

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ
УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
«ДАГЕСТАНСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»

ФИЛИАЛ В г. ХАСАВИЮРТЕ

ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ
по дисциплине «ДЕНЬГИ, КРЕДИТ, БАНКИ»

наименование дисциплины / модуля

Кафедра экономических дисциплин

(наименование кафедры, обеспечивающей преподавание дисциплины)

Образовательная программа бакалавриата

38.03.01 «Экономика»

(код и наименование направления/специальности)

Направленность, (профиль)/специализация программы

Финансы и кредит

наименование профиля подготовки

Форма обучения

очная, очно-заочная

(очная, очно-заочная, заочная)

Статус дисциплины: входит в обязательную часть

(входит в обязательную часть; входит в часть, формируемую участниками образовательных отношений; дисциплина по выбору)

Хасавюрт 2021г.

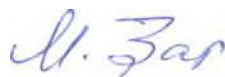
Фонд оценочных средств по дисциплине «Деньги, кредит, банки» составлен в 2021 году в соответствии с требованиями ФГОС ВО по направлению подготовки 38.03.01. Экономика (уровень бакалавриата) от 12 августа 2020 г. № 954

Разработчик (и):

Асхабалиев И.Ч. к.э.н., доцент кафедры экономических дисциплин филиала ДГУ в г. Хасавюрте.

Фонд оценочных средств по дисциплине «Деньги, кредит, банки» одобрен: на заседании кафедры экономических дисциплин филиала ДГУ в г.Хасавюрте протокол № 7 от «22» марта 2021 г.

Заведующий кафедрой
к. э. н., доцент



М.-З. А. Магомедов

на заседании учебно-методической комиссии от филиала ДГУ в Хасавюрте протокол № 7 от 25» марта 2021 г.

Председатель



(подпись)

А.М.Шахбанов

**1. ПАСПОРТ
ФОНДА ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ
по дисциплине
«Деньги, кредит, банки»**

наименование дисциплины

1.1. Основные сведения о дисциплине

Общая трудоемкость дисциплины составляет 5 зачетных единиц (180 академических часов).

Очная форма обучения

Вид работы	Трудоемкость, академических часов		
	4 семестр	5 семестр	всего
Общая трудоёмкость	180		180
Контактная работа:	60		60
Лекции (Л)	30		30
Практические занятия (ПЗ)	30		30
Контроль	36		36
Промежуточная аттестация	-	-	-
Самостоятельная работа:	84		84
- выполнение индивидуального творческого задания (ИТЗ);			
- выполнение расчетно-графического задания (РГЗ);			
- контрольная работа	20		20
- написание реферата (Р);	20		20
- написание курсовой работы (курсового проекта)			
- самостоятельное изучение разделов:	22		22
- самоподготовка (проработка и повторение лекционного материала и материала учебников и учебных пособий;			
- подготовка к практическим занятиям;	10		10
- подготовка к коллоквиумам;	10		10
- подготовка к рубежному контролю и т.п.)			
Вид итогового контроля: экзамен:			

Очно-заочная форма обучения

Вид работы	Трудоемкость, академических часов		
	4 семестр	5 семестр	всего
Общая трудоёмкость	180		180
Контактная работа:	44		44
Лекции (Л)	26		26
Практические занятия (ПЗ)	18		18
Контроль	36		36
Промежуточная аттестация	-	-	-
Самостоятельная работа:	100		100
- выполнение индивидуального творческого задания (ИТЗ);			

Вид работы	Трудоемкость, академических часов		
	4 семестр	5 семестр	всего
- выполнение расчетно-графического задания (РГЗ);			
- контрольная работа	25		25
- написание реферата (Р);	25		25
- написание курсовой работы (курсового проекта)			
- самостоятельное изучение разделов:	20		20
- самоподготовка (проработка и повторение лекционного материала и материала учебников и учебных пособий;			
- подготовка к практическим занятиям;	15		15
- подготовка к коллоквиумам;	15		15
- подготовка к рубежному контролю и т.п.)			
Вид итогового контроля: экзамен:			

1.2. Требования к результатам обучения по дисциплине, формы их контроля и виды оценочных средств

№ п/п	Контролируемые модули, разделы (темы) дисциплины	Индекс контролируемой компетенции (или её части)	Оценочные средства		Способ контроля
			наименование	№№ заданий	
4 семестр					
	Модуль 1. Происхождение и сущность денег. Формирование денежных отношений		Контрольная работа Тестирование	Контрольные задания по 1 модулю Тесты по Модулю 1	Письменно Письменно
1.	Тема 1. Происхождение денег	УК-10 ОПК – 4	Устный опрос Реферат	1-7 1-5	Устно Письменно
2.	Тема 2. Сущность, функции, виды денег и теории денег	УК-10 ОПК – 4	Устный опрос Реферат	8-15 6-13	Устно Письменно
3.	Тема 3. Денежная система и её типы	УК-10 ОПК – 4	Устный опрос Реферат	16-21 14-20	Устно Письменно
4.	Тема 4. Законы денежного обращения. Денежная эмиссия	УК-10 ОПК – 4	Устный опрос Решение задач Реферат	21-24 1-8 21-28	Устно Письменно Письменно
5.	Тема 5. Налично-денежный и безналичный денежный оборот	УК-10 ОПК – 4	Устный опрос Решение задач	25-27 9-12	Устно Письменно

			Реферат	29-35	Письменно
6.	Тема 6. Инфляция	УК-10 ОПК – 4	Устный опрос Решение задач Реферат	28-34 13-14 36-42	Устно Письменно Письменно
Модуль 2. Кредитные отношения и банковская система			Контрольная работа Тестирование	Контрольные задания по 2 модулю Тесты по Модулю 2	
7.	Тема 7. Сущность кредита и ссудного процента	УК-10 ОПК – 4	Устный опрос Решение задач Реферат	35-44 1-5 43-48	Устно Письменно Письменно
8.	Тема 8. Кредитная и банковская системы	УК-10 ОПК – 4	Устный опрос Решение задач Реферат	45-51 6-8 49-59	Устно Письменно Письменно
9.	Тема 9. Центральные банки	УК-10 ОПК – 4	Устный опрос Реферат	52-56 60-69	Устно Письменно
10.	Тема 10. Коммерческие банки и их деятельность	УК-10 ОПК – 4	Устный опрос Решение задач Реферат	57-65 9-11 70-81	Устно Письменно Письменно
11.	Тема 11. Денежно- кредитная политика	УК-10 ОПК – 4	Устный опрос Реферат	66-73 82-93	Устно Письменно
12.	Тема 12. Валютная система и международные финансовые и кредитные организации	УК-10 ОПК – 4	Устный опрос Решение задач Реферат	74-84 12-14 94-102	Устно Письменно Письменно

1.3. Показатели и критерии определения уровня сформированности компетенций

№ п/п	Индекс компете нции	Уровни сформированности компетенции			
		Недостаточ ный	Удовлетворительный (достаточный)	Базовый	Повышенный
1.	УК-10	Отсутствие признаков удовлетворит ельного уровня	Демонстрирует слабое знание базовых принципов функционирования экономики и экономического развития, в частности денежно-кредитной и банковской систем, цели и формы участия государства в экономике. Демонстрирует слабое	Демонстрирует хорошее знание базовых принципов функционирования экономики и экономического развития, в частности денежно-кредитной и банковской систем, цели и формы участия государства в экономике.	Демонстрирует отличное знание базовых принципов функционирования экономики и экономического развития, в частности денежно-кредитной и банковской систем, цели и формы участия государства в экономике.

			<p>умение</p> <p>воспринимать и анализировать информацию, необходимую для принятия обоснованных экономических решений, в частности в денежных отношениях, кредите и банковском деле.</p> <p>Демонстрирует слабое владение навыками применения инструментами для управления личными финансами (личным бюджетом), контролирует собственные экономические и финансовые риски.</p>	<p>Демонстрирует хорошее умение</p> <p>воспринимать и анализировать информацию, необходимую для принятия обоснованных экономических решений, в частности в денежных отношениях, кредите и банковском деле.</p> <p>Демонстрирует хорошее владение навыками применения инструментами для управления личными финансами (личным бюджетом), контролирует собственные экономические и финансовые риски.</p>	<p>Демонстрирует отличное умение</p> <p>воспринимать и анализировать информацию, необходимую для принятия обоснованных экономических решений, в частности в денежных отношениях, кредите и банковском деле.</p> <p>Демонстрирует отличное владение навыками применения инструментами для управления личными финансами (личным бюджетом), контролирует собственные экономические и финансовые риски.</p>
2.	ОПК-4	Отсутствие признаков удовлетворительного уровня	<p>Демонстрирует слабое знание</p> <p>теоретические основы принятия управленческих решений, методы экономического и финансового обоснования.</p> <p>Демонстрирует слабое умение</p> <p>осуществлять экономически и финансово обоснованный выбор метода принятия управленческих решений для различных ситуаций с учетом факторов времени и риска.</p> <p>Демонстрирует слабое владение</p> <p>навыками оценивать возможные варианты решения проблемы, сравнивая достоинства и недостатки каждой альтернативы и объективно анализируя вероятные результаты и эффективность их реализации.</p>	<p>Демонстрирует хорошее знание</p> <p>теоретические основы принятия управленческих решений, методы экономического и финансового обоснования.</p> <p>Демонстрирует хорошее умение</p> <p>осуществлять экономически и финансово обоснованный выбор метода принятия управленческих решений для различных ситуаций с учетом факторов времени и риска.</p> <p>Демонстрирует хорошее владение</p> <p>навыками оценивать возможные варианты решения проблемы, сравнивая достоинства и недостатки каждой альтернативы и объективно анализируя вероятные результаты и эффективность их реализации.</p>	<p>Демонстрирует отличное знание</p> <p>теоретические основы принятия управленческих решений, методы экономического и финансового обоснования.</p> <p>Демонстрирует отличное умение</p> <p>осуществлять экономически и финансово обоснованный выбор метода принятия управленческих решений для различных ситуаций с учетом факторов времени и риска.</p> <p>Демонстрирует отличное владение</p> <p>навыками оценивать возможные варианты решения проблемы, сравнивая достоинства и недостатки каждой альтернативы и объективно анализируя вероятные результаты и эффективность их реализации.</p>

**2. КОНТРОЛЬНЫЕ ЗАДАНИЯ И ИНЫЕ МАТЕРИАЛЫ ОЦЕНКИ
знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности,
характеризующие этапы формирования компетенций в процессе освоения
дисциплины «ФИНАНСОВЫЙ МЕНЕДЖМЕНТ»**

Перечень тем для устного опроса

1. Каковы природа и причины возникновения кредитных денег.
2. Чем обусловлено появление денег
3. В чем состоит сущность денег
4. Почему не может состояться обмен при отсутствии «особого» товара
5. В каких формах стоимости происходило развитие товарообмена
6. В чем состоит суть простой или случайной формы стоимости
7. Что представляет собой всеобщая форма стоимости
8. В чем заключается роль денег в современной рыночной экономике
9. Какие функции выполняют деньги.
10. Металлистическая теория денег.
11. Номиналистическая теория денег.
12. Количественная теория денег (монетаризм).
13. Функция денег как средства платежа и обращения.
14. Какие ступени эволюции проходят деньги.
15. В чем состоит специфика натуральных (вещественных) денег.
16. Есть ли различие между денежной эмиссией и выпуском денег в хозяйственный оборот.
17. Какие виды эмиссии существуют сегодня.
18. Кто является эмитентом при безналичной денежной эмиссии.
19. Почему денежная эмиссия в современной рыночной экономике носит кредитный характер.
20. Какие виды механизма мультипликации вы знаете.
21. Каков механизм банковского (депозитного) мультипликатора.
22. Что определяет первичный характер безналичной денежной эмиссии по сравнению с наличной.
23. В чем различие между транзакционным и ликвидным подходом к измерению денежной массы.
24. Каков принцип построения такого показателя, как денежная масса.
25. Чем отличаются один от другого денежные агрегаты.
26. С чем связаны изменения скорости обращения денег.
27. Какие качественные и количественные изменения происходят в организации денежного обращения при внедрении и распространении «электронных» денег.
28. В чем заключается сущность инфляции.
29. Какие условия вызывают возникновение инфляционных процессов.
30. Какова взаимосвязь инфляции и безработицы.
31. Каковы социально-экономические последствия инфляции.
32. Каковы причины инфляции спроса и инфляции издержек.
33. Каковы основные направления антиинфляционной политики государства.
34. Как влияет на инфляционные процессы обслуживание ВВП денежными суррогатами.
35. Сущность ссудного капитала.
36. Регулирование ссудного процента и его влияние на экономику.
37. Влияние процентной ставки на инвестиционную активность.
38. Процентная ставка кредитных организаций.
39. Кредит и ссудный процент как экономические категории.
40. Формы кредита.
41. Функции кредита.

42. Международный кредит.
43. Роль кредита в современной экономике.
44. Этапы анализа кредитоспособности клиента при установлении процентной ставки.
45. Кредитная система и ее регулирование.
46. Зарубежные кредитные системы.
47. Сущность банковской системы.
48. Банковская система России.
49. Элементы и признаки банковской системы.
50. Типы кредитных систем.
51. Зарубежный опыт формирования банковских систем.
52. Общая характеристика центрального банка и его функции.
53. Цели, функции и задачи центральных банков.
54. Организационная структура ЦБ.
55. Особенности деятельности ЦБ России.
56. Разработка денежно-кредитной политики ЦБ.
57. Возникновение и развитие банков.
58. Классификация банков и их характеристика.
59. Особенности коммерческого банка как субъекта экономики.
60. Ресурсы коммерческого банка.
61. Характеристика операций коммерческого банка.
62. Коммерческие банки их функции и операции.
63. Сущность ипотечных банков и их функции.
64. Сущность инвестиционных банков их функции и операции.
65. Обеспечение устойчивого развития коммерческих банков.
66. Цели, объекты и механизм денежно-кредитного регулирования.
67. Центральный банк как субъект денежно-кредитного регулирования.
68. Правовые основы денежно-кредитного регулирования.
69. Сущность денежно-кредитной политики.
70. Методы денежно-кредитной политики.
71. Каковы основные инструменты денежно-кредитной политики.
72. Основные концепции денежно-кредитной политики: теоретические аспекты.
73. Какие из названных вами инструментов денежно-кредитной политики можно определить как рыночные, а какие — как административные.
74. Преимущества участия России в международных финансовых организациях
75. Международный валютный фонд, Всемирный банк, Международный банк реконструкции и развития
76. Европейский банк реконструкции и развития
77. Понятие и виды валютных операций
78. Валютная позиция банка
79. Валютные сделки
80. Валютный курс и валютная котировка
81. Мировые финансовые рынки
82. Валютный рынок и его функционирование
83. Основные валюты и котировка
84. Фундаментальные факторы, влияющие на валютный рынок

Критерии оценки:

- оценка «отлично» выставляется студенту, если студент глубоко понимает изученный материал, отвечает четко и всесторонне, умеет оценивать факты, самостоятельно рассуждает, отличается способностью обосновывать выводы и разъяснять их в логической последовательности, но допускает отдельные неточности;

- оценка «хорошо»» выставляется студенту, если студент хорошо понимает изученный материал, но не может теоретически обосновывать некоторые выводы;
- оценка «удовлетворительно» выставляется студенту, если в ответе студента имеются существенные недостатки, изученный материал охвачен «половинчато», в рассуждениях допускаются ошибки;
- оценка «неудовлетворительно» выставляется студенту, если в ответе студента имеются существенные недостатки, материал охвачен «половинчато», в рассуждениях допускаются ошибки.

Темы эссе (рефератов, докладов, сообщений)

1. Проблема происхождения денег, их функции и форма.
2. Функции и роль денег в современных условиях.
3. Необходимость и сущность денег в условиях рыночной экономики.
4. Роль денег в условиях рыночной экономики.
5. Денежная система России.
6. Денежное обращение и пути его совершенствования.
7. Управление денежным оборотом.
8. Новые методы управления в денежном обращении.
9. Денежные реформы 1924 и 1947 годов и последующих лет.
10. Международные валютные и финансовые отношения.
11. Развитие платёжной системы России.
12. Проблемы валютно-финансового рынка.
13. Развитие валютно-финансовых отношений.
14. Развитие фондового рынка в России.
15. Роль кредита в условиях рыночной экономики.
16. Формы и виды кредита в условиях перехода к рыночной экономике.
17. Государственный кредит: прошлое и настоящее.
18. Государственные займы: прошлое и настоящее.
19. Принципы банковского кредитования.
20. Рынок кредитных ресурсов в России.
21. Международные кредитные отношения с зарубежными странами.
22. Кредитный потенциал коммерческого банка.
23. Сущность и формы проявления инфляции.
24. Инфляция в России и пути её преодоления.
25. Денежная масса: регулирование в условиях инфляции.
26. Система кредитования предприятий и организаций Республики Дагестан.
27. Кредитная система и государственное регулирование.
28. Банковская система РФ.
29. Банковская стратегия стабильности экономики.
30. Задачи и функции Центрального банка.
31. Организация денежных расчётов в РФ.
32. Новый вид банковских услуг в условиях рынка.
33. Современное состояние и перспектива развития сбербанка РФ.
34. Сберегательные банки России и их роль в современных условиях.
35. Система безналичных расчётов в России.
36. Задачи и функции коммерческих банков.
37. Состояние и развитие ресурсной базы коммерческих банков (на примере одного банка).
38. Операции коммерческих банков.
39. Роль банка в развитии малого бизнеса (отечественный и зарубежный опыт).
40. Банковский аудит в системе финансового контроля.
41. Лизинг как форма кредитных отношений.

42. Банковские операции (на примере одного банка).
43. Коммерческий банк: структура, функции, успехи, перспективы (на примере одного банка).
44. Развитие фондового рынка в России.
45. Рынок государственных ценных бумаг и практика их размещения.
46. Рынок ценных бумаг: структура и участники.
47. Ценные бумаги, их характеристика и правила выпуска.
48. Формы расчётов в международных экономических отношениях.
49. Оценка кредитоспособности и платёжеспособности клиентов.
50. Методы и способы обеспечения возвратности кредита.
51. Современные виды кредитных операций.
52. Ипотечное кредитование и его роль в экономике.
53. Операции банков с драгметаллами.
54. Методы ценообразования в банковской сфере.
55. Банковская система зарубежных стран.
56. Деньги в сфере международных экономических отношений.
57. Характеристика современных банковских услуг.
58. Контроль и надзор за деятельностью коммерческих банков.
59. Денежные системы зарубежных стран.
60. Банковская система РФ и необходимость её совершенствования.
61. Банковская тайна: правовые аспекты банковской деятельности.
62. Становление и развитие банковского аудита в Республике Дагестан.
63. Зарубежный опыт развития рынка банковских услуг.
64. Анализ состояния собственных и привлечённых средств коммерческого банка.
65. Анализ активов КБ и способы управления рисками активов.
66. Направления совершенствования операций КБ с иностранной валютой.
67. Экономическая характеристика валютных операций коммерческого банка и перспективы их развития.
68. Оценка уровня надёжности коммерческих банков в современных условиях.
69. Операции банков на рынке ценных бумаг.
70. Становление и развитие рынка ценных бумаг в России.
71. Формы и виды обеспечения возвратности банковских ссуд.
72. Кассовые операции коммерческого банка и пути их совершенствования.
73. Операции Сбербанка России с банковскими картами и перспективы их развития.
74. Методы оценки и управления процентными рисками.
75. Потребительский кредит: анализ и перспективы развития.
76. Проведение безналичных расчётов в валюте РФ.
77. Проблемы и перспективы развития ипотечного кредитования.
78. Особенности управления персоналом коммерческих банков.
79. Банковский менеджмент и проблемы эффективного управления КБ.
80. Операции банков по созданию собственного капитала.
81. Компьютерные деньги и электронные технологии в сфере кредитования и организации расчётов.
82. Управление банковскими ресурсами.
83. Формирование ресурсной базы коммерческого банка.
84. Способы оценки кредитных рисков и механизм управления ими.
85. Стратегия развития и организации планирования в КБ.
86. Становление и развитие небанковских кредитных организаций.
87. Правовое регулирование наличного денежного обращения на территории РФ.
88. Возвратность кредита и современные методы её обеспечения.
89. Организация и методика внутреннего аудита коммерческого банка.

90. Организация аудиторской деятельности в сфере банковского аудита в Российской Федерации.
91. Оценка системы кредитования юридических лиц, применяемая в Сбербанке России.
92. Банковский надзор и его роль в правовом механизме государственного регулирования банковской деятельности.
93. Содержание и развитие банковского маркетинга.
94. Лизинговые операции коммерческого банка.
95. Сущность валюты и валютных отношений. Конвертируемость валюты
96. Валютный рынок. Виды операций на валютном рынке
97. Валютный курс
98. Валютные системы и валютная политика.
99. Платежный баланс и золотовалютные резервы в механизме валютного регулирования
100. Мировая и международная валютной системы
101. Международные рынки денег и капиталов.
102. Валютная политика Запада на основе воздействия его на экономику развивающихся стран

Критерии оценки:

- оценка «отлично» выставляется студенту, если студент глубоко понимает изученный материал, отвечает четко и всесторонне, умеет оценивать факты, самостоятельно рассуждает, отличается способностью обосновывать выводы и разъяснять их в логической последовательности, но допускает отдельные неточности;
- оценка «хорошо» выставляется студенту, если студент хорошо понимает изученный материал, но не может теоретически обосновывать некоторые выводы;
- оценка «удовлетворительно» выставляется студенту, если в ответе студента имеются существенные недостатки, изученный материал охвачен «половинчато», в рассуждениях допускаются ошибки;
- оценка «неудовлетворительно» в ответе студента имеются существенные недостатки, материал охвачен «половинчато», в рассуждениях допускаются ошибки.

Комплект заданий для контрольной работы

Модуль 1

Контрольная работа № 1

Вариант 1

1. По каким признакам можно классифицировать современные деньги, каковы в современных условиях главные свойства денег, позволяющие так их называть?
2. Дайте определение банкноты и опишите порядок ее обеспечения.
3. Почему возникли мировые деньги, и каковы тенденции их развития?
4. Как взаимосвязаны инфляция спроса и инфляция издержек?
5. Как действует механизм банковского мультипликатора, какие факторы на него влияют?
6. Что характерно для всех денежных систем, основанных на обороте кредитных денег?
7. Каковы недостатки и преимущества первой мировой валютной системы?

Вариант 2

1. Чем обусловлено появление денег?
2. Что такое бумажные деньги? Дайте определение и перечислите их достоинства и недостатки.
3. Какова роль денег в каждой из функций?
4. Перечислите принципы организации безналичных расчетов

5. Что такое свободный резерв? Чем отличается по формуле свободный резерв отдельного коммерческого банка и система коммерческих банков? Составьте формулу свободного резерва системы коммерческих банков.
6. Как Вы понимаете, понятие «корректирующая инфляция и чем она обусловлена?»
7. Является ли современный денежный оборот стоимостным? Почему?

Вариант 3

1. Какие условия выступили толчком для совершенствования всеобщего эквивалента?
2. Охарактеризуйте отличие классической банкноты от векселя.
3. В чем заключаются основные отличия Евро от ЭКЮ?
4. Какие факторы влияют на скорость обращения денег?
5. Как функционируют оборотные кассы и резервные фонды РКЦ.
6. Перечислите принципы организации безналичных расчетов.
7. Дайте определение мировой валютной системе

Вариант 4

1. В чем состоит суть простой или случайной формы стоимости? 2. Дайте определение чека. Какие виды чеков вы знаете, и раскройте их. 3. Что такое СДР, с какой целью, и в какой порядке они выпускаются? 4. Охарактеризуйте расчетно-кассовые центры и для чего они нужны.
5. Каким образом налоговая политика воздействует на инфляционные процессы?
6. Какую функцию не выполняют деньги находящиеся в обороте? Почему?
7. В каких случаях может происходить инфляция издержек?

Модуль 2

Контрольная работа № 2

Вариант 1

1. Современные представления об экономической сущности банков
2. Роль банков в аккумуляции и мобилизации денежного капитала
3. Виды банков
4. Основные тенденции развития мировой банковской системы
5. Становление и развитие банковской системы в современной России
6. Основные категории активов коммерческого банка. Качество активов
7. Виды доходов коммерческого банка
8. Понятия банковских ресурсов и собственного капитала коммерческого банка
9. Уставный фонд (капитал) банка и порядок его формирования
10. Резервный фонд и фонды специального назначения

Вариант 2

1. Охарактеризуйте этапы становления банков как самостоятельных субъектов рыночной экономики.
2. Чем отличается банк от других финансовых посредников?
3. Перечислите факторы, определяющие роль коммерческих банков в рыночной экономике
4. Как банковская система влияет на экономический рост?
5. Назовите основные виды кредитных организаций
6. Какие тенденции в развитие банковской системы стали в последние десятилетия определяющими?
7. Какими показателями можно охарактеризовать состояние российской банковской системы?
8. Какие факторы тормозят развитие банковской системы Российской Федерации?

Вариант 3

1. Перечислите основополагающие принципы деятельности коммерческих банков
2. Что означает принцип экономической самостоятельности коммерческого банка?

3. Какие банковские операции и услуги относятся к традиционным операциям?
4. Какие банковские операции и услуги появились относительно недавно?
5. Какие операции относятся к пассивным операциям, а какие к активным?
6. Какие организационно-правовые формы может иметь банк?
7. Какова процедура регистрации коммерческого банка?
8. В каких случаях может осуществляться прекращение деятельности коммерческого банка?
9. Какой орган является высшим органом управления в коммерческом банке, и какие он выполняет функции?

Вариант 4

1. Какими полномочиями обладает Совет директоров Банка России?
2. Какие меры воздействия может применить Банк России к кредитным организациям в случае нарушения пруденциальных норм деятельности?
3. Какие операции не имеет права осуществлять Банк России?
4. Назовите виды валютных лицензий и охарактеризуйте права, предоставляемые ими
5. Какие операции относятся к текущим валютным операциям?
6. Перечислите операции, связанные с движением капитала
7. Дайте определение понятиям валютный контроль и валютное регулирование
8. Каков порядок оформления паспорта сделки по экспортным операциям?
9. Каков порядок открытия валютных счетов?

Вариант 5

1. Каковы цели деятельности центрального банка и их отличия от стоящих перед ним задач?
2. Назовите основные задачи Банка России согласно новой редакции федерального закона.
3. Каково соотношение между задачами центрального банка и его функциями?
4. Назовите функции Банка России.
5. Перечислите особенности деятельности центрального банка.
6. По каким критериям классифицируются операции центрального банка?
7. Назовите пассивные и активные операции.
8. Какова цель денежно-кредитной политики Банка России и методы ее проведения?
9. Какие требования в рамках регулирования и надзора предъявляются к банкам?
10. Какова цель надзора за банковской деятельностью?

Критерии оценки:

- оценка «отлично» выставляется студенту, если студент глубоко понимает изученный материал, отвечает четко и всесторонне, умеет оценивать факты, самостоятельно рассуждает, отличается способностью обосновывать выводы и разъяснять их в логической последовательности, но допускает отдельные неточности;
- оценка «хорошо» выставляется студенту, если студент хорошо понимает изученный материал, но не может теоретически обосновывать некоторые выводы;
- оценка «удовлетворительно» выставляется студенту, если в ответе студента имеются существенные недостатки, изученный материал охвачен «половинчато», в рассуждениях допускаются ошибки;
- оценка «неудовлетворительно» в ответе студента имеются существенные недостатки, материал охвачен «половинчато», в рассуждениях допускаются ошибки.

Задачи

Задача 1. Совокупность произведенных платежей по товарам и услугам за наличные деньги составляет 6140 млрд руб. Определите величину массы наличных денег в обращении, если среднее число оборотов денежной единицы равно 4.

Решение. Масса наличных денег составит:

$$MO = 6140 : 4 = 1535 \text{ млрд руб.}$$

Задача 2. Объем производства увеличился на 6%, денежная масса — на 24%. Как изменился средний уровень цен при стабильной скорости оборота денег?

Решение. Определим индекс цен:

$$I_p = \frac{I_m \cdot I_v}{I_q} = 1,24 \cdot 1,0 : 1,06 = 1,17.$$

Уровень цен увеличился на 0,17 (1,17 — 1,0), или на 17%.

Задача 3. Объем производства увеличился на 6%, денежная масса — на 24%, скорость оборота денег — на 10%. Как изменился средний уровень цен?

Решение. Определим индекс цен:

$$I_p = \frac{I_m \cdot I_v}{I_q} = 1,24 \cdot 1,10 : 1,06 = 1,29.$$

Уровень цен вырос на 0,29 (1,29 - 1,0), или на 29%.

Задача 4. Объем производства увеличился на 6%, денежная масса — на 24%, средний уровень цен — на 5%. Как изменилась скорость оборота(оборачиваемость) денег?

Решение. Определим индекс оборачиваемости денежной массы:

$$I_v = \frac{I_p \cdot I_q}{I_m} = 1,05 \cdot 1,06 : 1,24 = 0,9.$$

Скорость оборота денежной массы снизилась на 0,1 (0,9 — 1,0), или на 10%.

Задача 5. Объем производства увеличился на 6%, скорость оборота денег снизилась на 5%, средний уровень цен вырос на 9%. Как изменился объем денежной массы?

Решение. Определим индекс объема денежной массы:

$$I_m = \frac{I_p \cdot I_q}{I_v} = 1,09 \cdot 1,06 : 0,95 = 1,216.$$

Объем денежной массы вырос на 0,216 (1,216 - 1,0), или на 21,6%.

Задача 6. Объем производства вырос на 6%, денежная масса — на 24%, средний уровень цен — на 30%. Как изменилась скорость оборота денег?

Решение. Определим индекс оборачиваемости денежной массы:

$$I_v = \frac{I_p \cdot I_q}{I_m} = 1,30 \cdot 1,06 : 1,24 = 1,111.$$

Скорость оборота денег увеличилась на 0,111 (1,111 - 1,0), или на 11,1%.

Задача 7. Объем производства сократился на 3%, денежная масса выросла в 2,26 раза, скорость оборота денег — на 17%. Как изменился уровень цен?

Решение. Определим индекс цен:

Уровень цен повысился на 1,726 (2,726 — 1,0), или на 172,6%, или в 2,7 раза.

Задача 8. Объем производства снизился на 21%, цены выросли в 3,3 раза, скорость оборота денег — на 34%. Как изменилась величина денежной массы?

Решение. Определим индекс денежной массы:

$$I_m = \frac{I_p \cdot I_q}{I_v} = 3,3 \cdot 0,79 : 1,34 = 1,946.$$

Денежная масса выросла на 0,946 (1,946 — 1,0), или на 94,6%.

Задача 8.

На основании данных таблицы рассчитайте денежные агрегаты М0, М1, М2, денежную базу “узкую” и ”широкую” на начало и конец года.

Компоненты денежной массы, млрд.руб.	На 01.01.21	На 31.12.21
--------------------------------------	-------------	-------------

1. Наличные деньги в обращении	187,8	201,4
2. Обязательные резервы банков в Банке России	13,0	15,3
3. Остатки наличных денег в кассах банков	9,6	7,0
4. Средства банков на корреспондентских счетах в Банке России	28,2	28,0
5. Депозиты до востребования	149,5	135,2
6. Срочные и сберегательные депозиты	111,0	120,6
7. Депозиты банков в Банке России	15,6	18,1
8. Вложения банков в облигации Банка России	7,3	5,2

Решение задачи.

На 01.01.21г.

$$M_0 = 187,8$$

$$M_1 = 187,8 + 149,5 = 337,3$$

$$M_2 = 337,3 + 111,0 = 448,3$$

$$M_3 = 448,3 + 15,6 + 7,3 = 471,2$$

$$ДБ_{узк} = 187,8 + 9,6 + 13,0 = 210,4$$

$$ДБ_{шир} = 210,4 + 28,2 + 15,6 + 7,3 = 261,5$$

На 31.12.21

$$M_0 = 201,4$$

$$M_1 = 201,4 + 135,2 = 336,6$$

$$M_2 = 336,6 + 120,6 = 457,2$$

$$M_3 = 457,2 + 18,1 + 5,2 = 480,5$$

$$ДБ_{узк} = 201,4 + 7,0 + 15,3 = 223,7$$

$$ДБ_{шир} = 223,7 + 28,0 + 18,1 + 5,2 = 275,0$$

Коэффициент мультипликации (М) можно рассчитать по следующей формуле:

$$M = ДМ / ДБ_{шир}$$

$$(ДМ = M_2)$$

$$M = M_2 / ДБ_{шир}$$

$$M_{н.г.} = 448,2 / 261,5 = 1,7$$

$$M_{к.г.} = 457,2 / 275,0 = 1,66$$

$$M = M_{к.г.} / M_{н.г.} = 1,7 / 1,66 = 1,02$$

Коэффициент мультипликации (М) показывает, что денежная масса в обороте за данный период времени увеличилась в 1,02 раза.

Задача 9. Банковский мультипликатор равен 25, максимально возможное количество денег, которое может создать банковская система, составляет 75 млн руб. Определить:

- 1) норму обязательных резервов;
- 2) сумму первоначального депозита.

Решение

1. Из формулы банковского мультипликатора следует, что норма обязательных резервов равна:

$$r = 1 / B_m = 1 : 25 = 0,04, \text{ или } 4\%.$$

2. Максимально возможное предложение денег в результате действия банковского мультипликатора определяется по формуле:

$$M = Д \cdot B_m.$$

Отсюда сумма первоначального депозита равна:

$$Д = M / B_m = 75 : 25 = 3 \text{ млн руб.}$$

Задача 10. Объем банковских депозитов увеличился на 70 млрд руб. Норма обязательных резервов равна 3,5%. Каково максимально возможное увеличение предложения денег?

Решение. Рост предложения денег определяем по формуле

$$M = D \cdot B_m = D \cdot 1/r.$$

$$M = 70 \times (1 + 0,035) = 2000 \text{ млрд руб.}$$

Итак, максимально возможное увеличение предложения денег составит 2000 млрд руб.

Задача 11. Норма обязательных резервов равна 3,5%. Коэффициент депонирования (спрос на наличные деньги) составляет 56% объема депозитов, сумма обязательных резервов — 77 млрд руб. Чему равно предложение денег?

Решение. Предложение денег определяем по формуле $M = H + D$.

Сумма обязательных резервов вычисляется так:

$$R = D \cdot z. \text{ Отсюда сумма депозитов}$$

равна:

$$D = R - z = 77 : 0,035 = 2200 \text{ млрд руб. Сумма наличных денег}$$

равна:

$$H = D \cdot H/D = 2200 \times 0,56 = 1232 \text{ млрд руб.}$$

Предложение денег равно 3432 (1232 + 2200) млрд руб.

Задача 12. Норма обязательных резервов составляет 3,5%. Коэффициент депонирования составляет 56%. Чему равен денежный мультипликатор?

Решение. Денежный мультипликатор определяем по формуле

$$D_m = (H/D + 1) : (H/D + z).$$

$$D_m = (0,56 + 1) : (0,56 + 0,035) = 2,622.$$

Задача 13.

Определить уровень инфляции для текущего года на потребительском рынке страны, если индекс цен в декабре текущего года составил 118,3%, а в предыдущем был 113,6%.

Решение:

Уровень инфляции в процентах составляет:

$$[(118,3 - 113,6) : 113,6] \times 100\% = 3,97\%.$$

Задача 14. Вклад 20000 рублей помещен 1 января с ежемесячным начислением 3%. Требуется найти ожидаемый доход через полгода, если предполагаемый темп инфляции составит 0,75% в месяц.

Решение.

1) Каждый месяц вклад увеличивается на 3%, т.е. в 1,03 раза, но в то же время вклад обесценивается на 0,75%, т.е. в 0,9925 раза.

2) Т.е. каждый месяц вклад будет изменяться в $1,03 \cdot 0,9925 = 1,022275$ раза.

Найдем сумму вклада через 6 месяцев, по первой формуле геометрической прогрессии: $20000 \cdot 1,022275^6 = 22826$ рублей.

3) Доход будет равен разности $22826 - 20000 = 2826$ рублей.

Ответ. Доход вкладчика составит 2826 рублей.

МОДУЛЬ 2

Задача 1

Ссуда в размере 50 000 руб. выдана на полгода по простой ставке процентов 28% годовых. Определить наращенную сумму.

Решение

$$S = 50\,000 (1 + 0,5 \cdot 0,28) = 57\,000 \text{ (руб.)}$$

Задача 2

Кредит в размере 10 000 000 руб. выдан 2 марта до 11 декабря под 30% годовых, год високосный. Определить размер наращенной суммы для различных вариантов (обыкновенного и точного) расчета процентов.

Решение

1. В случае точных процентов берем $\partial = 284$.

$$S = 10\,000\,000 (1 + 284/366 \cdot 0,30) = 12\,327\,868 \text{ (руб.)}.$$

2. Для обыкновенных процентов с точным числом дней ссуды имеем

$$S = 10\,000\,000 (1 + 284/360 \cdot 0,30) = 12\,366\,666 \text{ (руб.)}.$$

3. Для обыкновенных процентов с приближенным числом дней ссуды ($\partial = 280$) по формуле получаем

$$S = 10\,000\,000 (1 + 280/360 \cdot 0,30) = 12\,333\,333 \text{ (руб.)}.$$

Задача 3

Кредит в размере 20 000 000 руб. выдается на 3,5 года. Ставка процентов за первый год — 30%, а за каждое последующее полугодие она уменьшается на 1%. Определить множитель наращения и наращенную сумму.

Решение

$$K_n = 1 + 0,3 + 0,5 (0,29 + 0,28 + 0,27 + 0,26 + 0,25) = 1,975.$$

$$S = 20\,000\,000 \cdot 1,975 = 39\,500\,000 \text{ (руб.)}.$$

Задача 4

Определить период начисления, за который первоначальный капитал в размере 25 000 000 руб. вырастет до 40 000 000 руб., если используется простая ставка процентов 28% годовых.

Решение

По формуле получаем $n = (40\,000\,000 - 25\,000\,000) / (25\,000\,000 \cdot 0,28) = 2,14$ года.

Задача 5

Определить простую ставку процентов, при которой первоначальный капитал в размере 24 000 000 руб. достигнет 30 000 000 руб. через год.

Решение

По формуле определяем $i = (30\,000\,000 - 24\,000\,000) / (24\,000\,000 \cdot 1) = 0,25 = 25\%$.

Задача 6

Кредит выдается под простую ставку 26% годовых на 250 дней. Рассчитать сумму, получаемую заемщиком, и сумму процентных денег, если требуется возвратить 40 000 000 руб.

Решение По формуле (операция дисконтирования) имеем

$$P = 40\,000\,000 / (1 + 250/365 \cdot 0,26) = 33\,955\,857 \text{ (руб.)}.$$

$$I = 40\,000\,000 - 33\,955\,857 = 6\,044\,143 \text{ (руб.)}.$$

Задача 7

Кредит выдается на полгода по простой учетной ставке 20%. Рассчитать сумму, получаемую заемщиком, и величину дисконта, если требуется возвратить 30 000 000 руб.

Решение

По формуле получаем

$$P = 30\,000\,000 (1 - 0,5 \cdot 0,2) = 27\,000\,000 \text{ (руб.)}.$$

Далее

$$D = S - P = 30\,000\,000 - 27\,000\,000 = 3\,000\,000 \text{ (руб.)}.$$

Задача 8

Кредит в размере 40 000 000 руб. выдается по простой учетной ставке 25% годовых. Определить срок, на который предоставляется кредит, если заемщик желает получить 35 000 000 руб.

Решение

Расчет проводится по формуле: $n = (40\,000\,000 - 35\,000\,000) / (40\,000\,000 \cdot 0,25) = 0,5$ года.

Задача 9

Рассчитать учетную ставку, которая обеспечивает получение 9 000 000 руб., если сумма в

10 000 000 руб. выдается в ссуду на полгода.

Решение

По формуле: $d = (10\,000\,000 - 9\,000\,000) / (10\,000\,000 \cdot 0,5) = 0,2 = 20\%$.

Задача 10. Расчет коэффициентов ликвидности

Имеются следующие данные: денежные средства – 70 тыс. руб.; краткосрочные финансовые вложения – 28 тыс. руб.; дебиторская задолженность – 130 тыс. руб.; основные средства – 265 тыс. руб.; нематериальные активы – 34 тыс. руб.; производственные запасы – 155 тыс. руб., кредиторская задолженность – 106 тыс. руб., краткосрочные кредит банка – 95 тыс. руб.; долгосрочные кредиты – 180 тыс. руб. Определите коэффициент текущей ликвидности, коэффициент срочной ликвидности, коэффициент абсолютной ликвидности.

Решение задачи:

Коэффициент абсолютной ликвидности (Кал) рассчитывается как отношение наиболее ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. Краткосрочные обязательства представлены кредиторской задолженностью и краткосрочным кредитом банка:

$$\text{Кал} = (\text{ДС} + \text{КФВ}) / (\text{КЗ} + \text{КК}),$$

где ДС – денежные средства,

КФВ – краткосрочные финансовые вложения,

КЗ – кредиторская задолженность,

КК – краткосрочный кредит.

$$\text{Кал} = (70 + 28) / (106 + 95) = 0,488.$$

Рекомендуемое ограничение – не менее 0,2. Нормативное значение означает требование, что предприятие должно быть в состоянии оплатить не менее 20% срочных обязательств. Анализируемое предприятие в состоянии это сделать.

Коэффициент срочной ликвидности (Ксл):

$$\text{Ксл} = (\text{ДС} + \text{КФВ} + \text{ДЗ}) / (\text{КЗ} + \text{КК}),$$

где ДЗ – дебиторская задолженность.

$$\text{Ксл} = (70 + 28 + 130) / (106 + 95) = 1,134.$$

Значение данного показателя должно составлять не менее 0,80. Норматив соблюдается. Если предприятие задействует наличные средства и полностью рассчитается с дебиторами, то этих средств будет в 1,134 раза больше краткосрочных обязательств.

Коэффициент текущей ликвидности (Ктл):

$$\text{Ктл} = (\text{ДС} + \text{КФВ} + \text{ДЗ} + \text{ПЗ}) / (\text{КЗ} + \text{КК}),$$

где ПЗ – производственные запасы.

$$\text{Ктл} = (70 + 28 + 130 + 155) / (106 + 95) = 1,905.$$

Рекомендуемое ограничение – не менее 2. Если значение данного показателя формируется на уровне менее 1, то это означает наличие реальной угрозы банкротства предприятия. В данном случае стоимость оборотных активов, которые можно использовать для покрытия краткосрочных обязательств, в 1,905 раза больше суммы краткосрочных обязательств.

Вывод: предприятие следует признать платежеспособным.

Задача 11.

На основе данных о состоянии активов балансов двух коммерческих банков на 1 января требуется определить:

- сумму высоколиквидных активов (Лам) и ликвидных активов (Лат);
- рассчитать структуру активов Лам и Лат;
- дать сравнительную характеристику структуры ликвидных активов.

Таблица 1 – Структура активов ПАО «РГС Банк» и ПАО «ВТБ 24» на 01.01.2016 г.

Активы	на 01.01.2016, тыс. руб.	
	ПАО «РГС Банк	ПАО «ВТБ 24»
Денежные средства	4 848 618	85 668 480
Средства кредитных организаций в ЦБ РФ	5 324 956	37 617 871
Обязательные резервы	521 326	16 535 217
Средства в кредитных организациях	4 648 297	12 169 178
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток	63 276 758	28 839
Чистая ссудная задолженность	51 699 412	486 824 695
Чистые вложения в ценные бумаги и другие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	9 320 856	104 810 806
Инвестиции в дочерние и зависимые организации	4 421	1 305 944
Чистые вложения в ценные бумаги, удерживаемые до погашения	106 126	126 275 054
Требования по текущему налогу на прибыль	383 860	1 120 448
Отложенный налоговый актив	902 519	5 279 420
Основные средства, нематериальные активы и материальные запасы	2 458 585	27 203 720
Прочие активы	210 306	10 952 112
Всего активов:	143 706 040	915 791 784

Решение задачи:

Высоколиквидные и ликвидные активы:

ПАО «РГС Банк»

Лам = 4 848 618+5 324 956+521 326+ 4 648 297+63 276 758=78 619 955

Лат= 51 669 412+9 320 856+4 421+106 126+383 860+902 519+210 306=
=62 627 500

ПАО «ВТБ 24»

Лам = 85 668 480+37 617 871+16 535 217+12 169 178+28 839=152 019 585

Лат= 486 824 695+104 810 806+1 305 944+126 275 054+1 120 448+5 279 420+
+10 952 112=736 568 479

2) Структура активов:

ПАО «РГС Банк»

Лам = (78 619 955/143 706 040)*100%=54,7%

Лат= (62 627 500/143 706 040)*100%=43,5%

ПАО «ВТБ 24»

Лам= (152 019 585/915 791 784)*100%=16,6%

Лат= (2 736 568 479/915 791 784)*100%=80,4%

3) Сравнительная характеристика:

Рассчитанные показатели представленных банков значительно отличаются в силу размеров данных кредитных организаций, и, следовательно, объема их активов.

Значительно то, что в структуре активов банка ПАО «ВТБ 24» ликвидные активы составляют 80,4%, в то время как в ПАО «РГС Банк» данный показатель составляет 43,5%. Доля высоколиквидных активов в ПАО «ВТБ 24» существенно мала (16,6%). Отсюда следует, что в случае данной кредитной организации целесообразно пересмотреть структуру активов в целом.

Задача 12. Управление пассивами банка

Банк 1 ноября продает предприятию дисконтный вексель номиналом 500 тыс. р. Срок платежа по векселю наступает 11 декабря, учетная ставка составляет 10,75% годовых. Требуется вычислить сумму дисконта по векселю.

Решение задачи:

Вексельная сумма = Цена векселя*(1+ (Срок векселя*%)/365) = 500 000*(1+(40*0,1075)/365) = 505 890 руб.

Сумма дисконта по векселю = 505 890 - 500 000 = 5 890 руб.

Задача 13. В стране А темп инфляции составил 20% в год, в стране В – 15% в год. Каким будет курс валюты страны А, если на начало года он составлял 1 ден. ед. страны В = 5 ден. ед. страны А?

Решение:

изменения курса национальной валюты будут равны различиям в темпах инфляции внутри страны и за рубежом, то есть 20 – 15 = 5%. Валютный курс вырастет на 5%. Следовательно, 1 ден. ед. страны В будет стоить: 5*1,05=5,25 ден. ед. страны А. Ответ: 1 ден. ед. страны В = 5,25 деню едю страны А.

Задача 14. Определить кросс-курс евро к доллару США в фунтах стерлингов, если 1 фунт = 1,4292 дол. США, 1 евро = 1,3340 дол. США.

Решение:

1) 1 фунт : 1,4292 = 1 евро : 1,3340

2) 1 евро = (1:1,4292)*1,3340=0,9334 фунта

Ответ: кросс-курс евро = 0,9334.

Критерии оценки решения задач

Решение каждой задачи оценивается, исходя из критериев, приведенных в таблице

Качество решения	Оценка
Правильное решение задачи:	
получен верный ответ в общем виде и правильный численный ответ с указанием его размерности, при наличии исходных уравнений в «общем» виде – в «буквенных» обозначениях;	5
отсутствует численный ответ, или арифметическая ошибка при его получении, или неверная запись размерности полученной величины; задача решена по действиям, без получения общей формулы вычисляемой величины.	4
Записаны ВСЕ необходимые уравнения в общем виде и из них можно получить правильный ответ (ученик не успел решить задачу до конца или не справился с математическими трудностями) Записаны отдельные уравнения в общем виде, необходимые для решения задачи.	3
Грубые ошибки в исходных уравнениях.	2

Тесты

Модуль 1

1.1. При какой форме стоимости появились деньги?

- а) простой и случайной
- б) полной и развернутой
- в) всеобщей
- г) денежной

1.2. Какой вид кредитных орудий обращения появился первым?

- а) вексель
- б) банковская карта
- в) чек

1.3. Какой вид векселя связан с продажей товара?

- а) финансовый вексель
- б) коммерческий вексель
- в) казначейский вексель
- г) дружеский вексель

1.4. Когда деньги выполняют функцию меры стоимости?

- а) при определении цены товара
- б) в процессе обмена товара на товар
- в) при обмене товара на золото

1.5. Для чего используют деньги в функции средства платежа?

- а) для оплаты товара наличными
- б) для уплаты налогов
- в) для выдачи заработной платы

1.6. В какой функции происходит встречное движение денег и товаров?

- а) в функции меры стоимости
- б) в функции средства обращения
- в) в функции средства платежа

1.7. В какой функции движение денег отрывается от движения товаров?

- а) в функции меры стоимости
- б) в функции средства обращения
- в) в функции средства платежа

1.8. Завершился ли процесс демонетизации золота?

- а) да
- б) нет

1.9. Зависит ли покупательная способность денежной массы, находящейся в обращении, от количества денег в обращении?

- а) да
- б) нет

1.10. Выпускаются ли банкноты казначейством?

- а) да
- б) нет

1.11. Выпускаются ли казначейские билеты минфином (казначейством)?

- а) да
- б) нет

1.12. Установите соответствие вида векселя и вида операции (сделки), лежащей в основе выдачи векселя.

Операция, лежащая в Основе выдачи векселя	Вид векселя		
	Коммерческ ий	финансовы й	казначейский
	1	2	3
I Продажа товара			
II Купля товара			
III. Получение денежного займа			

1.13. Расположите кредитные орудия обращения в порядке их появления.

- а) банковская карта
- б) вексель
- в) чек

1.14. Что такое безналичные расчеты?

- а) это платежи, осуществляемые только в форме взаимозачетов
- б) это расчеты, осуществляемые без использования наличных денег

1.15. Кто в РФ определяет правила, сроки и стандарты безналичных расчетов?

- а) Министерство финансов
- б) Правительство
- в) Центральный банк

1.16. Имеется ли связь между налично-денежным и безналичным обращением?

- а) имеется
- б) не имеется

1.17. Где выше доля безналичных расчетов?

- а) в экономически развитых странах
- б) в России

1.18. Чье поручение выполняет банк при расчетах платежными поручениями?

- а) поставщика (получателя средств)
- б) покупателя (плательщика)

1.19. Кто дает поручение банку открыть аккредитив?

- а) плательщик (покупатель)
- б) получатель средств (поставщик)

1.20. При расчетах по инкассо чье поручение выполняет банк?

- а) поставщика (получателя средств)
- б) покупателя (плательщика)

1.21. Что означает денежный агрегат M0?

- а) наличные деньги в обращении
- б) наличные деньги в обращении плюс средства во вкладах населения

- в) наличные деньги в обращении плюс остатки на счетах
- 1.22. Какие из перечисленных ниже факторов приводят к изменению объема денежной массы в обращении согласно закону денежного обращения?
- а) количество товаров в обращении
 - б) скорость оборачиваемости денег
 - в) уровень товарных цен
 - г) уровень процентных ставок
- 1.23. Что такое коэффициент монетизации?
- а) отношение среднегодовой величины денежной массы к номинальной величине валового внутреннего продукта (ВВП)
 - б) величина, равная скорости обращения денег
- 1.24. Что характеризует коэффициент монетизации?
- а) степень обеспеченности экономики наличными денежными средствами
 - б) степень обеспеченности экономики денежными средствами
- 1.25. Что входит в денежный оборот?
- а) налично-денежный оборот
 - б) безналичный денежный оборот
 - в) объем денежной базы
- 1.26. Какие показатели входят в денежный агрегат M2?
- а) банкнота и монета
 - б) срочные депозиты
 - в) депозиты до востребования
 - г) сертификаты и облигации государственных займов
- 1.27. Как определить скорость обращения денег?
- а) как отношение суммы цен товаров к денежному агрегату M2
 - б) как отношение объема денежной базы к денежному агрегату M2
 - в) как отношение валового внутреннего продукта (ВВП) к денежному агрегату M2.
- 1.28. Кто организует налично-денежное обращение в стране?
- а) коммерческие банки
 - б) центральный банк
- 1.29. Какие Вы знаете типы денежных систем?
- а) металлического обращения
 - б) безналичного обращения
 - в) обращения бумажных и/или кредитных денег
 - г) вексельного обращения
- 1.30. Что такое «денежная система»?
- а) это виды денежных знаков
 - б) это форма организации денежного обращения в стране
- 1.31. Что такое биметаллизм?
- а) это денежная система, при которой роль всеобщего эквивалента закреплена за двумя металлами
 - б) за одним металлом

- 1.32. В рамках какой системы существовал золотовалютный стандарт?
 а) в рамках биметаллизма
 б) в рамках монометаллизма
- 1.33. При какой системе существовала свободная чеканка золотых монет?
 а) при золотом монометаллизме
 б) при биметаллизме
 в) при серебряном стандарте
- 1.34. Кто обладает исключительным правом на выпуск банкнот?
 а) Правительство
 б) Центральный банк
- 1.35. Фиксируется ли в настоящее время официальное содержание золота в рубле?
 а) да
 б) нет
- 1.36. Участвуют ли коммерческие банки в эмиссионном процессе?
 а) да
 б) нет
- 1.37. Объем производства снизился на 21%, цены выросли в 3,3 раза, скорость оборота денег — на 34%. Как изменилась величина денежной массы?
 а) на 90%
 б) на 98,2%
 в) на 94,6%
- 1.38. Определить, удалось ли выполнить установленный целевой ориентир роста денежной массы в пределах 20-30%, если объем ВВП вырос с 23 до 28 трлн. руб., а скорость обращения денег снизилась на 10%.
 а) да на 25%
 б) да на 30%
 в) нет, рост составил 40%
 г) нет, рост составил 35%
- 1.39. Объем ВВП составляет 40 трлн. руб., а денежной массы – 8 трлн. руб. Определить:
 а) коэффициент монетизации экономики,
 б) скорость оборота денег.
- 1.40. Рассчитайте скорость оборота денег, хранящихся на расчетном счете. Денежные агрегаты равны $M_0=120$ млрд. руб., $M_1=360$ млрд. руб., $M_2=380$ млрд. руб.
 а) 0,4.
 б) 0,6.
 в) 0,8.

1.41. Укажите последовательность развития форм золотого стандарта:

- а. Золотодевизный.
 б. Золотомонетный.
 в. Золотослитковый.

1.42. Установите соответствие характеристик, приведенных в правой колонке, элементам денежной системы, обозначенным в левой колонке.

Элемент денежной системы	Характеристика
--------------------------	----------------

1. Национальная денежная единица и ее подразделение	А. Целевое назначение испрашиваемых кредитов
2. Порядок обеспечения денежных знаков	В. Соотношение между наличным и безналичным оборотом
3. Эмиссионный механизм	С. Методы регулирования сферы денежного обращения и кредита
4. Структура денежной массы в обороте	Д. Все активы Банка России
5. Порядок планирования и прогнозирования денежного оборота	Е. Отношение валюты данной страны, выраженное в валютах других стран
6. Механизм денежно-кредитного регулирования	Ф. Поддержание ликвидности на уровне, обеспечивающем бесперебойность осуществления расчетов
7. Порядок установления валютного курса	Г. 1 рубль = 100 копеек
8. Порядок кассовой дисциплины в народном хозяйстве	Н. Прогнозные планы денежного оборота
	И. Порядок выпуска и изъятия денег из оборота
	Ж. Организация наличного денежного оборота, проходящего через кассы предприятий и организаций

- 1.43. В рыночной экономике инфляция, как правило, проявляется в форме:
- Роста курса национальной валюты и массового перемещения отечественных товаров за границу.
 - Установления административного ценообразования по всем товарным группам.
 - Дефицитности экономики, снижения качества товаров и услуг и функционирования «черного» рынка.
 - Роста цен на товары и услуги, снижения покупательной способности и валютного курса национальной денежной единицы.

- 1.44. Инфляция издержек характеризуется ростом цен, вызванным:
- Дефицитностью экономики, снижением качества товаров и услуг.
 - Производственными факторами.
 - Дополнительной эмиссией денег для покрытия дефицита государственного бюджета.
 - Перекредитованием народного хозяйства.

1.45. Ползучая инфляция характеризуется среднегодовыми темпами прироста цен в размере ... %.

- Свыше 100.
- От 50 до 100.
- От 10 до 50.
- От 5 до 10.

1.46. С точки зрения прогнозируемости выделяют инфляцию:

- Локальную и мировую.
- Умеренную, галопирующую и гиперинфляцию.
- Сбалансированную и несбалансированную.
- Ожидаемую и неожиданную.

1.47. Галопирующая инфляция и гиперинфляция характерны для:

- Развивающихся стран и стран, перестраивающих свою экономическую систему.
- Развитых стран.
- Всех стран.
- Стран с высоким уровнем государственного сектора экономики.

1.48. Неденежные факторы инфляции определяются:

- а. Только долларизацией экономики.
- б. Структурной несбалансированностью экономики, политикой монополий, политической нестабильностью в обществе.
- в. Дефицитом государственного бюджета, увеличением государственного долга, перекредитованием народного хозяйства.
- г. Только структурной несбалансированностью экономики.

1.49. При инфляции ... в платежном обороте существует избыток денежной массы по сравнению с ограниченным предложением товаров, что вызывает повышение уровня цен и обесценение денег.

- а. Спроса.
- б. Предложения.
- в. Издержек.
- г. Заработной платы.

1.50. Денежные факторы инфляции определяются:

- а. Структурной несбалансированностью экономики, политикой монополий, политической нестабильностью в обществе.
- б. Дефицитом госбюджета, увеличением государственного долга, перекредитованием народного хозяйства.
- в. Только долларизацией экономики.
- г. Только структурной несбалансированностью экономики.

Ключи к тестам	
Вопрос	Ответ
1.	Г
2.	А
3.	Б
4.	А
5.	Б, В
6.	Б
7.	В
8.	А
9.	Б
10.	Б
11.	А
12.	І -1 ІІ -1 ІІІ -2,3
13.	1-Б,2-В,3-А
14.	Б
15.	В
16.	А
17.	А
18.	Б
19.	А
20.	А
21.	А
22.	А,Б,В
23.	А
24.	Б
25.	А,Б
26.	А,Б,В
27.	В
28.	Б
29.	А
30.	Б

31.	А
32.	Б
33.	А
34.	Б
35.	Б
36.	А
37.	В
38.	Г
39.	Км=20%,V=5 раз в год.
40.	Б
41.	Б, В, А
42.	В.4-С.6-D.2-E.7--G.1~H.5-I.3--J.8
43.	Г
44.	Б
45.	Г
46.	Г
47.	А
48.	В
49.	А
50.	Б

МОДУЛЬ 2

1. Расположите кредитные орудия обращения в порядке их появления.
 - а) банковская карта
 - б) вексель
 - в) чек
2. Что такое безналичные расчеты?
 - а) это платежи, осуществляемые только в форме взаимозачетов
 - б) это расчеты, осуществляемые без использования наличных денег
3. Кто в РФ определяет правила, сроки и стандарты безналичных расчетов?
 - а) Министерство финансов
 - б) Правительство
 - в) Центральный банк
4. Имеется ли связь между налично-денежным и безналичным обращением?
 - а) имеется
 - б) не имеется
5. Где выше доля безналичных расчетов?
 - а) в экономически развитых странах
 - б) в России
6. Чье поручение выполняет банк при расчетах платежными поручениями?
 - а) поставщика (получателя средств)
 - б) покупателя (плательщика)
7. Кто дает поручение банку открыть аккредитив?
 - а) плательщик (покупатель)
 - б) получатель средств (поставщик)
8. При расчетах по инкассо чье поручение выполняет банк?
 - а) поставщика (получателя средств)
 - б) покупателя (плательщика)

9. ... банковские ссуды используются, как правило, для инвестиционных целей.
- Краткосрочные.
 - Среднесрочные.
 - Долгосрочные.
 - Бессрочные.
10. ... банковские ссуды подлежат возврату в фиксированный срок после поступления официального уведомления от кредитора.
- Бланковые.
 - Онкольные.
 - Обеспеченные.
 - Гарантированные.
11. Бланковые ссуды обеспечиваются:
- Гарантиями и поручительствами.
 - Страхованием риска непогашения кредита.
 - Только кредитным договором.
 - Цессией.
9. Что характеризует коэффициент монетизации?
- степень обеспеченности экономики наличными денежными средствами
 - степень обеспеченности экономики денежными средствами
13. Что характерно для двухуровневой банковской системы?
- в стране действует один банк
 - все банки выполняют аналогичные функции
 - строгое разделение функций центрального и коммерческих банков
14. Что относится к основным инструментам денежно-кредитной политики?
- выпуск денег в обращение
 - изменение процентной ставки центрального банка
 - кредитование предприятий
 - операции на открытом рынке
 - изменение нормы обязательных резервов
 - кредитование государства
15. Что такое политика кредитной экспансии?
- политика центрального банка, направленная на повышение валютного курса
 - политика центрального банка, направленная на снижение темпов инфляции
 - политика центрального банка, направленная на сокращение кредитов и денежной массы
 - политика центрального банка, направленная на расширение кредитов и денежной массы
16. Что такое политика кредитной рестрикции?
- политика центрального банка, направленная на снижение валютного курса
 - политика центрального банка, направленная на стимулирование производства
 - политика центрального банка, направленная на сокращение кредитов и денежной массы
 - политика центрального банка, направленная на расширение кредитов и денежной массы
17. По каким каналам происходит эмиссия банкнот?
- ссуды банкам
 - ссуды предприятиям
 - ссуды правительству
 - депозиты банков и правительства
 - покупка ценных бумаг

е) выпуск векселей

18. Что такое валютная интервенция?

- а) покупка – продажа центральным банком иностранной валюты
- б) покупка – продажа центральным банком государственных ценных бумаг
- в) снижение валютного курса
- г) повышение валютного курса

19. Как определяется норма процента?

- а) как отношение суммы ссуды к сумме капитала кредитора
- б) как отношение суммы годового дохода к сумме капитала, отданного в ссуду
- в) как отношение суммы годового дохода к издержкам

20. Кругооборот какого капитала приводит к образованию временно свободных денежных средств (денежных капиталов)?

- а) торгового
- б) промышленного
- в) ссудного

21. Существует ли связь между движением ссудного и промышленного капитала?

- а) да
- б) нет

22. Что является ценой кредита?

- а) деньги
- б) прибыль
- в) ссудный процент

23. Каково место небанковских кредитно-финансовых институтов на рынке ссудного капитала?

- а) составная часть кредитной системы
- б) составная часть биржевого рынка ценных бумаг
- в) составная часть банковской системы

24. Какие из небанковских кредитно-финансовых институтов располагают долгосрочным капиталом?

- а) страховые компании
- б) финансовые компании
- в) кредитные союзы

25. По какому курсу клиент покупает иностранную валюту у банка?

- а) по курсу покупки
- б) по курсу продажи
- в) по биржевому курсу

26. Кому более выгодно использование аккредитивной формы расчетов?

- а) экспортеру
- б) импортеру

27. Что такое обратная (косвенная) котировка?

- а) котировка, при которой курс единицы иностранной валюты выражается в национальной

- б) котировка, при которой курс единицы национальной валюты выражается в иностранной
- в) официальная валютная котировка

28. Что такое курс покупки иностранной валюты?

- а) курс, по которому банк готов купить иностранную валюту
- б) курс, по которому банк готов продать иностранную валюту
- в) курс, по которому клиент банка покупает у него иностранную валюту

29. Что такое полная конвертируемость национальной валюты?

- а) отсутствие ограничений по текущим международным операциям
- б) отсутствие ограничений по международным операциям, связанным с движением капиталов
- в) отсутствие всех видов валютных ограничений

30. От чего зависит тип валютной конвертируемости?

- а) от режима валютного курса
- б) от количества и вида валютных ограничений

31. Что такое режим валютного курса?

- а) соотношение валют
- б) цена денежной единицы одной страны, выраженная в денежных единицах другой страны
- в) порядок установления курсовых соотношений между валютами
- г) установление валютного курса

32. Что такое курс продажи иностранной валюты?

- а) курс, по которому банк готов купить иностранную валюту
- б) курс, по которому банк готов продать иностранную валюту
- в) курс, по которому клиент банка продает ему иностранную валюту

33. Соответствуют ли темпы роста ссудного и реального капитала?

- а) да
- б) нет

34. На какие две части распадается прибыль, получаемая от ссудного капитала?

- а) процент
- б) предпринимательский доход
- в) амортизация
- г) иностранные займы

35. Что такое банковская система?

- а) совокупность финансовых институтов
- б) совокупность банков и небанковских финансово-кредитных организаций
- в) совокупность банков в их взаимосвязи

36. Банк России имеет право:

- а. рассматривать проекты федеральных законов
- б. давать заключения по проектам федеральных законов, касающихся выполнения своих функций
- в. подписывать федеральные законы
- г. направлять законы кредитным организациям

37. Банку России запрещено осуществлять:
- а) банковские операции с юридическими лицами
 - б) выдавать кредиты правительству
 - в) операции с недвижимостью
38. Члены национального банковского совета ... в Банке России:
- а) работают
 - б) на постоянной основе
 - в) не работают
 - г) по совместительству
39. Утверждает годовой отчет Банка России
- а. государственная дума
 - б. совет директоров Банка России
 - в. национальный банковский совет
40. Утверждает годовую финансовую отчетность Банка России
- а. государственная дума
 - б. совет директоров Банка России
 - в. национальный банковский совет
41. Наиболее развитой формой ссудного процента является... процент.
- а. Банковский.
 - б. Лизинговый.
 - в. Коммерческий (товарный).
 - г. Факторский.
42. Реализация функции сохранения ссуженной стоимости предполагает, что при инфляции размер ссудного процента:
- а. Понижается.
 - б. Остается неизменным.
 - в. Повышается.
 - г. Не должен превышать ставку рефинансирования центрального банка.
43. При выполнении ссудным процентом распределительной функции распределяется ... стоимость.
- а. Ссуженная.
 - б. Вновь созданная.
 - в. Авансированная.
 - г. Потребительная.
44. По... выделяют проценты: депозитный, вексельный, учетный, по ссудам и по межбанковским кредитам.
- а. Срокам кредитования.
 - б. Видам кредитных учреждений.
 - в. Формам кредита.
 - г. Видам операций кредитных учреждений.
45. В себестоимость продукции включаются платежи по ...ссудам.
- а. Долгосрочным.
 - б. Краткосрочным.
 - в. Просроченным.
 - г. Пролонгированным.
46. По ... выделяют учетный процент центрального банка, банковский процент и процент по операциям ломбардов.

- а. Видам кредитных учреждений.
 - б. Видам операций кредитных учреждений.
 - в. Формам кредита.
 - г. Видам инвестиций с привлечением кредита.
47. При уплате ссудного процента по окончании кредитной сделки заемщик передает кредитору:
- а. Часть вновь созданной стоимости.
 - б. Всю ссуженную стоимость.
 - в. Часть ссуженной стоимости.
 - г. Всю вновь созданную стоимость.
48. По... различают проценты по кредитам в оборотные средства, основные фонды и ценные бумаги.
- а. Формам кредита.
 - б. Видам операций кредитных учреждений.
 - в. Видам кредитных учреждений.
 - г. Видам инвестиций с привлечением кредита.
49. Реальная процентная ставка - это:
- а. Номинальная ставка за вычетом темпа инфляции.
 - б. Уровень ставки LIBOR.
 - в. Ставка рефинансирования центрального банка.
 - г. Сумма номинальной ставки и темпа инфляции.
50. При уплате ссудного процента собственность на него:
- а. Временно уступается заемщиком кредитору.
 - б. Переходит от заемщика к кредитору.
 - в. Переходит от кредитора к заемщику.
 - г. Не возникает и не передается.

Ключи к тестам

Вопрос	Ответ
1.	Б, В, А
2.	Б
3.	В
4.	А
5.	А
6.	Б
7.	А
8.	А
9.	В
10.	Б
11.	В
12.	Б
13.	В
14.	Б, Г, Д
15.	Г
16.	В
17.	А, В, Д
18.	А
19.	Б
20.	Б
21.	А

22.	В
23.	А
24.	А
25.	Б
26.	А
27.	Б
28.	А
29.	В
30.	Б
31.	В
32.	Б
33.	Б
34.	А, Б
35.	В
36.	Б
37.	В
38.	В
39.	А
40.	Б
41.	В
42.	В
43.	Б
44.	Г
45.	Б
46.	А
47.	А
48.	Г
49.	А
50.	Б

Критерии оценки результатов тестирования

86-100% правильных ответов – отлично

70-85% правильных ответов – хорошо

55-69% правильных ответов – удовлетворительно

менее 55% правильных ответов – неудовлетворительно

Задачи

Задача 1

Банк предоставил ссуду в размере 500 тыс. руб. на 33 месяца под процентную ставку 28 % годовых на условиях ежегодного начисления процентов. Какую сумму нужно будет вернуть банку по окончании срока при использовании следующих условий: 1) при расчетах используется схема сложных процентов; б) при расчетах используется смешанная схема?

Решение:

1) Определим сумму, которую необходимо вернуть банку по окончании срока при использовании схемы сложных процентов:

где P – первоначальный размер ссуды;

r – процентная ставка;

w – число лет.

2) Определим сумму, которую необходимо вернуть банку по окончании срока при использовании смешанной схемы начисления процентов:

$$F = P(1 + r)^w \cdot (1 + fr),$$

где f - целая часть периода финансовой операции/

$$F = 500 \cdot (1 + 0,28)^2 \cdot (1 + 0,75 \cdot 0,28) = 991,23 \text{ тыс. руб.}$$

Задача 2

Долговое обязательство на выплату 2 млн. руб. учтено за 2 года до срока. Определить полученную сумму, если производилось: а) полугодовое; б) поквартальное; в) ежемесячное дисконтирование по сложной учетной ставке 20 % годовых.

Решение:

Используя следующую формулу, определим полученную сумму, если производилось дисконтирование:

где F - наращенная сумма;

P - вложенная сумма;

n - количество лет;

d - сложная учетная ставка;

m - количество начислений процентов в году;

а) полугодовое;

б) поквартальное;

в) ежемесячное;

Задача 3

Банком выдан кредит на 9 месяцев под 24% годовых с ежеквартальным начислением сложных процентов. Определите величину простой учетной ставки, обеспечивающей такую же величину начисленных процентов.

Решение:

Эквивалентность номинальной ставки сложных процентов при начислении процентов m раз в год и простой учетной ставки:

где $r(m)$ – сложная процентная ставка;

n - продолжительность финансовой операции в годах.

m - число начислений в году;

d – простая учетная ставка.

Т.е. величина простой учетной ставки, обеспечивающей такую же величину начисленных процентов, как и при ежеквартальном начислении сложных процентов при 24% годовых, составляет 21,2%.

Задача 4

Векселедержатель 1 октября предъявил для учета вексель на сумму 600 тыс. руб. со сроком погашения 25 октября текущего года. Банк учел вексель по простой учетной ставке 20 % годовых. Какую сумму получит векселедержатель от банка?

Решение:

Рассчитаем сумму, которую получит векселедержатель от банка по формуле:

$$P = F(1 - t/Td),$$

где F – стоимость векселя;

t – продолжительность финансовой операции в днях;

T - количество дней в году;

d – учетная ставка;

$$P = 600 \cdot (1 - 24/365 \cdot 0,2) = 592,11 \text{ тыс. руб.}$$

Таким образом, владелец векселя получит 592,11 тыс. руб.

Задача 5.

Компания имеет за период t следующие остатки на счетах: Запасы Начальные
Конечные Прямые материалы 0 \$65,000 Незавершенное производство \$90,000

\$70,000 Остатки готовой продукции \$40,000 0 В течение периода t были следующие затраты: Куплено прямых материалов \$300,000 Прямые трудовые затраты Отработано 40000 часов, оплата \$10 человек-час Общие производственные расходы Постоянная часть Переменная часть \$100000 \$200000 Коммерческие расходы Постоянная часть Переменная часть \$60000 \$60000 Общие и административные расходы \$50000 Выручка за период t – \$3,000,000 Требуется найти: 1) Полную себестоимость и 2) Валовую прибыль.

Решение: 1) Рассчитаем полную себестоимость как сумму всех затрат: $C = \$300,000 + 40000 * \$10 + \$100,000 + \$200,000 + \$60,000 + \$60,000 + \$50,000 + (\$0 - \$65,000) + (\$90,000 - \$70,000) + (\$40,000 - \$0) = \$1,165,000$ 2) Валовая прибыль определяется как разность между выручкой и себестоимостью: $VP = S - C = \$3,000,000 - \$1,165,000 = \$1,835,000$

Задача 6.

Предприниматель взял в банке ссуду на 3 года под процентную ставку 25 % годовых. Определить, во сколько раз к концу срока сумма долга будет больше выданной банком суммы, если банк начисляет простые проценты.

Решение:

Будущая стоимость ссуды определяется по формуле:

$$F = P \cdot (1 + r \cdot t),$$

где P – первоначальная сумма ссуды;

r – ставка процента;

t – количество лет.

$$F = P \cdot (1 + r \cdot t),$$

Определим, во сколько раз к концу срока сумма долга будет больше выданной банком суммы:

Т.е. к концу срока сумма долга превысит выданную банком сумму в 1,75 раза.

Задача 7.

На вклад в 900 тыс. руб. каждые полгода начисляются сложные проценты по номинальной годовой процентной ставке 8 %. Оцените сумму вклада через 1,5 года с точки зрения покупательной способности, если ожидаемый темп инфляции – 0,5 % за квартал.

Решение:

1) Определим годовой темп инфляции:

$$I_p = (1 + 0,05)^4 = 1,2155$$

2) Будущая стоимость вклада через 1,5 года составит:

3) Величина вклада с точки зрения ее покупательной способности равна:

Задача 8.

Предприятие намеревается за 2 года создать фонд развития в сумме 5 млн. руб. Какую сумму предприятие должно ежемесячно ассигновать на эти цели при условии помещения этих денег в банк под сложную процентную ставку 8 % годовых? Какой единовременный вклад в начале первого года нужно было бы сделать для создания фонда?

Решение:

1) Определим, какую сумму предприятие должно ежемесячно ассигновать:

где FV_{pst} - будущая стоимость постоянного аннуитета;

r – количество денежных поступлений в год.

2) Рассчитаем, какой единовременный вклад в начале первого года нужно было бы сделать для создания фонда:

$$P = \frac{F}{(1+r)^n}$$

$$P = \frac{5}{(1+0,08)^7} = 4,23 \text{ млн. руб.}$$

Задача 9.

Предприниматель планирует открыть свое предприятие 1 января 200_ года, инвестируя в него 3000 долл. Он предполагает купить за 4000 долл. газель для перевозки овощей в магазины. Гараж для газели будет взят в аренду на условиях 500 долл. в квартал, которые будут выплачиваться авансом. Для оборудования гаража и газели потребуются дополнительные затраты в сумме 2500 долл. Предполагается, что выручка от реализации овощей в ближайший полгода составит 30 000 долл. и будет равномерно распределена в этом периоде. Торговая надбавка над закупочной ценой овощей составит 30 %. Овощи будут закупаться и реализовываться еженедельно за наличные. Для начала деятельности необходимы оборотные средства в размере 500 долл. Текущие ежемесячные расходы составят:

заработная плата помощника — 300 долл. (включая все налоги);

расходы по эксплуатации газели — 100 долл.;

прочие расходы — 100 долл.;

затраты на собственные нужды — 600 долл.

Необходимо подготовить прогноз денежного потока с января по июль. Определить потребность в дополнительном финансировании.

Решение:

1) Выручка от реализации за месяц:

$$BP = 30000 : 6 = 5000 \text{ долл.}$$

2) Затраты на закупку сырья:

$$C = BP : 1,3 = 5000 : 1,3 = 3846,15 \text{ долл.}$$

3) Общий отток денежных средств:

Отток= Приобретение оборудования+аренда гаража+оплата труда+дополнительные затраты+закупка сырья+затраты по эксплуатации газели+прочие расходы+затраты на собственные нужды

$$\text{Отток}=4000+500+300+2500+3846,15+100+100+600=11946,15 \text{ долл.}$$

Денежные средства на конец месяца:

$$\text{ДС}=\text{Денежные средства на начало месяца}+\text{Приток денежных средств}-$$

-Отток денежных средств

$$\text{ДС}=3000+5000-11946,15=-3946,15 \text{ долл.}$$

4) Потребность в дополнительном финансировании составляет в январе 3946,15 долл., в феврале – 3892,31 долл., марте – 3838,46 долл., апреле – 3784,62 долл., мае – 4230,77 долл., июне – 4176,92 долл.

Сведем все расчеты в таблицу и составим прогноз движения денежных средств с января по июль по имеющимся данным:

Показатель	Январь	Февраль	Март	Апрель	Май	Июнь
Денежные средства на начало месяца	3000	-3946,15	-	-	-	-
Приток денежных средств						
Выручка от реализации	5000	5000	5000	5000	5000	5000
Итого приток денежных средств	5000	5000	5000	5000	5000	5000
Отток денежных средств						
приобретение оборудования	4000					
аренда гаража	500				500	
оплата труда	300	300	300	300	300	300
дополнительные затраты	2500					
закупка сырья	3846,15	3846,15	3846,15	3846,15	3846,15	3846,15
затраты по эксплуатации газели	100	100	100	100	100	100
прочие расходы	100	100	100	100	100	100
затраты на собственные нужды	600	600	600	600	600	600
Итого отток денежных средств	11946,15	4946,15	4946,15	4946,15	5446,15	4946,15
Денежные средства на конец месяца	-3946,15	-3892,31	-	-	-	-
			3838,46	3784,62	4230,77	4176,92

Таким образом, потребность в дополнительном финансировании составит в январе - 3946,15 долл., в феврале – 3892,31 долл., марте – 3838,46 долл., апреле – 3784,62 долл., мае – 4230,77 долл., июне – 4176,92 долл. Для поддержания необходимого уровня

денежных средств понадобится привлечение денежной массы из других источников, например получение краткосрочного кредита.

Задача 10.

Принято решение объединить три платежа стоимостью 10 000 долл., 20 000 долл. и 15 000 долл., срок уплаты которых наступит соответственно через 135, 166 и 227 дней от настоящего момента времени, в один платеж, равный им по сумме. Определить срок консолидированного платежа при использовании простой процентной ставки 8 % годовых.

Решение:

1) Сумма консолидированного платежа согласно условию задачи:

$$S_0 = 10 + 20 + 15 = 45 \text{ тыс. долл.}$$

2) Срок выплаты консолидированного платежа найдем по формуле:

где i – ставка процента

S_0 – сумма консолидированного платежа;

P_0 – современная величина консолидируемых платежей.

Задача 11.

Компания производит музыкальные инструменты, в том числе органы. Модель органа Д-14 очень перспективна и имеет большой потенциальный рынок. Ниже приведена смета затрат по данной модели на 2013 г. Переменные затраты на 1 единицу: 1. Прямые материальные затраты \$2,300 2. Прямые трудовые затраты \$800 3. Общепроизводственные расходы \$500 Суммарные постоянные затраты: 1. Общепроизводственные расходы \$195,000 2. Затраты на рекламу \$55,000 3. Административные расходы \$68,000 Цена продажи - \$9,500 Требуется найти: 1. Критическую точку за период t , используя коэффициент выручки. 2. Компания продала 80 органов за период t . Какова операционная прибыль компании? 3. Рассчитать прибыль, если объем продаж упадет на 10%, а цена продажи увеличится на \$500. 4. Рассчитать коэффициент выручки, если затраты на рекламу увеличатся на 10% в периоде $t+1$. Цена останется неизменной. 5. Если переменные затраты на 1 единицу уменьшатся на 20%, а прибыль прогнозируется \$100,000, какова стоимостная оценка реализации?

Решение:

1. Коэффициент выручки (K_v) показывает, какой процент выручки составляет маржинальная прибыль, т. е. процент выручки, идущий на покрытие постоянных затрат и образование прибыли.

$$K_v = \frac{p-v}{p}, \text{ где}$$

p – цена единицы продукции;

v – переменные затраты на единицу продукции.

Тогда:

$$v = \$2,300 + \$800 + \$500 = \$3,600$$

$$K_v = \frac{p-v}{p} = \frac{\$9,500 - \$3,600}{\$9,500} = 0,62$$

Критический объем производства и реализации продукции можно определить по формуле:

$$S^* = \frac{F}{K_v}, \text{ где}$$

F – совокупные постоянные затраты.

Тогда:

$$F = \$195,000 + \$55,000 + \$68,000 = \$318,000$$

$$S^* = \frac{\$318,000}{0,62} = \$512,034$$

Критическая точка достигается при объеме реализации продукции \$512,034.

2. Операционная прибыль определяется по формуле:

$$EBIT = S - V - F = p \cdot q - v \cdot q - F, \text{ где}$$

S – выручка;

V – совокупные переменные затраты;

q – объем продаж в натуральном выражении.

Тогда операционная прибыль от продажи 80 органов составит:

$$EBIT = \$9,500 \cdot 80 - \$3,600 \cdot 80 - \$318,000 = \$154,000$$

3. Если объем продаж упадет на 10%, а цена продажи увеличится на \$500, то операционная прибыль будет равна:

$$EBIT = (\$9,500 + \$500) \cdot 80 \cdot 0,9 - \$3,600 \cdot 80 \cdot 0,9 - \$318,000 = \$142,800$$

4. Затраты на рекламу относятся к постоянным расходам, а при расчёте коэффициента выручки учитываются только переменные расходы. Следовательно, при увеличении затрат на рекламу на 10% коэффициент выручки останется неизменным и будет равен 0,62.

5. Определим прогноз выручки, при условии, что переменные затраты на 1 единицу уменьшатся на 20%, а прибыль прогнозируется \$100,000:

$$S = EBIT + V + F = \$100,000 + \$3,600 \cdot 80 \cdot 0,8 + \$318,000 = \$648,400$$

Задача 12.

Провести оценку эффективности двух инвестиционных проектов А и Б по критерию IRR, по которым требуются одинаковые первоначальные затраты в 50000 рублей.

Предполагаются различные во времени следующие потоки по годам.

Года	1	2	3	4	5	6
Проект А	10000	20000	20000	10000	?	?
Проект Б	10000	10000	10000	20000	30000	30000

Предполагаемая норма доходности 10%.

Решение:

$$1) NPV_A = (10000 / 1,1 + 20000 / 1,21 + 20000 / 1,331 + 10000 / 1,4641) - 50000 = -2524$$

$$2) NPV_B = (10000 / 1,1 + 10000 / 1,21 + 10000 / 1,331 + 20000 / 1,4641 + 30000 / 1,61 + 30000 / 1,771) - 50000 = 24102$$

$$3) R_A = 47476 / 50000 = 0,949$$

$$R_B = 74102 / 50000 = 1,482$$

$$4) IRR_B = 0,1 + 24102 / [24102 + (-10542)] * (0,3 - 0,1) = 0,1592$$

Вывод: Для реализации выбираем инвестиционный проект Б, т.к. он рентабельный, окупается, что увеличивает стоимость компании.

Задача 13 Предприятия А, Б и С закончили год со следующими финансовыми результатами:

рентабельность совокупного капитала соответственно для А - 26.1%, Б - 27.3% и С - 23.8%;

средневзвешенная цена заемных ресурсов 16.4%, 14.4% и 11.9%;

собственный капитал на конец года 22.8 млн. рублей, 34.1 млн. рублей и 13.5 млн. рублей;

заемный капитал на конец года 20.9 млн. рублей, 12.3 млн. рублей и 30.2 млн. рублей.

Уровень налогообложения 26%. Какое предприятие эффективнее использует заемные средства?

Рассчитаем DFL (ЭФР) для предприятия А:

$$DFL_A = (26.1 - 16.4) * (1 - 0.26) * 20,9 / 22,8 = 6,58\%$$

Рассчитаем DFL для предприятия Б:

$$DFL_B = (27.3 - 14.4) * (1 - 0.26) * 12,3 / 34,1 = 3,44\%$$

Рассчитаем DFL для предприятия С:

$$DFL_C = (23.8 - 11.9) * (1 - 0.26) * 30,2 / 13,5 = 19,70\%$$

Ответ. Эффект финансового рычага у предприятия С достигает 19.70%, у А 6.58% и самый маленький у Б - 3.44%.

Задача 14. Проанализировать уровень производственного левеиджа при увеличении объема производства с 70 ед. до 77 ед, если цена продукции – 3 тыс. руб., переменные издержки на единицу продукции – 1,4 тыс. руб., постоянные расходы – 81 тыс. руб.

Решение.

1. Рассчитаем сумму валового дохода (тыс. руб.) при объеме производства 70 ед., воспользовавшись формулой (6.3):

$$GI = Q \times (P - v) - FC = 70 \times (3 - 1,4) - 81 = 31.$$

2. Рассчитаем сумму валового дохода (тыс. руб.) при объеме производства 120 единиц:

$$GI = Q \times (P - v) - FC = 77 \times (3 - 1,4) - 81 = 42,2.$$

3. Уровень производственного левериджа:

$$Y_{пл} = \frac{\Delta GI}{GI} = \frac{(42,2-31)/31}{(77-70)/70} = \frac{0,36}{0,1} = 3,6.$$

При увеличении объема производства на 10 %, валовый доход возрастет на 36 %.

Задача 15. Определить уровень финансового левериджа при увеличении валового дохода от базового уровня 500 тыс. руб. на 10 %. Общая сумма капитала компании 200 тыс. руб., в том числе заемный капитал – 25 %. Процент, выплачиваемый за пользование заемным капиталом составляет 15 %. Ставка налога на прибыль составляет 24 %.

Решение.

1. Сумма заемных средств составляет 50 тыс. руб. ($200 \times 0,25$).

2. Расходы за пользование заемными средствами (тыс. руб.):

$$I_n = 50 \times 0,15 = 7,5.$$

3. Уровень валового дохода с учетом увеличения на 10 %:

$$GI_2 = 500 \times 1,1 = 550 \text{ (тыс. руб.)}.$$

4. Определим прибыль до налогообложения (Пр) и сумму налога на прибыль Т (тыс. руб.) при валовом доходе 500 тыс. руб.:

$$Pr_1 = GI_1 - I_n = 500 - 7,5 = 492,5; \quad T_1 = Pr \times 0,24 = 118,2.$$

5. Определим прибыль до налогообложения (Пр) и сумму налога на прибыль Т (тыс. руб.) при валовом доходе 550 тыс. руб.:

$$Pr_2 = GI_2 - I_n = 550 - 7,5 = 542,5; \quad T_2 = Pr \times 0,24 = 130,2.$$

6. Рассчитаем чистую прибыль в обоих случаях (тыс. руб.):

$$NI_1 = Pr_1 - \text{налог на прибыль} = 492,5 - 118,2 = 374,3;$$

$$NI_2 = Pr_2 - \text{налог на прибыль} = 542,5 - 130,2 = 412,3.$$

7. Уровень финансового левериджа по формуле (7.4) равен:

$$Y_{фл} = \frac{\Delta NI / NI}{\Delta GI / GI} = \frac{(412,3-374,3)/374,3}{(550-500)/500} = \frac{0,102}{0,1} = 1,02.$$

Таким образом, при увеличении валового дохода на 10 % чистая прибыль увеличивается на 10,2 %.

Задача 16. Определить уровень эффекта финансового левериджа по нижеприведенным исходным данным и ставки налогообложения прибыли – 20%:
Выручка от реализации, тыс. руб. 1500
Переменные издержки, тыс. руб. 1050

Валовая моржа, тыс. руб. 450
 Постоянные издержки, тыс. руб. 300
 Прибыль, тыс. руб. (ЕВТ) 150
 Собственные средства, тыс. руб. 600
 Долгосрочные кредиты, тыс. руб. 150
 Краткосрочные кредиты, тыс. руб. 60
 Средневзвешенная стоимость заемных средств, % 30
 Сколько процентов прибыли удастся сохранить предприятию, если выручка от реализации сократится на 25%?

Каков процент снижения выручки, при котором предприятие полностью лишается прибыли и окажется в точке порога рентабельности?

На сколько процентов необходимо снизить постоянные издержки, чтобы при сокращении выручки на 25% и при прежнем воздействии силы производственного рычага предприятие сохранило 75% ожидаемой прибыли?

РЕШЕНИЕ:

1. Эффект Финансового Левереджа (ЭФЛ) – определяет эффективность заемной политики предприятия, показывает изменение рентабельности собственного капитала, в результате привлечения заемных средств.

$$\text{ЭФЛ} = (1 - N) * (\text{Рэк} - \text{Прпо кредитам}) * (\text{ЗК} / \text{СК}),$$

где (1-N) – налоговый корректор, где N = 0,20, согласно действующему законодательству РФ (ставка налога на прибыль составляет 20%, по данным на 2009г.)

(Рэк – Прпо кредитам) – дифференциал, который закладывает «+» или «-» будет в итоге Рэк- экономическая рентабельность.

Рассчитывается по формуле:

$\text{Рэк} = \text{ЕВiТ} / \text{Актив} * 100\%$, где ЕВiТ – доходы до уплаты процентов и налогов. Актив = Собственные ср-ва (СК) + Заемные ср-ва (ЗК)

$\text{ЕВiТ} = \text{ЕВТ} + \text{Пр.}$, где ЕВТ – доходы до уплаты процентов

$\text{ЕВТ} = 150 \text{ тыс.руб.}$ (по условию задачи)

Пр - (ск-ко надо уплатить денег за кредит, т.е. ст-ть кредита в натуральном исчислении (в руб.))

$\text{Пр} = (\text{Долгосрочные кредиты} + \text{краткосрочные кредиты}) * \text{ст-ть заемных средств} = (150 + 60) * 0,3 = 63 \text{ тыс.руб.}$ (заплатим в год за пользование кредитом)

$\text{ЕВiТ} = 150 + 63 = 213 \text{ тыс.руб.}$

$\text{Актив} = \text{СК} + \text{ЗК} = 600 + 150 + 60 = 810 \text{ тыс.руб.}$

$\text{Рэк} = 213 / 810 * 100 \% = 26,29 \%$

$\text{ЭФЛ} = (1 - 0,20) * (26,29 - 30) * 210 / 600 = - 1,04$

ЭФЛ отрицательный, это говорит о том, что привлекаемые заемные средства уменьшают рентабельность.

2. Для определения прибыли при сокращении выручки на 25% определим Эффект Операционного Левереджа (ЭОЛ)

ЭОЛ – это явление, при котором незначительные изменения выручки приводят к интенсивному изменению прибыли, при сложившейся структуре затрат.

$\text{ЭОЛ} = (\text{Постоянные расходы} + \text{Прибыль}) / \text{Прибыль}$

$\text{ЭОЛ} = (300 + 150) / 150 = 3$

Таким образом при сокращении выручки на 25%, сокращение прибыли составит:

$25\% * 3 = 75\%$, и так предприятию удастся сохранить $100\% - 75\% = 25\%$.

3. Для определения процента снижения выручки достижения нормы рентабельности, т.е. прибыль = «0», вычислим:

-100% (вычитаем всю прибыль) / $3(\text{ЭОЛ}) = -33,3 \%$.

4. Для определения уровня снижения постоянных издержек, при сокращении выручки на 25%, при прежнем воздействии силы производственного рычага и сохранением

предприятием 75% прибыли, используем формулу ЭФЛ.

75% от ожидаемой прибыли составит $150 * 0,75 = 112,5$ тыс. руб.

$3 = (\text{Постоянные расходы} + \text{Прибыль}) / \text{Прибыль}$

$3 = (\text{Пост.расх.} + 112,5) / 112,5$

$\text{Пост.расх.} = 112,5 * 3 - 112,5 = 225$ тыс.руб.

Постоянные расходы должны составлять 225 тыс.руб.

$300 - 225 = 75$ тыс.руб., что составляет 25%.

Постоянные издержки необходимо снизить на 25%.

ЗАДАЧА 17. РАСЧЁТ ПОКАЗАТЕЛЕЙ УСТОЙЧИВОСТИ

Собственные средства предприятия составляют 34 886 883 руб.,

заемные средства 8 889 508 руб.,

валюта баланса 43 776 391 руб.,

краткосрочные обязательства 3 095 938 руб.,

внеоборотные активы 26 971 216 руб.

Определите показатели финансовой независимости и устойчивости (автономии, зависимости, текущей задолженности, собственные оборотные средства).

РЕШЕНИЕ:

1. Коэффициент финансовой автономии (или независимости) – удельный вес собственного капитала в общей валюте баланса:

$$K_{\text{нез}} = \frac{\text{Собственные средства}}{\text{Валюта баланса}}$$
$$K_{\text{нез}} = \frac{34\,886\,883}{43\,776\,391} = 0,797 \text{ или } 79,7\%$$

Можно сделать вывод, что большая часть имущества предприятия формируется из собственных источников.

2. Коэффициент финансовой зависимости – доля заёмного капитала в валюте баланса:

$$K_z = \frac{\text{Заёмный средства}}{\text{Валюта баланса}}$$
$$K_z = \frac{8\,889\,508}{43\,776\,391} = 0,203 \text{ или } 20,3\%$$

3. Коэффициент финансирования – отношение собственного капитала к заёмному.

$$K_{\text{ф}} = \frac{\text{Собственные средства}}{\text{Заёмные средства}}$$
$$K_{\text{ф}} = \frac{34\,886\,883}{8\,889\,508} = 3,925$$

4. Коэффициент финансового левереджа – отношение заёмного капитала к собственному. Он показывает сколько заёмных средств привлекло предприятие на 1 рубль вложенных в активы собственных средств.

$$K_{\text{л}} = \frac{\text{Заёмные средства}}{\text{Собственные средства}}$$
$$K_{\text{л}} = \frac{8\,889\,508}{34\,886\,883} = 0,255$$

Предприятие привлекло 25,5 коп. на 1 руб. вложенных средств.

5. Распишем валюту баланса:

Внеоборотные активы + Оборотные активы = Валюта баланса

Отсюда

$$\text{Оборотные активы} = \text{Валюта баланса} - \text{Внеоборотные активы} =$$
$$= 43\,776\,391 - 26\,971\,216 = 16\,805\,175 \text{ руб.}$$

6. Коэффициент обеспеченности собственными средствами показывает, какая часть оборотных активов финансируется собственными источниками:

$$K_{\text{осс}} = \frac{\text{Собственные средства} - \text{Внеоборотные активы}}{\text{Оборотные активы}}$$

$$K_{occ} = \frac{34\,886\,883 - 26\,971\,216}{16\,805\,175} = 0,471$$

(Нормальное ограничение $K_{occ} \geq 0,1$)

Из собственных источников финансируется 47,1% оборотных активов.

Как видно, собственный капитал предприятия не только полностью покрывает фактическую стоимость внеоборотных активов, но и направлен на формирование оборотных средств, то есть предприятие располагает собственными оборотными средствами.

Задача 18. Расчет коэффициентов ликвидности

Имеются следующие данные: денежные средства – 70 тыс. руб.; краткосрочные финансовые вложения – 28 тыс. руб.; дебиторская задолженность – 130 тыс. руб.; основные средства – 265 тыс. руб.; нематериальные активы – 34 тыс. руб.; производственные запасы – 155 тыс. руб., кредиторская задолженность – 106 тыс. руб., краткосрочные кредит банка – 95 тыс. руб.; долгосрочные кредиты – 180 тыс. руб. Определите коэффициент текущей ликвидности, коэффициент срочной ликвидности, коэффициент абсолютной ликвидности.

Решение задачи:

Коэффициент абсолютной ликвидности ($K_{ал}$) рассчитывается как отношение наиболее ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. Краткосрочные обязательства представлены кредиторской задолженностью и краткосрочным кредитом банка:

$$K_{ал} = (ДС + КФВ) / (КЗ + КК),$$

где ДС – денежные средства,

КФВ – краткосрочные финансовые вложения,

КЗ – кредиторская задолженность,

КК – краткосрочный кредит.

$$K_{ал} = (70 + 28) / (106 + 95) = 0,488.$$

Рекомендуемое ограничение – не менее 0,2. Нормативное значение означает требование, что предприятие должно быть в состоянии оплатить не менее 20% срочных обязательств. Анализируемое предприятие в состоянии это сделать.

Коэффициент срочной ликвидности ($K_{сл}$):

$$K_{сл} = (ДС + КФВ + ДЗ) / (КЗ + КК),$$

где ДЗ – дебиторская задолженность.

$$K_{сл} = (70 + 28 + 130) / (106 + 95) = 1,134.$$

Значение данного показателя должно составлять не менее 0,80. Норматив соблюдается. Если предприятие задействует наличные средства и полностью рассчитается с дебиторами, то этих средств будет в 1,134 раза больше краткосрочных обязательств.

Коэффициент текущей ликвидности ($K_{тл}$):

$$K_{тл} = (ДС + КФВ + ДЗ + ПЗ) / (КЗ + КК),$$

где ПЗ – производственные запасы.

$$K_{тл} = (70 + 28 + 130 + 155) / (106 + 95) = 1,905.$$

Рекомендуемое ограничение – не менее 2. Если значение данного показателя формируется на уровне менее 1, то это означает наличие реальной угрозы банкротства предприятия. В данном случае стоимость оборотных активов, которые можно использовать для покрытия краткосрочных обязательств, в 1,905 раза больше суммы краткосрочных обязательств.

Вывод: предприятие следует признать платежеспособным.

Задача 19.

Чистая прибыль компании за год составила 11,4% от чистой выручки. Оборачиваемость активов 1,34. Капитализация 67% общей суммы активов.

Какова ставка доходности собственного капитала компании? Как ускорение оборота активов повлияет на ставку доходности собственного капитала.

Решение.

$$\frac{\text{Чистая прибыль}}{\text{Выручка от реализации}} = 11,4\%$$

$$\frac{\text{Выручка от реализации}}{\text{Активы}} = 1,34$$

(Выручка от реализации больше активов и составит: $1,34 \times \text{Активы}$)

$$\frac{\text{Чистая прибыль}}{\text{Активы}} = \frac{\text{Чистая прибыль}}{\text{Выручка от реализации} / 1,34} = 11,4 \times 1,34 = 15,28\%$$

Если в структуре капитала нет долгосрочной задолженности, то капитализация равна собственному капиталу и тогда:

$$\frac{\text{Чистая прибыль}}{\text{Капитализация}} = \frac{\text{Чистая прибыль}}{\text{Собственный капитал}} = \frac{1}{0,67} \times \frac{\text{Чистая прибыль}}{\text{Активы}}$$

$$\text{Доходность собственного капитала составит } \frac{15,28}{0,67} = 22,8\%$$

Если оборачиваемость активов увеличится, то увеличится соотношение между объемом активов и выручки от реализации. Поэтому рентабельность собственного капитала увеличится до 22,8%.

Задача 20.

Коэффициент рентабельности производственной деятельности

$$\frac{\text{Выручка} - \text{Себестоимость}}{\text{Выручка}} \text{ компании составил } 31,4\%.$$

Себестоимость реализованной продукции 4391300 уе., чистая прибыль - 9,7% выручки от реализации. Соотношение выручки и активов 82,7%.

Определите величину общей суммы активов и доходности капитализации (чистых активов), если краткосрочные обязательства составляют 21% общей суммы активов.

Решение.

$$\begin{aligned} \frac{\text{Выручка}}{\text{от реализации}} &= \frac{\text{Себестоимость реализации}}{1 - \text{рентабельность производства}} = \\ &= \frac{4391300}{1 - 0,314} = 6401312 \text{ у.е.} \end{aligned}$$

Величина активов определяется по формулам:

$$\frac{\text{Выручка от реализации}}{\text{Активы}} = 0,827 \quad \text{Активы} = \frac{6401312}{0,827} = 7740401 \text{ у.е.}$$

Доходность капитализации определяется по формулам:

$$\frac{\text{Чистая прибыль}}{\text{Активы-Краткосрочные обязательства}} = \frac{\text{Чистая прибыль}}{0,79 \text{ Активы}} = \frac{621927}{6114917} = 10,15\%.$$

Задача 21.

Краткосрочные обязательства компании 265000 уе. Величина коэффициента текущей ликвидности (оборотный капитал / краткосрочные обязательства) $\times 2,2$.

Как изменится этот общий коэффициент покрытия, если фирма реализует одно из следующих действий:

1. Оплатит 67500 уе. кредиторской задолженности наличными.
2. Получит 33000 уе. от дебиторов.

3. Закупит товаров в кредит на 41300 у.е.
4. Выплатит дивиденды в размере 60000 у.е.
5. Продаст оборудование, остаточная стоимость которого 90000 у.е., а накопленный износ 112000 у.е. за 80000 у.е.
6. Продаст товар в кредит на 73500 у.е. Рентабельность основной деятельности 33%.
7. Списывает товарно-материальные запасы стоимостью 20000 у.е. на лом и начислит износ 15000 у.е. на нематериальные активы.

Решение.

1. Оборотный капитал (текущие активы) = 2,2 X 265000 = 583000 у.е.

Работающий капитал = 583000 - 265000 = 318000 у.е.

Оплата кредиторской задолженности:

уменьшит текущие денежные средства на 67500 у.е.;

уменьшит кредиторскую задолженность на 67500 у.е.

Поскольку текущие активы и краткосрочные обязательства уменьшились на одну и ту же сумму, а работающий капитал остался неизменным, то коэффициент текущий ликвидности улучшится:

$$\frac{580000 - 67500}{265000 - 67500} = \frac{515500}{197500} = 2,61$$

Небольшие компании в конце года используют этот прием, чтобы увеличить коэффициент текущей ликвидности.

2. Получение денег от дебиторов:

увеличит денежные средства на 33000 у.е.;

уменьшит дебиторскую задолженность на 33000 у.е.

Оба эти элемента входят в состав текущих активов и поэтому работающий капитал и коэффициент текущей ликвидности не изменится.

3. Закупка товаров в кредит:

увеличит товарно-материальные запасы на 41300 у.е.;

увеличит кредиторскую задолженность на 41300 у.е.

И работающий капитал, и краткосрочная задолженность возрастут. Полученный результат будет противоположен результату, полученному в п.1. Работающий капитал не изменится, а коэффициент текущей ликвидности составит:

$$\frac{583000 + 41300}{265000 + 41300} = 2,04.$$

4. Выплата дивидендов:

уменьшит денежные средства на – 60000 у. е.; уменьшит накопившиеся дивиденды на – 42000 у. е.; уменьшит нераспределенную прибыль = 18000 у. е. (без изменения). Поскольку изменение работающего капитала и задолжности неодинаково, то меняется общий коэффициент покрытия:

$$\frac{583000 - 60000}{265000 - 42000} = \frac{523000}{223000} = 2,35 .$$

Таким образом, общий коэффициент покрытия улучшится, а работающий капитал сократится на 18000 у.е.

5. Продажа оборудования:

увеличит денежные средства на 80000 у.е.;

уменьшит основной капитал на 202000 у.е.;

уменьшит начисленный износ на 112000 у.е.;

даст убыток от продажи активов 10000 у.е.

Единственный результат данного мероприятия – увеличение денежных средств, что увеличивает общий коэффициент покрытия и работающий капитал:

$$\frac{583000 + 80000}{265000} = 2,50.$$

6. Продажа товаров:
 увеличит дебиторскую задолженность на $73500 / (1 - 0,33) = 109700$ у.е.; уменьшит товарно-материальные запасы на 73500 у.е.; 18
 увеличит нераспределенную прибыль на 36200 у.е. Из-за чистого увеличения оборотного капитала возрастет коэффициент текущей ликвидности и работающий капитал (на 36200 у.е.):

$$\frac{583000 + 109700 - 73500}{265000} = 2,34.$$

7. Списания:
 уменьшат товарно-материальные запасы на 20000 у.е.; уменьшат нематериальные активы на 15000 у.е. Снижение товарно-материальных запасов уменьшит и общий коэффициент покрытия, и работающий капитал (на 20000 у.е.):

$$\frac{583000 - 20000}{265000} = 2,12.$$

Задача 22. Сравнить два проекта по доходности и рискованности.

Конъюнктура рынка	Проект А		Проект В	
	доходность	вероятность	доходность	вероятность
высокая	0,25	600	0,20	750
средняя	0,50	500	0,60	450
низкая	0,25	200	0,20	100

Решение задачи:

1. Вычислим среднюю доходность по проектам:

$$D_{\text{ср}}^A = 0,25 \cdot 600 + 0,50 \cdot 500 + 0,25 \cdot 200 = 450 ;$$

$$D_{\text{ср}}^B = 0,20 \cdot 750 + 0,60 \cdot 450 + 0,20 \cdot 100 = 440 .$$

Поскольку средняя доходность по проекту А больше средней доходности по проекту В, то по критерию средней доходности выгоднее проект А.

2. Вычислим дисперсии и среднеквадратические отклонения:

$$\sigma_A^2 = 0,25 \cdot (600 - 450)^2 + 0,50 \cdot (500 - 450)^2 + 0,25 \cdot (200 - 450)^2 = 22\,500;$$

$$\sigma_A = \sqrt{22\,500} = 150;$$

$$\sigma_B^2 = 0,20 \cdot (750 - 440)^2 + 0,60 \cdot (450 - 440)^2 + 0,20 \cdot (100 - 440)^2 = 42\,400;$$

$$\sigma_B = \sqrt{42\,400} \approx 206.$$

Поскольку и дисперсия, и среднеквадратическое отклонение по проекту А меньше соответствующих значений по проекту В, то по критерию минимизации риска также выгоднее проект А.

3. Вычислим коэффициенты вариации:

$$CV_A = \sigma_A / D_{\text{ср}}^A = 150 : 450 = 0,333 ;$$

$$CV_B = \sigma_B / D_{\text{эф}}^B = 206 : 440 = 0,468$$

Поскольку коэффициент вариации проекта А меньше его величины для проекта В, то по данному показателю проект А более выгоден.

Задача 23.

После реконструкции предприятия объем производства составил 5 000 тыс. ед. изм. Себестоимость единицы продукции до и после реконструкции равна 30 и 28 руб. Капитальные затраты на реконструкцию равны 25 млн. руб. при нормативном коэффициенте эффективности 0,2. Эффективна ли данная реконструкция? Определить срок окупаемости вложенных средств.

Решение:

$$\Delta_{\text{рек}} = \frac{5\,000\,000 \times (30 - 28)}{25\,000\,000} = 0,4 > 0,2$$

$$T_{\text{ок}} = \frac{1}{0,4} = 2,5 \text{ года}$$

Реконструкция эффективна.

Задача 24.

Определить экономическую эффективность и срок окупаемости инвестиционного проекта, обеспечивающего при капитальных затратах на новое строительство в размере 50 млн. руб. получение чистой прибыли 10 млн. руб.

Решение:

$$\Delta_{\text{стр}} = \frac{10\,000\,000}{50\,000\,000} = 0,2; \quad T_{\text{ок}} = \frac{1}{0,2} = 5 \text{ лет}$$

Задача 25. По данным таблицы рассчитать коэффициент банкротства и коэффициент соотношения кредиторской и дебиторской задолженности.

Дать оценку финансовому состоянию рассматриваемого предприятия.

№ п/п	Показатели	На начало 2011 г.	На конец 2011 г.	На конец 2012 г.	Изменение 2011 г.	Изменение 2012 г.
1	Обязательства	3 626	2 730	6 499	?	?
2	Кредиторская задолженность	1 743	1 495	5 945	?	?
3	Дебиторская задолженность	596	801	828	?	?
4	Валюта баланса	3 693	3 544	9 693	?	?
5	Коэффициент банкротства	?	?	?	?	?
6	Коэффициент соотношения кредиторской и дебиторской задолженности	?	?	?	?	?

Решение:

№ п/п	Показатели	На начало 2011 г.	На конец 2011 г.	На конец 2012 г.	Изменение 2011 г.	Изменение 2012 г.
1	Обязательства (стр.590 + стр. 690)	3 626	2 730	6 499	- 896	+ 3 769
2	Кредиторская задолженность	1 743	1 495	5 945	- 248	+ 4 450
3	Дебиторская задолженность	596	801	828	+ 205	+ 27
4	Валюта баланса	3 693	3 544	9 693	- 149	+ 6 149
5	Коэффициент банкротства (стр.1 / стр.4)	0,98	0,77	0,67	- 0,21	- 0,10
6	Коэффициент соотношения кредиторской и дебиторской задолженности (стр. 2 / стр. 3)	2,92	1,86	7,17	- 1,06	+ 5,31

Данные показатели не имеют четких критериальных уровней, а рассчитываются и оцениваются в динамике. Они показывают, насколько заемщик обеспечен собственным имуществом и насколько он зависит от привлеченных источников. Чем больше коэффициент превышает 1, тем больше зависимость предприятия от заемных средств. Коэффициент соотношения кредиторской и дебиторской задолженности в течение 2012 г. увеличился в 3,85 раза и составил 7,17.

Удельный вес долгосрочных и краткосрочных обязательств предприятия в общей стоимости его имущества (коэффициент банкротства) к концу 2012 г. снизился на 0,1 пункта и составил 0,67. Это означает, что вся краткосрочная кредиторская задолженность значительно превышает дебиторскую задолженность и ее своевременное погашение связано с определенными трудностями.

Вывод: В отчетном периоде в финансово-хозяйственной деятельности предприятия произошли определенные негативные изменения.

Критерии оценки решения задач

Решение каждой задачи оценивается, исходя из критериев, приведенных в таблице

Качество решения	Оценка
Правильное решение задачи:	
получен верный ответ в общем виде и правильный численный ответ с указанием его размерности, при наличии исходных уравнений в «общем» виде – в «буквенных» обозначениях;	5
отсутствует численный ответ, или арифметическая ошибка при его получении, или неверная запись размерности полученной величины; задача решена по действиям, без получения общей формулы вычисляемой величины.	4
Записаны ВСЕ необходимые уравнения в общем виде и из них можно получить правильный ответ (ученик не успел решить задачу до конца или не справился с математическими трудностями) Записаны отдельные уравнения в общем виде, необходимые для решения задачи.	3
Грубые ошибки в исходных уравнениях.	2

Вопросы к экзамену

1. Сущность денег и их функции
2. Экономическая роль денег в развитии экономики
3. Разновидности денег
4. Сущность и содержание денежной системы.
5. Функции денежной системы и их характеристика
6. Классификация денежных систем
7. Трансакционный и ликвидный подход к измерению денежной массы
8. Классификация денежных агрегатов и их характеристика
9. Разновидности золотого монометаллизма

10. Скорость обращения денег и ее показатели
11. Различие между денежной эмиссией и выпуском денег в хозяйственный оборот.
12. Виды денежной эмиссии
13. Безналичная денежная эмиссия
14. Содержание механизма денежной мультипликации
15. Механизм банковского (депозитного) мультипликатора
16. Налично-денежная эмиссия и функции ЦБ в этом
17. Особенности налично-денежной эмиссии в России
18. Сущность денежных реформ и их разновидности
19. Методы стабилизации денежной системы
20. Основные причины проведения денежных реформ
21. Характеристика денежных реформ в России
22. Содержание металлистической теории денег
23. Номиналистическая теория денег
24. Количественная теория денег
25. Трансакционная версия количественной теории денег
26. Кредит как экономическая категория и его сущность
27. Понятие процентная ставка и факторы влияющие на нее
28. Формы и функции кредита.
29. Понятие учетная ставка и ее использование в финансовых операциях
30. Регулирование процентной ставки и ее влияние на экономику
31. Этапы анализа кредитоспособности клиента при установлении процентной ставки
32. Сущность банковской системы
33. Сущность денежно-кредитной политики
34. Классификация банков и их характеристика
35. Общая характеристика центрального банка и его функции
36. Коммерческие банки их функции и операции
37. Сущность ипотечных банков и их функции
38. Сущность инвестиционных банков их функции и операции
39. Сущность денежно-кредитной политики
40. Мировые финансовые рынки
41. Валютный рынок и его функционирование
42. Основные валюты и котировка
43. Фундаментальные факторы, влияющие на валютный рынок
44. Международный кредит: сущность и основные формы
45. Международные расчеты и его основные формы
46. Рынок ценных бумаг
47. Классификация ценных бумаг
48. Производные ценные бумаги и финансовые инструменты
49. Фундаментальный и технический анализ рынка ценных бумаг
50. Цели, объекты и механизм денежно-кредитного регулирования
51. Центральный банк как субъект денежно-кредитного регулирования
52. Правовые основы денежно-кредитного регулирования
53. Методы и инструменты денежно-кредитного регулирования
54. Тенденции денежно-кредитного регулирования в России
55. Цели, объекты и субъекты денежно-кредитной политики
56. Методы, инструменты денежно-кредитной политики и особенности их применения
57. Основные концепции денежно-кредитной политики: теоретические аспекты
58. Разработка денежно-кредитной политики банком России
59. Страховые компании и сущность страхования
60. Паевые инвестиционные фонды

Критерии оценки:

Общий результат выводится как интегральная оценка, складывающаяся из текущего контроля – 30 % и промежуточного контроля – 70 %.

Текущий контроль по дисциплине включает:

- посещение занятий – 5 баллов
- участие на практических занятиях - 15 баллов
- выполнение контрольных работ – 5 баллов

Написание и защита реферата/доклада – 5 баллов

Промежуточный контроль по дисциплине включает:

- письменная контрольная работа/тестирование - 70 баллов

На заочной форме обучения общий результат выводится по итогам промежуточного контроля с учетом баллов полученных в ходе текущего контроля.

В экзаменационный билет включены 3 вопроса, охватывающих весь пройденный материал.

Критерии оценок следующие:

- 100 баллов - студент глубоко понимает пройденный материал, отвечает четко и всесторонне, умеет оценивать факты, самостоятельно рассуждает, отличается способностью обосновывать выводы и разъяснять их в логической последовательности.
- 90 баллов - студент глубоко понимает пройденный материал, отвечает четко и всесторонне, умеет оценивать факты, самостоятельно рассуждает, отличается способностью обосновывать выводы и разъяснять их в логической последовательности, но допускает отдельные неточности.
- 80 баллов - студент глубоко понимает пройденный материал, отвечает четко и всесторонне, умеет оценивать факты, самостоятельно рассуждает, отличается способностью обосновывать выводы и разъяснять их в логической последовательности, но допускает некоторые ошибки общего характера.
- 70 баллов - студент хорошо понимает пройденный материал, но не может теоретически обосновывать некоторые выводы.
- 60 баллов - студент отвечает в основном правильно, но чувствуется механическое заучивание материала.
- 50 баллов - в ответе студента имеются существенные недостатки, материал охвачен «половинчато», в рассуждениях допускаются ошибки.
- 40 баллов - ответ студента правилен лишь частично, при разъяснении материала допускаются серьезные ошибки.
- 20 - 30 баллов - студент имеет общее представление о теме, но не умеет логически обосновать свои мысли.
- 10 баллов - студент имеет лишь частичное представление о теме.
- 0 баллов - нет ответа

Таблица перевода рейтингового балла в «5»-балльную шкалу

Итоговая сумма баллов по дисциплине по 100-балльной шкале	Оценка по 5»-балльной шкале
0-50	Неудовлетворительно
51-65	Удовлетворительно
66-85	Хорошо
86-100	Отлично