредита:

- а) кредита и проценты по нему будут погашены через 6 месяцев;
- б) кредит и проценты по нему будут выплачиваться ежемесячно равными долями.

II вариант. Коммерческий банк «Ирс» предоставил торговому предприятию «Метелица» кредит в сумме 150000 рублей. Процентная ставка – 19 % годовых. Срок погашения кредита 8 месяцев.

Определить варианты погашения кредита:

- а) кредита и проценты по нему будут погашены через 8 месяцев;
- б) кредит и проценты по нему будут выплачиваться ежемесячно равными долями.

Задание 3.

Подготовить ответы на контрольные вопросы.

1. Объясните, почему необходим кредит?
2. Поясните сущность кредита.
3. Перечислите основные принципы кредита?

Практическая работа №7

"ОПРЕДЕЛЕНИЕ КУРСА АКЦИЙ. ОПРЕДЕЛЕНИЕ ДОХОДНОСТИ АКЦИЙ"

ЦЕЛЬ: Приобрести навыки определения курсовой стоимости и доходности акций.

Для выполнения практической работы необходимо знать понятия ценные бумаги, виды ценных бумаг, их характеристику, способы получения доходов по акциям; Необходимо уметь проводить расчеты по определению курсовой стоимости акций, доходности акций, делать выводы по результатам анализа.

ВРЕМЯ ВЫПОЛНЕНИЯ: 90 минут

КРАТКАЯ ТЕОРИЯ И МЕТОДИЧЕСКИЕ РЕКОМЕНДАЦИИ:

Ценные бумаги – это денежные документы, удостоверяющие право собственности или отношения займа владельца документа по отношению к лицу, выпустившему такой документ (эмитенту).

Эмитент ценной бумаги – это тот, кто выпускает данную ценную бумагу и получает деньги от её продажи

Согласно ГК РФ к ценным бумагам относятся: акция, облигация, вексель, чек, депозитный и сберегательный сертификат т. д.

Акция – это эмиссионная ценная бумага, закрепляющая право её владельца на получение прибыли части акционерного общества в виде дивиденда, на участие в управлении акционерным обществом и на часть имущества, остающегося после его ликвидации.

Среди акций, выпускаемых АО выделяют две группы: **обыкновенные и привилегированные**. Эти типы акций различаются по качественным характеристикам, свойствам и тем правам, которые получают их владельцы.

Владельцы обыкновенных акций имеют многие права и преимущества. Прежде всего, они обладают правом участвовать в управлении обществом посредством голосования на собраниях акционеров. Кроме этого, они имеют право на получение дивиденда. Его размер определяется советом директоров. Немаловажно также право на получение части имущества АО при его ликвидации (правда, после удовлетворения требований кредиторов и владельцев привилегированных акций).

Владельцы привилегированных акций также являются акционерами компании, но имеют иные права, нежели владельцы обыкновенных акций. Преимущественное отличие привилегированных акций от обыкновенных состоит в том, что их владельцы не имеют права голоса на собрании акционеров. Однако владельцы привилегированных акций имеют большие гарантии в получении дивиденда, т. к. его размер оговаривается в Уставе АО. Владельцы привилегированных акций также имеют право на получение части ликвидационной стоимости предприятия (после удовлетворения требований кредиторов).

В практической деятельности акционерных обществ используются различные стоимостные оценки акций:

- **номинальная стоимость** акции определяется учредителями при создании общества и фиксируется в его уставе. В соответствии с этой оценкой учредители производят оплату акций и формируют уставный капитал компании;

- **рыночная стоимость** акции – это цена, по которой она продаётся на рынке. Она формируется под воздействием спроса и предложения. Рыночная стоимость определяется по формуле:

$$PC = HC \times Ka , \quad (1)$$

где PC - рыночная стоимость акции;

HC - номинальная стоимость акции;

Ka - курс акции.

В свою очередь курс акции определяется:

$$Ka = \frac{D}{CP} \cdot 100\% \quad (2)$$

где D - уровень дивиденда,

CP - размер ссудного процента.

Пример 1.

Номинальная стоимость акции 100 руб. Уровень дивиденда – 60 %. Размер ссудного процента – 35 %. Необходимо рассчитать курс акции и её рыночную стоимость.

Сначала, используя формулу (2), определим курс акции. Он составит

$$Ka = \frac{60}{35} \cdot 100 = 171,43\%$$

Далее с помощью формулы (1) определим рыночную стоимость акции, она равна

$$PC = 100 \cdot 171,43\% = 171,43(\text{руб})$$

Доходность акций. Приобретая акции того или иного эмитента, инвестор предполагает получить доход от своих вложений, который имеет две формы:

дивиденд;

прирост курсовой стоимости.

Размер дивиденда (Div) можно определить, зная номинальную стоимость акции (HC) и ставку дивиденда (r_d). Он определяется с помощью формулы (3):

$$Div = HC \times r_d, \quad (3)$$

Если необходимо определить ставку дивиденда, то можно использовать формулу (4):

$$r_d = \frac{Div}{P_0} \times 100\%, \quad (4)$$

где: Div - дивиденд, руб.

P_0 - текущая цена акции, руб.

Ставка дивиденда показывает, какой уровень доходности получит инвестор за счёт возможных дивидендов, если купит акцию по текущей цене.

Пример 2.

По акции выплачен дивиденд в размере 100 руб. Цена акции – 1000 руб. Определите ставку дивиденда.

$$r_d = \frac{100}{1000} \times 100 = 10\%$$

Но, как уже говорилось, получаемые дивиденды – это только часть дохода от владения акциями, причём зачастую не самая большая. Большую часть дохода составляет прирост курсовой стоимости акций. Курсовую стоимость ($КС$) более удобно определять по формуле (5):

$$KC = \frac{Div_1}{r - q}, \quad (5)$$

где: Div_1 - дивиденд будущего года, руб.;

r - ставка дисконтирования;

q - темп прироста дивиденда.

Дивиденд будущего года (Div_1) можно определить:

$$Div_1 = Div_0(1 + q)^t, \quad (6)$$

где: Div_0 - дивиденд за текущий год (еже известный дивиденд), руб.

Темп прироста дивиденда:

$$q = \sqrt[n]{\frac{Div_n}{Div_0}} - 1, \quad (7)$$

Div_n - дивиденд за последний известный период, руб.;

Div_0 - дивиденд за первоначальный период, руб.

Пример 3.

За истёкший год дивиденд составил 200 руб. на акцию, темп прироста дивиденда равен 5%, ставка дисконтирования 25%. Определите курсовую стоимость акции.

$$Div_1 = 200 \times (1 + 0,05) = 210 \text{ (руб.)}$$

$$KC = \frac{210}{0,25 - 0,05} = 1050 \text{ (руб.)}$$

ПОРЯДОК ВЫПОЛНЕНИЯ РАБОТЫ И ФОРМА ОТЧЕТНОСТИ:

Задание 1

Номинальная цена акции a , руб. Дивиденд – b , %. Ссудный процент – 30 %. Рассчитать:

а) курс акции, %.;

б) рыночную стоимость акции, руб.

Вариант	1	2	3	4	5	6	7	8
a	100	200	400	500	300	600	700	800
b	50	60	65	55	40	45	50	60

Задание 2

АО по результатам работы за год получило чистую прибыль в размере 52000 руб. В соответствии с уставом и решением собрания акционеров намечено распределить прибыль следующим образом:

На выполнение резервного фонда – 10%

На выплату дивидендов по акциям – 50% (количество привилегированных акций 40 шт., обыкновенных – 200шт., номинальная стоимость акций 500 руб., по привилегированным акциям установлен фиксированный дивиденд 20%)

Оставшуюся прибыль использовать на накопление:

Определите:

а) величину уставного капитала;

б) сумму прибыли по направлениям использования;

в) размер дивиденда по обыкновенным акциям.

Задание 3

Уставный капитал ЗАО «Труд» в размере 1000руб. разделен на 80 обыкновенных акций и 20 привилегированных. Запланированный размер прибыли составляет 220 руб. Фиксированный дивиденд по привилегированным акциям составляет 10%. На получение, какого дивиденда может рассчитывать в этом случае владелец обыкновенной акции?

Задание 4

Определите курс акций и учредительскую прибыль, если дивиденд составляет 100 ден. ед., номинальная цена акций 500 ден. ед., банк платит по вкладам 10% годовых, продано 100 шт. акций.

Задание 5

Акционерное общество в целях привлечения дополнительных денежных средств продало на рынке 2000 акций по номинальной стоимости 1000 руб., а также определённое количество облигаций на сумму 150 000 руб. Какова величина дополнительных заёмных средств, привлечённых АО в результате этих операций?

Задание 6

Имеются привилегированные акции четырёх разных компаний.

Компания	1	2	3	4
Номинал акции	100	200	150	250
Дивиденд, %	25	15	20	10
Требуемая доходность, %	6	6	7	7

Определите, какая акция имеет цену:

- а) наибольшую;
- б) наименьшую.

Примечание: для расчётов используйте формулу:

$$P_{na} = \frac{\text{дивиденд}}{\text{требуемая доходность}}$$

КОНТРОЛЬНЫЕ ВОПРОСЫ:

1. Дайте определение ценной бумаги.
2. Перечислите виды ценных бумаг, которые вам известны. Дайте им краткую характеристику.
3. Какие виды акций вы знаете? В чём их отличия?
4. Каким образом можно получать доход по акциям?

**Практическая работа №8
"ОПРЕДЕЛЕНИЕ ДОХОДНОСТИ ОБЛИГАЦИЙ"**

ЦЕЛЬ: Приобрести навыки определения курсовой стоимости и доходности акций.

Для выполнения практической работы необходимо знать понятия ценные бумаги, виды ценных бумаг, их характеристику, способы получения доходов по акциям; необходимо уметь проводить расчеты по определению курсовой стоимости акций, доходности акций, делать выводы по результатам анализа.

ВРЕМЯ ВЫПОЛНЕНИЯ: 90 минут

КРАТКАЯ ТЕОРИЯ И МЕТОДИЧЕСКИЕ РЕКОМЕНДАЦИИ:

Ценные бумаги – это денежные документы, удостоверяющие право собственности или отношения займа владельца документа по отношению к лицу, выпустившему такой документ

(эмитенту).

Эмитент ценной бумаги – это тот, кто выпускает данную ценную бумагу и получает деньги от её продажи

Согласно ГК РФ к ценным бумагам относятся: акция, облигация, вексель, чек, депозитный и сберегательный сертификат т. д.

Облигация – это долговая ценная бумага, отражающая отношения займа между её владельцем (инвестором) и эмитентом.

Инвестор – это лицо, которое приобретает облигацию, является кредитором.

Эмитенты выпускают разнообразные виды и типы облигаций, каждый из которых обладает специфическими свойствами.

- **купонные облигации.** По таким облигациям эмитент устанавливает ставку доходности в процентах к номинальной стоимости (купон). Исторически сложилось так, что при эмиссии облигаций к ним прилагались купоны с указанием на них процента доходности и даты выплаты дохода. Владелец облигации предъявлял облигацию с купонами для получения дохода. Владельцу облигации выплачивался причитающийся ему доход, а купон отрезался. Отсюда родился оборот «стрижка купонов».

- **бескупонные (дисконтные) облигации.** По таким облигациям купоны не выплачиваются, а владелец облигации получает доход за счёт того, что облигация продаётся с дисконтом, т.е. по цене ниже номинала. Эмитент выкупает облигации по номинальной стоимости, в результате чего их владельцы получают соответствующий доход.

Пример 1

Облигация номинальной стоимостью 1000 руб. продаётся по цене 70 % от номинала, т.е. за 700 руб. Следовательно, доход, который получит покупатель при погашении облигации, составит 300 руб. (1000-700) по каждой облигации.

Доходность облигаций

Намериваясь приобрести облигации, инвестор знакомится с биржевыми котировками, в которых приводится перечень находящихся в обращении облигаций конкретных эмитентов, купонный доход по этим облигациям, дата погашения облигационного выпуска, а также цены, по которым эти облигации можно приобрести. Располагая таким набором данных, инвестор принимает решение о степени целесообразности облигаций. Однако среди перечисленных данных отсутствует такой параметр как доходность облигаций. Для инвестора этот показатель принципиально важен, поскольку любой человек, вкладывая свои сбережения в какие-либо ценные бумаги, предпочитает знать, какую доходность они ему принесут.

Доходность купонных облигаций

По купонным облигациям различают два показателя доходности – текущую и полную.

Текущая доходность ($D_{тек}$) определяется по формуле:

$$D_{тек} = \frac{C_{год}}{P_{тек}} \cdot 100\%,$$

где: $C_{год}$ - годовая сумма купонных выплат, руб.;

$P_{тек}$ - текущая рыночная цена облигации, руб.

Пример 2

Облигация на рынке котируется по цене 950 руб. По облигации в течении года выплачивается по купону в размере 100 руб.

Определить текущую доходность облигации.

$$D_{тек} = \frac{100}{950} \cdot 100 = 10,53\% \quad (1)$$

Полная доходность ($D_{полн}$), т. е. доходность, которую получит инвестор, если додержит её

до даты погашения. Расчёт такой доходности осуществляется:

$$\Delta_{\text{пол}} = \frac{(H - P_{\text{обл}}) / n + C_{\text{год}}}{(H + P_{\text{обл}}) / 2} \cdot 100, \% \quad (2)$$

где: H - номинальная стоимость облигации, руб.;

$P_{\text{обл}}$ - цена облигации, руб.;

n - число лет до погашения;

$C_{\text{год}}$ - годовая сумма купонных выплат, руб.

Пример 3

Облигация имеет следующие параметры:

H - 1000 руб.;

$P_{\text{обл}}$ - 850 руб.;

$C_{\text{год}}$ - 150 руб.;

n - 4.

Определить полную доходность.

$$\Delta_{\text{пол}} = \frac{(1000 - 850) / 4 + 150}{(1000 + 850) / 2} \cdot 100 = 20,27\%$$

Доходность бескупонных облигаций.

По бескупонным облигациям инвестор получает доход как разницу между номинальной стоимостью облигации и ценой покупки. Просматривая биржевые сводки, инвестор видит цену бескупонной облигации и срок, который остался до её погашения. Доход подсчитать очень легко. Он представляет собой разницу между номинальной и рыночной ценой. Данный показатель называется доходностью к погашению (Δ_n):

$$\Delta_n = \frac{(H - P_{\text{обл}})}{P_{\text{обл}}} \cdot \frac{365}{t_g} \cdot 100, \% \quad (3)$$

где: t_g - количество дней от даты покупки до даты погашения.

Однако, купив облигацию, инвестор не обязан держать её до дня погашения, он может её продать. Доходность таких операций:

$$\Delta_n' = \frac{P_{\text{пр}} - P_n}{P_n} \cdot \frac{365}{t_g} \cdot 100, \% \quad (4)$$

где: $P_{\text{пр}}$ - цена продажи облигации, руб.;

P_n - цена покупки облигации, руб.;

t_g - число дней от даты покупки до даты продажи облигации.

ПОРЯДОК ВЫПОЛНЕНИЯ РАБОТЫ И ФОРМА ОТЧЕТНОСТИ:

Задание 1

Номинал трёхгодичной облигации равен a тыс. руб., купон – $b\%$. Определить:

а) размер купонных выплат на облигацию, руб.;

б) цену погашения, руб.

Вариант	1	2	3	4	5	6	7	8
---------	---	---	---	---	---	---	---	---

a	20	30	50	10	40	60	80	70
b	4	6	5	2	8	10	8	9

Цена погашения определяется путём суммирования номинала и размера купонных выплат.

Задание 2

Определите текущую доходность купонной облигации, если купон равен a , руб., цена b , руб.

Вариант	1	2	3	4	5	6	7	8
a	120	80	200	100	120	180	150	90
b	1 000	980	1 500	1 000	1 200	2 000	1 500	950

Задание 3

Облигация номинальной стоимостью 1 000 руб. (2 000 руб.) имеет годовую купонную ставку в размере 12%. Сейчас облигация котируется на рынке по цене 950 руб. (1 800 руб.)

Определите текущую доходность данной облигации.

Задание 4

Купонная облигация имеет следующие параметры:

H - 1 500 руб.;

$P_{обл}$ - 1 250 руб.;

$C_{год}$ - 150 руб.;

n - 3.

Задание 5

Определить полную доходность облигации.

На рынке бескупонная облигация продаётся по цене 80% от номинальной стоимости. До даты погашения осталось 182 дня. Определить доходность к погашению.

Задание 6

Инвестор приобрёл бескупонную облигацию по цене 80% от номинала, а через 30 дней продал её по цене 84%. Определить доходность облигации.

КОНТРОЛЬНЫЕ ВОПРОСЫ:

1. Что такое облигация? В чём отличие акции от облигации?
2. Какие виды облигаций вы знаете?
3. Каким образом определяются показатели доходности облигаций?

Практическая работа № 9 "ОЦЕНКА ЭФФЕКТИВНОСТИ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ПРОЕКТОВ"

ЦЕЛЬ: Приобрести навыки по определению эффективности инвестиционного проекта.

Для выполнения практической работы необходимо знать характеристику показателей эффективности инвестиционного проекта и методику оценки эффективности инвестиционных проектов; необходимо уметь оценивать эффективность инвестиционного проекта, выбирать наиболее эффективный проект.

ВРЕМЯ ВЫПОЛНЕНИЯ: 90 минут

КРАТКАЯ ТЕОРИЯ И МЕТОДИЧЕСКИЕ РЕКОМЕНДАЦИИ:

В основе принятия управленческих решений инвестора лежат оценка и сравнение объёма

предполагаемых инвестиций и будущих денежных поступлений. Поскольку сравнение показателей относится к различным моментам времени, ключевой проблемой становится проблема их сопоставимости.

Для оценки эффективности инвестиций используют следующие показатели:
 чистая текущая стоимость (NPV);
 индекс рентабельности (PI);
 внутренняя норма доходности (IRR).

Чистая текущая стоимость (NPV) представляет собой разность между приведённой стоимостью денежных поступлений и инвестициями. Определяется по формуле:

$$NPV = \sum_{i=1}^k \frac{Ck}{(1+r)^k} - IC, \quad (1)$$

где: Ck - денежный поток в k -ом году;

r - ставка дисконта;

k - порядковый номер года;

IC - размер инвестиций.

Логика критерия NPV такова:

если $NPV > 0$, то в этом случае принятие проекта принесёт прибыль;

если $NPV < 0$, то в этом случае принятие проекта принесёт убыток;

Пример 1.

Проект предусматривает покупку и установку оборудования в сумме 10 млн. руб. Оборудование используется в течении 4-х лет для производства изделий, после чего оно полностью изнашивается. В табл. представлены денежные потоки по проекту.

Год	Затраты, млн. руб.	Поступления, млн. руб.
0-й	10	-
1-й	-	3
2-й	-	3
3-й	-	3
4-й	-	3
Итого	10	12

Оценить эффективность данного проекта при помощи критерия NPV, если $r = 10\%$.

Используя формулу (1), получаем

$$NPV = \frac{3}{(1+0,1)^1} + \frac{3}{(1+0,1)^2} + \frac{3}{(1+0,1)^3} + \frac{3}{(1+0,1)^4} - 10 = -0,5 \text{ млн. руб.}$$

Таким образом, данный инвестиционный проект неэффективен, поскольку $NPV = -0,5$ млн. руб., что меньше 0.

Индекс рентабельности (PI) показывает доход, приходящийся на 1 рубль затрат. Определяется по формуле:

$$PI = \sum_{i=1}^k \frac{Ck}{(1+r)^k} \div IC, \quad (2)$$

Логика критерия PI такова:

если $PI > 1$, то проект эффективен;

если $PI < 1$, то проект неэффективен

Пример 2. Используя данные примера 1, оценить эффективность проекта при помощи

индекса рентабельности (PI). Используя формулу (2), получаем

$$PI = \frac{3}{(1+0,1)^1} + \frac{3}{(1+0,1)^2} + \frac{3}{(1+0,1)^3} + \frac{3}{(1+0,1)^4} \div 10 = 0,8$$

Таким образом, данный проект неэффективен, поскольку $PI = 0,8$, что меньше 1.

Внутренняя норма доходности (IRR) – это показатель, соответствующий значению коэффициента дисконтирования, при котором NPV проекта равен 0. Определяется с использованием формулы:

$$IRR = r_1 + \frac{f(r_1)}{f(r_1) - f(r_2)} \times (r_2 - r_1), \quad (3)$$

где: r_1 - ставка дисконта, при которой $NPV > 0$;

$f(r_1)$ - значение NPV при r_1 ;

r_2 - ставка дисконта, при которой $NPV < 0$;

$f(r_2)$ - значение NPV при r_2 .

Логика критерия IRR такова: он показывает максимальный уровень затрат, который может быть ассоциирован с данным проектом, т. е. если цена капитала, привлекаемого для финансирования проекта, больше IRR, то проект может быть выполнен только в убыток, а следовательно, его надо отвергнуть, и наоборот.

Пример 3.

В строительство предприятия инвестор вложил 12 млн. руб. Планируемые ежегодные поступления:

1-й год – 4 млн. руб.;

2-й год – 6 млн. руб.;

3-й год – 8 млн. руб.;

4-й год – 3 млн. руб.

Оценить эффективность проекта при помощи показателя IRR, если цена капитала, привлекаемого для проекта 30 %.

Сначала необходимо определить ставки дисконта, при которых $NPV > 0$ и $NPV < 0$. Для этого возьмём несколько значений r и рассчитаем для них значение NPV . Расчёт представлен в табл.

Год	Коэффициент дисконтирования при $r = 10\%$	Приведённые поступления	Коэффициент дисконтирования при $r = 20\%$	Приведённые поступления	Коэффициент дисконтирования при $r = 30\%$	Приведённые поступления
0	1	-12	1	-12	1	-12
1	0,909	3,636	0,833	3,332	0,769	3,076
2	0,826	4,956	0,694	4,164	0,592	3,552
3	0,751	6,008	0,579	4,632	0,455	3,64
4	0,683	2,049	0,482	1,446	0,35	1,05

Приведённые поступления рассчитываются путём умножения денежного потока в соответствующем году на коэффициент дисконтирования в этом году. Коэффициент дисконтирования можно определить с помощью финансовой таблицы 2.

NPV при $r = 10\%$ составит 4,649 млн. руб. ($3,636 + 4,956 + 6,008 + 2,049 - 12$).

NPV при $r = 20\%$ составит 1,574 млн. руб. ($3,332 + 4,164 + 4,632 + 1,446 - 12$).

NPV при $r = 30\%$ составит $-0,682$ млн. руб. ($3,076+3,552+3,64+1,05-12$).

Тогда IRR проекта составит:

$$IRR = 0,2 + \frac{1,574}{1,574 - (-0,682)} \times (0,3 - 0,2) = 0,27(27\%)$$

Таким образом, данный проект неэффективен, поскольку 30% (цена капитала) больше 27% (IRR).

ПОРЯДОК ВЫПОЛНЕНИЯ РАБОТЫ И ФОРМА ОТЧЕТНОСТИ:

Задание 1.

вариант I. Проект, требующий инвестиций в размере 160000 долл., предполагает получение годового дохода в размере 30000 долл. На протяжении 15 лет. Оцените целесообразность такой инвестиции, (при помощи показателей NPV и PI) если коэффициент дисконтирования – 15% .

вариант II. Проект рассчитан на 15 лет, требует инвестиций в размере 150000 долл. В первые пять лет никаких поступлений не ожидается. Однако в последующие 10 лет ежегодный доход составит 50000 долл. Следует ли принять этот проект, если коэффициент дисконтирования равен 10% ?

Для расчётов использовать следующую таблицу:

Год	Коэффициент дисконтирования	Денежный поток	Приведённая стоимость
0			
1			
...			
15			

Задание 2.

I в) Величина требуемых инвестиций по проекту равна 18000 долл. Предполагаемые доходы: в первый год – 1500 долл., в последующие восемь лет – по 3600 долл. ежегодно. Оцените целесообразность проекта, если ставка дисконта 10% .

II в) Рассматриваются два альтернативных проекта:

A	-100	90	45	9
Б	-100	10	50	100

Сделайте выбор при $r = 8\%$. Изменится ли выбор при $r = 15\%$?

Дополнительное задание.

Предприятие имеет возможность инвестировать: а) до 55 млн. руб.; б) до 90 млн. руб., при этом цена капитала составляет 10% . Составьте оптимальный портфель из следующих альтернативных проектов (млн. руб.):

A	-30	6	11	13	12
Б	-20	4	8	12	5
В	-40	12	15	15	15
Г	-15	4	5	6	6

КОНТРОЛЬНЫЕ ВОПРОСЫ:

1. Расскажите о методике оценки эффективности инвестиционных проектов.
2. Какие показатели используются при оценке инвестиций? Как они рассчитываются?

Практическая работа № 10 «РАСЧЁТ КУРСА ВАЛЮТ».

ЦЕЛЬ: Приобрести навыки по расчёту курса валют и курсовой разницы.

Для выполнения практической работы необходимо знать, что такое валютный курс, как он рассчитывается, что такая курсовая разница, виды курсовых разниц; необходимо уметь определять курсовую разницу.

ВРЕМЯ ВЫПОЛНЕНИЯ: 90 минут

КРАТКАЯ ТЕОРИЯ И МЕТОДИЧЕСКИЕ РЕКОМЕНДАЦИИ:

Валюта - это иностранные денежные знаки в виде банкнот, монет, а также в виде записей на счетах.

Валютный курс – это цена одной валюты по отношению к другой валюте. Валютные курсы бывают фиксированными и плавающими.

Фиксированный валютный курс – это официальное соотношение между двумя валютами, устанавливаемое в законодательном порядке.

Плавающий курс устанавливается на торгах на валютной бирже.

Существует также *кросс-курс* – это соотношение между двумя валютами, которое вытекает из их курса по отношению к третьей валюте. Например, курс доллара США к рублю – 25,2 руб., курс австралийского доллара к рублю – 21,81 руб., тогда кросс-курс доллара США к австралийскому доллару 1,1554 составит (25,2/21,81).

Однако при расчёте кросс-курсов валют к доллару США следует учитывать существование различных котировок. Так, курсы английского фунта стерлингов и евро к доллару США даются традиционно в *косвенной котировке*, т. е. указывается количество долларов США за единицу валюты. Для получения эквивалента в долларах США суммы, выраженную в этих валютах необходимо умножить на курс доллара США.

Пример 1

Курс английского фунта стерлингов к доллару США 1,5910. Имеется в наличии 1 000 фунтов стерлингов, что в пересчёте составляет 1 591 долларов США ($1\,000 \times 1,5910 = 1591$).

Курс всех остальных валют к доллару США даются в прямой котировке, т. е. указывается количество единиц валюты за 1 доллар США. Для пересчёта суммы, выраженной в другой валюте, в доллары США, её необходимо разделить на курс к доллару США.

Пример 2

Курс австралийского доллара к доллару США составляет 1,1554. Имеем в наличии 1 000 австралийских долларов, что в пересчёте составляет 866,55 долларов США ($1\,000 / 1,1554 = 866,55$).

ПОРЯДОК ВЫПОЛНЕНИЯ РАБОТЫ И ФОРМА ОТЧЕТНОСТИ:

Задание 1

Банк установил следующий курс доллара и евро к рублю:

Покупка		
Дата	1 Доллар	1 Евро
с 6 июня 2016г.	66,70	74,58
с 3 июня 2016 г.	66,88	74,43
со 2 июня 2016г.	67,04	74,53
с 1 июня 2016г.	66,94	75,91

Продажа		
Дата	1 Доллар	1 Евро
с 6 июня 2006г.	67,7	75,58
с 3 июня 2006 г.	67,88	75,43
со 2 июня 2016г.	68,04	75,53
с 1 июня 2016г.	67,94	76,91

Требуется:

а) рассчитать, сколько рублей в каждый из отмеченных дней можно получить за:

250 долл.;

500 000 евро;

1 000 евро;

500 евро.

б) рассчитать, сколько долларов можно купить в каждый из конкретных дней за:

2 000 тыс. руб.;

1 000 тыс. руб.;

350 тыс. руб.;

5 тыс. руб.

в) рассчитать, сколько евро можно купить в каждый из отмеченных дней за:

258 000 руб.;

1 000 тыс. руб.;

350 тыс. руб.;

5 тыс. руб.

Задание 2

Банк установил следующий курс доллара и евро к рублю:

Покупка		
Дата	1 Доллар	1 Евро
с 6 июня 2006г.	26,70	34,58
с 3 июня 2006 г.	26,88	34,43
со 2 июня	27,04	34,53
с 1 июня	26,94	35,91

Продажа		
Дата	1 Доллар	1 Евро
с 6 июня 2016г.	67,7	75,58
с 3 июня 2016г.	67,88	75,43
со 2 июня 2016г.	68,04	75,53
с 1 июня 2016г.	67,94	76,91

Требуется рассчитать кросс-курс доллара к евро.

Задание 3

Банк в Швейцарии установил следующий курс доллара:

продажа – 1,1510 долл. за шв. франк;

покупка – 1,1520 долл. за шв. франк

и

продажа – 1,2510 долл. за евро;

покупка – 1,2520 долл. за евро.

Требуется рассчитать кросс-курс евро к швейцарскому франку.

КОНТРОЛЬНЫЕ ВОПРОСЫ:

1. Что такое валютный курс? Как его рассчитать?

2. Что такое курсовая разница? Как её определить?

3. Что означает положительная курсовая разница? Что – отрицательная?

Информационное обеспечение

Основная литература:

1. Лаврушин О.И. Финансы и кредит, Учебное пособие, Изд. "Кнорус", 2018, 315 с.

Дополнительная литература:

Интернет-ресурсы:

1. Электронный ресурс «Экономический портал» Форма доступа: www.economicus.ru
2. Электронный ресурс «Федеральный образовательный портал «Экономика. Социология. Менеджмент». Форма доступа: www.ecsocman.edu.ru
3. Электронный ресурс «Официальный сайт Федеральной службы государственной статистики». Форма доступа: www.gks.ru
4. Электронный ресурс «Глоссарий». Форма доступа: www.glossary.ru
5. Электронный ресурс «Студенческая электронная библиотека «ВЕДА». Форма доступа: www.lib.ua-ru.net
6. Электронный ресурс «Публичная отечественная периодика». Форма доступа: www.public.ru
7. Электронный ресурс «Википедия». Форма доступа: www.ru.wikipedia.org
- 8 . Электронный ресурс «Экономико-правовая библиотека». Форма доступа: www.vuzlib.net» Форма доступа: www.economicus.ru