

Красноярский финансово-экономический колледж –  
филиал федерального государственного образовательного бюджетного  
учреждения высшего образования  
«Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации»

УТВЕРЖДАЮ

Заместитель директора  
по учебно - методической работе

 С.Ю. Биндарева  
« 08 » 02 2018 г.

**МЕТОДИЧЕСКИЕ РЕКОМЕНДАЦИИ**  
по выполнению внеаудиторной самостоятельной работы

**ВМДК 06.02,07.02 Организация внешних финансовых отношений организации**

для специальности 38.02.01 Экономика и бухгалтерский учет (по отраслям)  
(базовая и углубленная подготовка)

г. Красноярск, 2018 г.

Методические рекомендации по выполнению самостоятельной работы ВМДК 06.02.,07.02 «Организация внешних финансовых отношений организации» разработаны на основе рабочей программы профессионального модуля «Формирование финансов организаций и осуществление финансовых операций» по специальности 38.02.01 Экономика и бухгалтерский учет (по отраслям) (базовая и углубленная подготовка)

Разработчик:

Овчинникова И.Н. - преподаватель Красноярского финансово-экономического колледжа – филиала федерального государственного образовательного бюджетного учреждения высшего образования «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации»

Рассмотрено и рекомендовано к утверждению на заседании цикловой комиссии финансовых дисциплин

Протокол № 6

«08» .....02.....2018г.

Председатель цикловой комиссии

Арчава

Н.С. Арчемашвили

## Содержание

Введение .....	4
1. Организация внеаудиторной самостоятельной работы.....	5
1.1 Общие положения .....	5
1.2 Подготовка внеаудиторной самостоятельной работы.....	6
1.3 Самостоятельная работа обучающихся в условиях балльно-рейтинговой системы оценивания.....	8
2. Методические рекомендации по выполнению внеаудиторной самостоятельной работы по ВМДК 06.02(07.02) Организация внешних финансовых отношений организации.....	9
Тема 2.1 Организация и управление оборотом денежных средств в организациях .	9
Тема 2.2 Налогообложение организаций.....	12
Тема 2.3 Инвестиционная политика организаций .....	14
Тема 2.4 Кредитование организаций.....	17
Тема 2.5 Бюджетные и внебюджетные средства .....	19
Приложения .....	22
Приложение №1 Комплект тестовых заданий.....	22
Приложение №2 Комплект практических заданий для самостоятельной работы .	33

## Введение

К современному специалисту общество предъявляет достаточно широкий перечень требований, среди которых немаловажное значение имеет наличие у выпускников определенных способностей и умения самостоятельно добывать знания из различных источников, систематизировать полученную информацию, давать оценку конкретной финансовой ситуации. Формирование такого умения происходит в течение всего периода обучения через участие обучающихся в практических занятиях, выполнении контрольных заданий и тестов, написание курсовых и выпускных квалификационных работ. При этом самостоятельная работа студентов играет решающую роль в ходе всего учебного процесса.

Целью самостоятельной работы обучающихся является овладение фундаментальными знаниями, профессиональными умениями и навыками деятельности по профилю, опытом творческой, исследовательской деятельности. Самостоятельная работа обучающихся способствует развитию самостоятельности, ответственности и организованности, творческого подхода к решению проблем учебного и профессионального уровня.

Предметом изучения профессионального модуля «Формирование финансов организаций и осуществление финансовых операций» являются теоретические и практические основы организации финансовых отношений организаций, а также правовые аспекты предпринимательской деятельности, формирование и использование финансовых ресурсов.

Содержание модуля определяется финансовыми целями организации, основными из которых являются: обеспечение платежеспособности, определение и поддержание объема и структуры ликвидных активов, конструирование механизма получения чистой прибыли, оптимизация налогообложения, определение объемов и структуры инвестиций.

В ходе освоения профессионального модуля «Формирование финансов организаций и осуществление финансовых операций» обучающийся должен получить практический опыт в области финансов и финансовых отношений организаций; уметь рассчитывать отдельные показатели результатов экономической деятельности организаций; оценивать ликвидность и платежеспособность организаций; грамотно формировать и эффективно использовать финансовые ресурсы организации.

# 1. Организация внеаудиторной самостоятельной работы

## 1.1 Общие положения

Согласно Федеральным государственным образовательным стандартам среднего профессионального образования по специальностям самостоятельная работа является одним из видов учебных занятий обучающихся.

Самостоятельная работа обучающихся (далее - самостоятельная работа) проводится с целью:

- систематизации и закрепления полученных теоретических знаний и практических умений обучающихся;
- углубления и расширения теоретических знаний;
- формирования умений использовать нормативную, правовую, справочную документацию и специальную литературу;
- развития познавательных способностей и активности обучающихся: творческой инициативы, самостоятельности, ответственности и организованности;
- формирования самостоятельности мышления, способностей к саморазвитию, самосовершенствованию и самореализации;
- формирование общих и профессиональных компетенций;
- развития исследовательских умений.

В учебном процессе организации среднего профессионального образования выделяют два вида самостоятельной работы: аудиторная и внеаудиторная.

Аудиторная самостоятельная работа выполняется на учебных занятиях под непосредственным руководством преподавателя и по его заданию. Внеаудиторная самостоятельная работа выполняется обучающимся по заданию преподавателя, но без его непосредственного участия, согласно Методическим рекомендациям по выполнению внеаудиторной самостоятельной работы.

Планирование объема времени, отведенного на внеаудиторную самостоятельную работу по профессиональному модулю ВПМ 06., ВПМ 07. Формирование финансов организаций и осуществление финансовых операций, осуществляется преподавателем. Преподавателем эмпирически определяются затраты времени на самостоятельное выполнение конкретного содержания учебного задания: на основании наблюдений за выполнением обучающимися аудиторной самостоятельной работы, опроса обучающихся о затратах времени на то или иное задание, хронометража собственных затрат на решение той или иной задачи с внесением поправочного коэффициента из расчета уровня знаний и умений обучающихся.

Видами заданий для внеаудиторной самостоятельной работы могут быть:

- *для овладения знаниями*: чтение текста (учебника, первоисточника, дополнительной литературы); конспектирование текста; ознакомление с нормативными документами; учебно-исследовательская работа; использование аудио- и видеозаписей, Интернета и др.
- *для закрепления и систематизации знаний*: работа с опорным конспектом лекций (обработка текста); составление таблиц для систематизации учебного

материала; изучение нормативных материалов; ответы на контрольные вопросы; подготовка сообщений к выступлению на круглом столе, конференции; подготовка рефератов, докладов; тестирование и др.

– для формирования умений: решение задач и упражнений по образцу; решение вариативных задач и упражнений; выполнение расчетно-графических работ; решение ситуационных производственных (профессиональных) задач; подготовка к деловым играм; подготовка выпускных квалификационных работ;

## 1.2 Подготовка внеаудиторной самостоятельной работы

Содержание внеаудиторной самостоятельной работы определяется преподавателем с учетом требований следующих документов:

– Федерального государственного образовательного стандарта по специальности 38.02.01 Экономика и бухгалтерский учет (по отраслям)(базовая и углубленная подготовка)

– Рабочей программы ВПМ 06.(07)Формирование финансов организаций и осуществление финансовых операций (базовая подготовка и углубленная подготовка):

Количество часов на освоение программы профессионального модуля ВПМ 06.Формирование финансов организаций и осуществление финансовых операций (базовая подготовка):

всего – 426 часов, в том числе:

максимальной учебной нагрузки обучающегося – 390 часов,

– ВМДК 06.01. Организация финансовой работы внутри организации - 204 часа;

– ВМДК 06.02. Организация внешних финансовых отношений организации – 186 часов;

включая: обязательной аудиторной учебной нагрузки обучающегося – 260 часов;

– ВМДК 06.01. Организация финансовой работы внутри организации – 136 часов;

– ВМДК 06.02.Организация внешних финансовых отношений организации – 124 часа;

самостоятельной работы обучающегося – 130 часов;

– ВМДК 06.01. Организация финансовой работы внутри организации – 68 часов;

– ВМДК 06.02.Организация внешних финансовых отношений организации – 62 часа.

производственная практика (по профилю специальности) 36 часа.

Количество часов на освоение программы профессионального модуля ВПМ 07.Формирование финансов организаций и осуществление финансовых операций (углубленная подготовка)

всего – 422 часов, в том числе:

максимальной учебной нагрузки обучающегося – 386 часов,

- ВМДК 07.01 Организация финансовой работы внутри организации – 204 часа;
- ВМДК 07.02 Организация внешних финансовых отношений организации – 182 часа;

включая: обязательной аудиторной учебной нагрузки обучающегося – 258 часов;

– ВМДК 07.01 Организация финансовой работы внутри организации - 136 часов;

– ВМДК 07.02 Организация внешних финансовых отношений организации – 122 часа;

самостоятельной работы обучающегося – 128 часов;

– ВМДК 07.01 Организация финансовой работы внутри организации - 68 часов;

– ВМДК 07.02 Организация внешних финансовых отношений организации - 60 часов.

производственная практика (по профилю специальности) 36 часа.

Перед выполнением обучающимися самостоятельной работы преподаватель проводит инструктаж по выполнению задания, который включает в себя: постановку цели задания, разъяснение его содержания, установление сроков выполнения, установление ориентировочного объема работы, установление основных требований к результатам работы, установление критериев оценки.

В процессе инструктажа преподаватель предупреждает обучающихся о возможных типичных ошибках, встречающихся при выполнении задания. Инструктаж проводится за счет объема времени, отведенного на изучение модуля.

*Основными видами самостоятельной работы обучающихся без участия преподавателей являются:*

- формирование и (или) усвоение содержания конспекта лекций на базе рекомендованной учебной литературы, включая информационные образовательные ресурсы (электронные учебники, электронные библиотеки, дополнительные учебные материалы разработанные преподавателем и др.);

- написание рефератов; подготовка сообщений и творческих работ;

- выполнение домашних заданий в виде решения отдельных практических задач, расчетно-компьютерных и индивидуальных работ по отдельным разделам содержания модуля и т.д.;

- прохождение и оформление результатов практик (руководство и оценка уровня сформированности профессиональных умений и навыков);

- выполнение выпускной квалификационной работы (руководство, консультирование и защита выпускных квалификационных работ) и др.

Во время выполнения обучающимися самостоятельной работы при необходимости ведущий преподаватель может проводить консультации за счет общего бюджета времени, отведенного на консультации. Самостоятельная работа может осуществляться индивидуально или группами обучающихся в зависимости от цели, объема, конкретной тематики, уровня сложности, уровня умений обучающихся.

Организацию самостоятельной работы обучающихся обеспечивают: цикловая комиссия, методический кабинет, преподаватель, библиотека, и др.

Контроль результатов внеаудиторной самостоятельной работы обучающихся может осуществляться в пределах времени, отведенного на обязательные учебные занятия и внеаудиторную самостоятельную работу обучающихся, может проходить в письменной, устной или смешанной форме.

В качестве форм и методов контроля внеаудиторной самостоятельной работы обучающихся могут быть использованы семинарские занятия, зачеты, тестирование, самоотчеты, контрольные работы, защита творческих работ и др.

Критериями оценки результатов внеаудиторной самостоятельной работы обучающегося являются: уровень освоения обучающимся учебного материала; умение обучающегося использовать теоретические знания при выполнении практических задач; сформированность общеучебных умений; обоснованность и четкость изложения ответа; оформление материала в соответствии с требованиями.

Выполняя внеаудиторную самостоятельную работу обучающийся может:

- самостоятельно определять уровень (глубину) проработки содержания материала;
- предлагать дополнительные темы и вопросы для самостоятельной проработки;
- в рамках общего графика выполнения самостоятельной работы предлагать обоснованный индивидуальный график выполнения и отчетности по результатам самостоятельной работы;
- предлагать свои варианты организационных форм самостоятельной работы;
- использовать для самостоятельной работы методические пособия, учебные пособия, разработки сверх предложенного преподавателем перечня;
- использовать не только контроль, но и самоконтроль результатов самостоятельной работы в соответствии с методами самоконтроля, предложенными преподавателем или выбранными самостоятельно.

Каждый обучающийся самостоятельно определяет режим своей работы и меру труда, затрачиваемого на выполнение задания. Он выполняет внеаудиторную работу по личному индивидуальному плану, в зависимости от его подготовки, времени и других условий.

### 1.3 Самостоятельная работа обучающихся в условиях балльно-рейтинговой системы оценивания

Рейтинговая система обучения предполагает многобалльное оценивание обучающихся, но это не простой переход от пятибалльной шкалы, а возможность объективно отразить в баллах расширение диапазона оценивания индивидуальных способностей обучающихся, их усилий, потраченных на выполнение того или иного вида самостоятельной работы.

Технология рейтингового обучения позволяет с самого начала уйти от пятибалльной системы оценивания и прийти к ней лишь при подведении итогов, когда заработанные обучающимися баллы переводятся в привычные оценки (отлично, хорошо, удовлетворительно, неудовлетворительно).



Кроме того, в систему рейтинговой оценки включаются дополнительные поощрительные баллы за оригинальность, новизну подходов к выполнению заданий для самостоятельной работы или разрешению научных проблем. У обучающихся имеется возможность повысить учебный рейтинг путем участия во внеучебной работе (участие в конференциях; выполнение индивидуальных творческих заданий, рефератов; и т.д.). Поощряется более быстрое прохождение программы отдельными обучающимися, хорошая посещаемость занятий и др. Например, если обучающийся готов сдавать зачет или писать самостоятельную работу раньше группы, можно добавить ему дополнительные баллы.

В рамках рейтинговой системы обучения:

- основной акцент делается на организацию активных видов учебной деятельности, активность обучающихся выходит на творческое осмысление предложенных задач;
- во взаимоотношениях преподавателя с обучающимися есть сотрудничество и сотворчество, существует психологическая и практическая готовность преподавателя к факту индивидуального своеобразия каждого обучающегося;
- предполагается разнообразие стимулирующих, эмоционально-регулирующих, направляющих и организующих приемов вмешательства (при необходимости) преподавателя в самостоятельную работу обучающихся;
- учебная информация используется как средство организации учебной деятельности, а не как цель обучения.

Большинство обучающихся положительно относятся к такой системе отслеживания результатов их подготовки, отмечая, что рейтинговая система обучения способствует равномерному распределению их сил в течение семестра, улучшает усвоение учебной информации, обеспечивает систематическую работу без «авралов» во время сессии.

Большое количество разнообразных заданий, предлагаемых для самостоятельной проработки, и разные шкалы их оценивания позволяют обучающимся следить за своими успехами, и при желании у него всегда имеется возможность улучшить свой рейтинг (за счет выполнения дополнительных видов самостоятельной работы), не дожидаясь экзамена.

## 2. Методические рекомендации по выполнению внеаудиторной самостоятельной работы по ВМДК 06.02(07.02)

Организация внешних финансовых отношений организации

### **Тема 2.1 Организация и управление оборотом денежных средств в организациях**

Количество часов на самостоятельную работу:

(базовая и углубленная подготовка 6 час.)

При изучении материала необходимо акцентировать внимание на следующих моментах: Расчеты платежными поручениями, их преимущества по сравнению с другими формами расчетов. Расчеты по инкассо. Аккредитивная форма расчетов.

Расчеты чеками. Пластиковые банковские карты в системе безналичных расчетов. Составление кассовых заявок и расчет потребности в деньгах

В ходе подготовки к семинарскому (практическому занятию) вопросы темы необходимо увязывать с ранее изученными темами модулями и дисциплинами.

Изучив тему «Организация и управление оборотом денежных средств в организациях», обучающиеся должны *знать*: принципы, формы и технологию организации безналичных расчетов; преимущества безналичных расчетов по сравнению с расчетами наличными деньгами; виды счетов, открываемых в банках; способы расчетов, виды расчетных документов для совершения платежей; порядок документооборота; *уметь*: использовать нормативные правовые акты, регулирующие финансовую деятельность организаций; осуществлять организацию и выполнение финансовых расчетов; использовать информационные технологии в процессе формирования и использования финансовых ресурсов организаций и осуществления финансовых операций;

#### **Задания:**

1) Изучение учебной и специальной экономической литературы, периодической печати по рассматриваемым вопросам, информационных ресурсов, проработка конспектов занятий, учебно-методических пособий, разработанных преподавателем. Изучение законодательных актов и нормативных документов. (1 час.)

#### *Основные источники:*

1. Федеральный закон от 10.07.2002 № 86-ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» (с изм. и доп.).

2. Федеральный закон от 02.12.1990 № 395-1 «О банках и банковской деятельности» (с изм. и доп.).

3. Федеральный закон от 22.05.2003 г. № 54-ФЗ «О применении контрольно-кассовой техники при осуществлении наличных денежных расчетов и (или) расчетов с использованием платежных карт»(с изм. и доп.).

4. Федеральный закон от 27.07.2011 г. № 161-ФЗ «О национальной платежной системе» (с изм. и доп.).

5. Положение Центрального Банка Российской Федерации от 19.06. 2012 г. № 383-П «О правилах осуществления перевода денежных средств».

6. Приказ Минфина РФ от 02.02.2011 №11н «Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету «Отчет о движении денежных средств» ПБУ 23/2011»(с изм. и доп.).

7. Указание Центрального Банка Российской Федерации от 7 октября 2013 г. № 3073-У «Об осуществлении наличных расчетов»(с изм. и доп.).

8. Банковское дело: учебник и практикум для СПО / под ред. В. А. Боровковой. - 3-е изд., испр. и доп. - М. :Юрайт, 2016. - 623 с.

9. Финансы, денежное обращение и кредит : учебник для СПО / под ред. Л. А. Чалдаевой. - 2-е изд., испр. и доп. - М. : Юрайт, 2016. - 542 с.

#### *Дополнительные источники:*

10. Финансы, денежное обращение и кредит : учебник / И. И. Глотова [и др.]. - Ростов н/Д : Феникс, 2015. - 379 с.

*Информационные ресурсы:* Банк России [www.cbr.ru](http://www.cbr.ru), Госкомстат России [www.gks.ru](http://www.gks.ru), Эксперт [www.expert.ru](http://www.expert.ru),

Контрольные вопросы по теме:

1. Какие виды счетов могут использоваться для осуществления безналичных расчетов?
2. Какие формы безналичных расчетов используются в Российской Федерации?
3. Что вы можете сказать о бланках расчетных документов, используемых при осуществлении безналичных расчетов?
4. Какие основные требования предъявляются к заполнению расчетных документов?
5. Расчеты по инкассо: определение и применяемые документы? В чем состоит основное отличие платежного требования от инкассового поручения?
6. Какие недостатки вы можете назвать при применении платежных поручений для предоплаты?
7. В каких случаях банк имеет право произвести безакцептное списание сумм с расчетного счета плательщика?
8. Какая из форм расчетов (платежными поручениями, платежными требованиями, аккредитивами) на ваш взгляд обеспечивает максимальные гарантии платежа для поставщика? Почему?
9. Чем отличаются денежные чеки от расчетных чеков?
10. Аккредитив буквально означает «доверительный». Кто кому и что доверяет при этой форме расчетов?

2) Практическое задание 1-3 (Приложение 2), 1 час.

3) Задание: Приведите договор банковского счета обследуемого предприятия, оцените его, найдите слабые стороны, не защищающие права клиента 1 час.

4) Задание: Составить схему, отображающую структуру денежного оборота в современной экономике, проанализировать динамику изменений в структуре денежного оборота РФ., 1 час.

5) Подготовка докладов и сообщений по темам: 2 часа. (По согласованию с преподавателем возможно увеличение времени, за счёт времени на выполнение других заданий)

– Охарактеризовать денежную систему РФ, сравнить ее с денежными системами ряда других стран.

– Подготовить материал о денежных реформах, проводимых в СССР и современной России, проанализировать успешность их проведения.

– Особенности функционирования систем безналичных расчетов за рубежом.

– Электронные системы безналичных платежей и роль в них банков.

– Причины и последствия расширения налично-денежного оборота в России.

– Охарактеризовать особенности антиинфляционной политики в современной России, сравнить ее с антиинфляционной политикой в России в 90-х годах.

б) Задание для самоконтроля. Тест (Приложение 1)

## Тема 2.2 Налогообложение организаций

Количество часов на самостоятельную работу:

(базовая подготовка – 20 час., углубленная 26 час.)

Изучение темы должно основываться на требованиях законодательных и нормативно-правовых актов по вопросам формирования прибыли, налогообложения и распределения денежных накоплений организаций.

В ходе подготовки к семинарскому (практическому занятию) вопросы темы необходимо увязывать с ранее изученными дисциплинами и модулями.

### Задания:

1) Изучение учебной и специальной экономической литературы, периодической печати по рассматриваемым вопросам, информационных ресурсов, проработка конспектов занятий, учебно-методических пособий, разработанных преподавателем. Изучение законодательных актов и нормативных документов. (базовая подготовка – 4 час., углубленная 6 час.)

*Основные источники:*

1. Налоговый Кодекс Российской Федерации (часть первая) 31.07.1998 г. № 146-ФЗ (с изм. и доп.).

2. Налоговый Кодекс Российской Федерации (часть вторая) 05.08.2000 г. № 117-ФЗ (с изм. и доп.).

3. Закон Красноярского края от 25.11.2012 №11-5285 «Об упрощенной системе налогообложения индивидуальных предпринимателей на основе патента» (с изм. и доп.).

4. Закон Красноярского края № 3-674 от 08.11.2007г. «О налоге на имущество организаций» (с изм. и доп.).

5. Закон Красноярского края № 3-676 от 08.11.2007г. «О транспортном налоге» (с изм. и доп.).

6. Приказ Минфина России от 06.05.1999 №33н(ред. от 06.04.2015)«Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету «Расходы организации» ПБУ 10/99»

7. Приказ Минфина России от 06.05.1999 № 32н(ред. от 06.04.2015) «Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету «Доходы организации» ПБУ 9/99».

8. Решение Красноярского Городского Совета от 01.07.1997г. № 5-32 «О местных налогах на территории города Красноярска»(с изм. и доп.).

9. Налоги и налогообложение : учебник и практикум для СПО / под ред. проф. Г. Б. Поляка. - 2-е изд., перераб. и доп. - М. : Юрайт, 2015. - 474 с.

*Дополнительные источники:*

10. Налоги и налогообложение : учебник и практикум для СПО / под ред. Д. Г. Черняка, Ю. Д. Шмелева. - 2-е изд., перераб. и доп. - М. : Юрайт, 2015. - 495 с.

*Информационные ресурсы:* Министерство финансов РФ [www.minfin.ru](http://www.minfin.ru), Госкомстат России [www.gks.ru](http://www.gks.ru), Эксперт [www.expert.ru](http://www.expert.ru), ФНС России [www.nalog.ru](http://www.nalog.ru)

Контрольные вопросы по теме:

1. Кто признается плательщиком НДС? Какие условия необходимо выполнить лицам, претендующим на освобождение от исполнения обязанностей плательщика НДС?
2. Каковы объекты налогообложения по НДС? Назовите основные операции, не подлежащие налогообложению.
3. Каков основной порядок определения налоговой базы по НДС?
4. В каких случаях для начисления НДС применяются ставки 10: 110 и 18: 118?
5. Каков порядок исчисления НДС?
6. При каких условиях НДС по приобретенным товарно-материальным ценностям (работам, услугам) относится к вычетам?
7. В какой срок налогоплательщик обязан выставить покупателю счет-фактуру? По каким операциям налогоплательщики не составляют счета-фактуры?
8. Каковы сроки уплаты и представления деклараций по НДС налогоплательщиками? Каков порядок определения даты сдачи декларации в случае отправления ее по почте?
9. Что является объектом налогообложения по налогу на прибыль? На какие группы классифицируются доходы и расходы?
10. Какие расходы нормируются в целях исчисления налога на прибыль?
11. Каков состав внереализационных доходов и расходов, учитываемых для целей налогообложения прибыли?
12. Назовите основные виды расходов, не учитываемых в целях налогообложения прибыли.
13. Какие установлены методы определения доходов и расходов по налогу на прибыль? По какому критерию ограничивается применение кассового метода?
14. В какие сроки декларации по налогу на прибыль представляется в налоговый орган?
15. Назовите состав плательщиков налога на имущество организаций.
16. Налоговая база по налогу на имущество организаций и порядок ее определения. Порядок расчета среднегодовой стоимости имущества организаций.
17. Налоговая ставка по налогу на имущество организаций и порядок ее определения.
18. Раскройте сущность упрощенной системы налогообложения. Кто является налогоплательщиком?
19. Каким критериям должны соответствовать организации, чтобы иметь право применять упрощенную систему налогообложения?
20. Каким образом определяется объект налогообложения при применении упрощенной системы налогообложения?
21. Какой метод определения доходов и расходов применяется при упрощенной системе налогообложения?
22. При каких условиях организация, работающая по упрощенной системе налогообложения, обязана перейти на общую систему налогообложения?

23. Имеют ли законодательные органы регионов право устанавливать ставки налога при применении упрощенной системы налогообложения? Назовите размер ставок.

24. Какова методика начисления налога при применении упрощенной системы?

25. В какие сроки представляется налоговая декларация и уплачивается налог при применении упрощенной системы налогообложения?

26. Что такое патент?

27. Какие существуют особенности при переходе с общего режима налогообложения на упрощенную систему налогообложения и с упрощенной системы на общий режим?

28. Назовите виды деятельности, в отношении которых применяется ЕНВД.

29. Дайте определение вмененного дохода. Каково значение корректирующих коэффициентов? На какие показатели имеет право влиять региональное законодательство?

2) Практические задания: 4- 12(Приложение 2), 8 час.

3) Задание: Собрать статистические данные о соотношении прямых и косвенных налогов в Российской Федерации (базовая подготовка – 2 час., углубленная 4 час.)

4) Задание: Изучить состав налоговой отчетности конкретного налогоплательщика и составить налоговый календарь для него на последний квартал отчетного и на первый квартал следующего года. 2 час.

5) Подготовка докладов и сообщений по следующим темам: (базовая подготовка – 4 час., углубленная 6 час.)

– Современная налоговая политика в Российской Федерации.

– Налоговое бремя и пути его снижения.

– Эволюция налога на прибыль в Российской Федерации.

– Налог на имущество организаций: проблемы и перспективы развития.

– Земельный налог в Российской Федерации и перспективы его развития.

– Налогообложение недвижимости: зарубежный опыт и возможности его применение в Российской Федерации.

– Зарубежный опыт налогообложения прибыли и возможности его использования в Российской Федерации.

– Зарубежный опыт исчисления и взимания НДС и возможности его применения в Российской Федерации.

– Сравнительный анализ налоговой системы России и налоговых систем Скандинавских стран.

б) Задание для самоконтроля. Тест (Приложение 1)

### **Тема 2.3. Инвестиционная политика организаций**

Количество часов на самостоятельную работу:

(базовая подготовка 16 час., углубленная 10 час.)

При изучении материала необходимо акцентировать внимание на следующих моментах: Сущность и значение капитальных вложений, их структура. Источники и организация финансирования капитальных вложений. Оценка эффективности инвестиционных проектов. Принципы оценки эффективности инвестиционных решений. Инвестиционная привлекательность. Методы дисконтирования при оценке инвестиций.

Изучение темы должно основываться на требованиях законодательных и нормативно-правовых актов. В ходе подготовки к семинарскому (практическому занятию) вопросы темы необходимо увязывать с ранее изученными темами модуля.

Изучив тему «Инвестиционная политика организаций», *обучающиеся должны знать*: экономическую сущность инвестиций, роль инвестиций в современных условиях, классификацию и состав инвестиций, объекты и субъекты инвестиционной деятельности организаций, венчурный капитал, финансовые инвестиции, сущность инвестиционной деятельности организации, Принципы оценки эффективности инвестиционных решений, методы оценки эффективности инвестиционных проектов; *должны уметь*: осуществлять поиск источников финансирования инвестиционной деятельности организации; формировать инвестиционную политику организации, разрабатывать инвестиционные проекты, проводить оценку эффективности инвестиционных проектов.

#### **Задания:**

1) Изучение учебной и специальной экономической литературы, периодической печати по рассматриваемым вопросам, информационных ресурсов, проработка конспектов занятий, учебно-методических пособий, разработанных преподавателем. Изучение законодательных актов и нормативных документов. (базовая подготовка 4 час., углубленная 2 час.)

#### *Основные источники:*

1. Закон РСФСР от 26 июня 1991 г. «Об инвестиционной деятельности в РСФСР» № 1488-1.

2. Федеральный закон от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» (с изм. и доп.).

3. Федеральный закон от 29.10.1998 № 164-ФЗ «О финансовой аренде (лизинге)» (с изм. и доп.).

4. Федеральный закон от 09.07.1999 № 160-ФЗ «Об иностранных инвестициях в Российской Федерации» (с изм. и доп.).

5. Федеральный закон от 25.02.1999 № 39-ФЗ «Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений» (с изм. и доп.).

6. Методические рекомендации по оценке эффективности инвестиционных проектов утверждены Министерством экономики Российской Федерации, Министерством финансов Российской Федерации, Государственным комитетом Российской Федерации по строительной, архитектурной и жилищной политике 21.06.1999 № ВК 477(с изм. и доп.).

7. Приказ Минфина России от 10.12.2002 № 126н(ред. от 06.04.2015) «Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету «Учет финансовых вложений»

ПБУ 19/02».

8. Приказ Минфина РФ от 30.03.2001 № 26н «Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету «Учет основных средств» ПБУ 6/01» (с изм. и доп.).

9. «Положение по бухгалтерскому учету долгосрочных инвестиций» Утверждено письмом Минфина РФ от 30.12.1993 №160 (с изм. и доп.).

10. Сергеев И.В. Инвестиции: Учебник практикум для прикладного бакалавриата - 3-е изд., перераб. доп. - М.: 2017. - 314с

11. Соколова Ю.А. Рынок ценных бумаг : учебник для СПО / под. ред. Ю. А. Соколова. - М. : Юрайт, 2017. - 383 с.

12. Хазанович Э.С. Инвестиции: учебное пособие / Э. С. Хазанович. - М. : КНОРУС, 2016. - 320 с.

*Дополнительные источники:*

13. Лукасевич И.Я. Инвестиции: Учебник / Лукасевич И.Я. - М: Инфра-М, Вузовский учебник, 2017. - 413с.

*Информационные ресурсы:* Министерство финансов РФ [www.minfin.ru](http://www.minfin.ru)  
Госкомстат России [www.gks.ru](http://www.gks.ru) Инвестиционная компания «Финанс-аналитик» [www.finam.ru](http://www.finam.ru) Эксперт [www.expert.ru](http://www.expert.ru) Рынок ценных бумаг [www.rcb.ru](http://www.rcb.ru)

Контрольные вопросы по теме:

1. Какое определение дается инвестициям в нормативных документах?
2. Выделите наиболее существенные признаки инвестиций. По каким признакам можно классифицировать инвесторов?
3. Дайте характеристику различных видов инвестиций.
4. Какую роль в инвестиционном процессе выполняют финансовые инвестиции?
5. Опишите принципиальные различия между долевыми и долговыми финансовыми инструментами.
6. Дайте характеристику отдельных видов финансовых инструментов.
7. Раскройте сущность понятия капитальных вложений как формы инвестиции в основной капитал. Какова роль капитальных вложений в экономике страны?
8. Охарактеризуйте особенности современной инвестиционной политики России. Какими законодательными актами она регулируется?
9. Что представляет собой ставка дисконтирования?
10. Каков общий принцип определения стоимости любой ценной бумаги?
11. Дайте определение номинальной, эмиссионной и курсовой цены акции.
12. Дайте определение номинальной, эмиссионной и курсовой цены облигации.
13. Что представляет собой текущая доходность облигации? Как определяется доходность облигации к погашению? В чем различие способов определения доходности облигации?
14. Почему портфель ценных бумаг следует формировать из нескольких активов?



2) Практические задания 13- 20 (Приложение 2), базовая подготовка 4 час., углубленная подготовка 2 час.

3) Задание: Найти в профессиональных изданиях по экономике и финансам фактические данные об облигационных займах, осуществленных российскими компаниями на внутреннем и международном рынке. Дать характеристику этим займам. 2 час.

4) Задание: Верны ли утверждения? (базовая подготовка 2 час.)

– Акции появились на заре развития капитализма как свидетельство о внесении денежных средств в уставной капитал организации.

– Акция – это долговая ценная бумага.

– Акция – это обособленный титул собственности.

– Возникновение обыкновенных и привилегированных акций связано с предпочтениями акционеров;

– Возникновение обыкновенных и привилегированных акций связано с особенностями законодательства о рынке ценных бумаг, действующего в России.

– Кредитор является эмитентом облигации.

– Кредитор является держателем облигации.

– Было ли возможным появление бездокументарных ценных бумаг до изобретения компьютера?

5) Подготовка докладов и сообщений по следующим темам: 4 час.

– Венчурный бизнес в России: современное состояние и перспективы развития.

– Роль государства в развитии инвестиционной деятельности предприятия.

– Проблемы развития инновационной деятельности российских организаций в условиях финансового кризиса.

– Понятие и содержание управления портфелем ценных бумаг.

– Инвестиционный климат в РФ: значение и основные факторы, оказывающие влияние на его формирование.

– Проблемы и перспективы привлечения и использования иностранных инвестиций в экономике России».

б) Задание для самоконтроля. Тест (Приложение 1).

## **Тема 2.4 Кредитование организаций**

Количество часов на самостоятельную работу:

(базовая и углубленная подготовка 14 час.)

В ходе подготовки к семинарскому (практическому занятию) вопросы темы необходимо увязывать с ранее изученными темами модулями и дисциплинами.

При изучении материала необходимо акцентировать внимание на следующих моментах: Классификация форм кредита в зависимости от характера стоимости. Особенности банковского кредита. Классификация банковских ссуд. Принципы и методы банковского кредитования. Кредитный договор банка с заёмщиком. Порядок выдачи кредита организациям банками. Перечень документов, необходимых для получения кредита в банке. Погашение и обслуживание кредита. Формы обеспечения возвратности кредита.

Коммерческий кредит, его эволюция и особенности. Отличие коммерческого кредита от банковского. Преимущества и недостатки коммерческого кредита. Особенности лизинга.

Виды процентных ставок. Влияние процентных ставок Банка России на процентную политику коммерческих банков.

Изучив тему «Кредитование организаций», обучающиеся должны уметь: использовать нормативные правовые акты, регулирующие финансовую деятельность организаций; осуществлять поиск источников финансирования деятельности организации; определять необходимость использования кредитных ресурсов, осуществлять технико-экономическое обоснование кредита; *должны знать*: виды кредитования деятельности организации, принципы использования кредитных ресурсов, процедуру технико – экономического обоснования кредита.

#### **Задания:**

1) Изучение учебной и специальной экономической литературы, периодической печати по рассматриваемым вопросам, информационных ресурсов, проработка конспектов занятий, учебно-методических пособий, разработанных преподавателем. Изучение законодательных актов и нормативных документов. (2 час.)

*Основные источники:*

1. Федеральный закон от 29.10.1998 № 164-ФЗ «О финансовой аренде (лизинге)» (с изм. и доп.).

2. Федеральный закон от 10.07.2002 № 86-ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» (с изм. и доп.).

3. Федеральный закон от 02.12.1990 № 395-1 «О банках и банковской деятельности» (с изм. и доп.).

4. Приказ Минфина России от 06.10.2008 № 107н(ред. от 06.04.2015) «Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету «Учет расходов по займам и кредитам» (ПБУ 15/2008)»

5. Банковское дело: учебник и практикум для СПО / под ред. В. А. Боровковой. - 3-е изд., испр. и доп. - М. :Юрайт, 2016. - 623 с.

6. Финансы, денежное обращение и кредит : учебник для СПО / под ред. Л. А. Чалдаевой. - 2-е изд., испр. и доп. - М. : Юрайт, 2016. - 542 с.

*Дополнительные источники:*

7. Финансы, денежное обращение и кредит : учебник / И. И. Глотова [и др.]. - Ростов н/Д : Феникс, 2015. - 379 с.

*Информационные ресурсы:* Банк России [www.cbr.ru](http://www.cbr.ru) Министерство финансов РФ [www.minfin.ru](http://www.minfin.ru) Инвестиционная компания «Финанс-аналитик» [www.finam.ru](http://www.finam.ru)

Эксперт [www.expert.ru](http://www.expert.ru)

Контрольные вопросы по теме:

1. Функции кредита, их характеристика. Формы и виды кредита.
2. Банковский кредит, его характеристика. Принципы банковского кредитования.
3. Коммерческий кредит, его особенности.
4. Лизинг как инструмент долгосрочного финансирования.
5. Назовите основные методы кредитования юридических лиц?
6. В чем суть открытой кредитной линии: возобновляемой, невозобновляемой?

7. Какие документы представляются в банк при получении кредита юридическим лицом?

8. Какие основные условия должны быть предусмотрены в кредитном договоре?

9. Основные формы обеспечения возвратности кредита? Назовите основные требования к залогому имуществу.

10. Каким образом должен погашаться кредит юридическим лицом (периодичность, порядок)?

2) Практические задания 21-30 (Приложение 2) (4 час.)

3) Задания: (4 час.)

– Проанализировать структуру и особенности современных кредитных банковских продуктов.

– Проанализируйте работу нескольких коммерческих банков и ответьте на вопрос: Каким формам обеспечения возвратности кредита и какому имуществу при его залоге банки отдают предпочтение в настоящее время?

– Приведите кредитный договор обследуемой организации с банком, оцените его, охарактеризуйте недостатки, изложите предложения по совершенствованию кредитных отношений с банком.

– Охарактеризуйте содержание оперативной финансовой работы по осуществлению лизинговых сделок, назовите преимущества лизинга по внедрению нового оборудования по сравнению с использованием кредитов для покупки подобного оборудования.

4) Подготовка докладов и сообщений по следующим темам: (4 час.)

– Рынок ссудных капиталов, его развитие за рубежом и в Российской Федерации.

– Сущность, источники современного кредита, тенденции его развития.

– Роль коммерческого кредита в формировании финансовых ресурсов организаций.

– Кредитная история организации и её роль в получении кредитов от банков.

– Сравнить кредитную и банковскую систему РФ с кредитной и банковской системой США, Германии, Франции, Китая.

– Кредитование капитальных вложений.

– Особенности развития лизинга на современном этапе.

5) Задание для самопроверки. Тест (Приложение 1)

## **Тема 2.5 Бюджетные и внебюджетные средства**

Количество часов на самостоятельную работу:

(базовая подготовка - 6 час., углубленная 4 час.)

В ходе подготовки к семинарскому (практическому занятию) вопросы темы необходимо увязывать с ранее изученными темами модулями и дисциплинами.

При изучении темы «Бюджетные и внебюджетные средства», необходимо акцентировать внимание на изучении нормативных правовых актов, регулирующих финансовую деятельность организаций, порядка использования средств государственной (муниципальной) финансовой поддержки по целевому назначению,

Изучив тему «Бюджетные и внебюджетные средства», обучающиеся должны уметь: использовать нормативные правовые акты, регулирующие финансовую деятельность организаций; осуществлять поиск источников финансирования деятельности организации; использовать средства государственной (муниципальной) финансовой поддержки по целевому назначению; должны знать: принципы и механизмы использования средств бюджета и государственных внебюджетных фондов.

### **Задания:**

1) Изучение учебной и специальной экономической литературы, периодической печати по рассматриваемым вопросам, информационных ресурсов, проработка конспектов занятий, учебно-методических пособий, разработанных преподавателем. Изучение законодательных актов и нормативных документов. (2 час.)

#### *Основные источники:*

1. Бюджетный кодекс Российской Федерации 31 июля 1998 года № 145-ФЗ (с изм. и доп.).

2. Бурмистрова Л. М. Финансы организаций (предприятий): Учебное пособие/Бурмистрова Л. М.– М: Инфра-М, 2015. -240с.

3. Ковалев Валерий Викторович, Ковалев Виталий Валерьевич Финансы организаций (предприятий): Учебник/Ковалев В. В., Ковалев В.В.– М: Проспект, 2017. -352 с.

4. Фридман А. М. Финансы организаций: Учебник / А. М. Фридман - М. : Инфра-М РИОР, 2017. - 202 с.

5. Финансы, денежное обращение и кредит : учебник для СПО / под ред. Л. А. Чалдаевой. - 2-е изд., испр. и доп. - М. : Юрайт, 2016. - 542 с.

#### *Дополнительные источники:*

6. Положенцева А.И. Финансы организаций (предприятий): Учебное пособие/ Положенцева А.И. – М: КноРус, 2016. -208 с.

7. Финансы, денежное обращение и кредит : учебник / И. И. Глотова [и др.]. - Ростов н/Д : Феникс, 2015. - 379 с.

*Информационные ресурсы* Министерство финансов РФ [www.minfin.ru](http://www.minfin.ru)  
Госкомстат России [www.gks.ru](http://www.gks.ru)

#### Контрольные вопросы по теме:

1. Сколько уровней бюджетов можно выделить в бюджетной системе Российской Федерации?

2. Каким документом утверждается федеральный бюджет?

3. Для каких целей предназначен бюджет субъектов Российской Федерации?

4. Что такое консолидированный бюджет Российской Федерации?

5. Как учитываются средства, направляемые на исполнение расходных обязательств муниципальных образований, возникающих в связи с осуществлением органами местного самоуправления и

6. Как учитываются средства, направляемые на исполнение расходных обязательств муниципальных образований, исполняемых за счет субвенций из других бюджетов бюджетной системы Российской Федерации?

7. Какие условия необходимо соблюсти учреждению для проведения приносящей доход деятельности?

8. Какие расходы финансируются бюджетными средствами?

9. Куда могут быть использованы средства от приносящей доход деятельности?

10. В чем заключается значение анализа использования бюджетных и внебюджетных средств?

2) Подготовка докладов и сообщений по следующим темам: базовая подготовка 4 час., углубленная 2 час.

– Бюджетно-налоговый федерализм в Российской Федерации и налоговая политика.

– Этапы бюджетной реформы.

– Межбюджетных трансферты.

3) Задание для самопроверки. Тест (Приложение 1)

**Тема 2.1. Организация и управление оборотом денежных средств в организациях**

1. При заключении договора акцепт должен быть:

- а) полным и безоговорочным;
- б) срочным;
- в) безоговорочным.

2. Текущие счета открываются:

- а) некоммерческим организациям;
- б) обособленным подразделениям юридического лица;
- в) верные ответы А и Б.

3. По требованию банка договор банковского счета расторгается в случае:

- а) когда сумма денежных средств на счете клиента выше минимального размера;
- б) при отсутствии операций по счету в течение года;
- в) верный ответ не указан.

4. Закрытие аккредитива в банке поставщика производится:

- а) по истечении срока аккредитива;
- б) по требованию покупателя об отзыве аккредитива полностью или частично;
- в) верны оба утверждения.

5. Чек действителен в течение:

- а) 5 дней;
- б) 7 дней;
- в) 10 дней (не считая дня выписки).

6. Для расчётного обслуживания между банком и клиентом заключается:

- а) Кредитный договор.
- б) Договор приёма денежных средств.
- в) Трастовый договор.
- г) Договор банковского счёта.

7. Безналичные расчёты проводятся:

- а) На основании расчётных документов установленной формы и с соблюдением соответствующего документооборота.
- б) На основании расписок плательщика и получателя средств.
- в) В порядке, оговоренном между плательщиком и получателем денежных средств.
- г) В порядке, который самостоятельно устанавливают коммерческие банки, плательщики и получатели средств.

8. В настоящее время наиболее распространенной формой безналичных расчётов в России являются:

- а) Аккредитивы.
- б) Платёжные требования.
- в) Платёжные поручения.
- г) Чеки.

9. ... форма расчётов представляет собой банковскую операцию, посредством которой банк-эмитент по поручению и за счёт клиента на основании расчётных документов осуществляет действия по получению от плательщика платежа.

- а) Инкассовая.
- б) Аккредитивная.
- в) Чековая.
- г) Вексельная.

10. Недостатком аккредитивной формы расчётов является:

- а) Быстрота и простота проведения расчётной операции.
- б) Замедление товарооборота, отвлечение средств покупателя из хозяйственного оборота на срок действия аккредитива.
- в) Отсутствие для поставщика гарантии оплаты покупателем поставленной ему продукции.
- г) Необходимость получения специального разрешения Банка России на право проведения расчётов аккредитивами.

11. При аккредитивной форме расчётов продукция оплачивается:

- а) После её отгрузки.
- б) До её отгрузки.
- в) При её получении покупателем.
- г) Авансовым платежом.

## **Тема 2.2 Налогообложение организаций**

1. К актам законодательства о налогах и сборах относятся:

- а) приказы Министерства Российской Федерации по налогам и сборам;
- б) инструкции Государственного таможенного комитета Российской Федерации;
- в) федеральные законы.

2. Акты законодательства о налогах и сборах вступают в силу:

- а) не ранее чем по истечении одного месяца со дня их официального опубликования и не ранее 1-го числа очередного налогового периода по соответствующему налогу
- б) не ранее чем по истечении одного месяца со дня их официального опубликования;
- в) не ранее 1 января года, следующего за годом их принятия.

3. Нормативный правовой акт о налогах и сборах признается не соответствующим Налоговому кодексу при наличии одного из следующих обстоятельств:

- а) не отменяет или не ограничивает права налогоплательщика;
- б) не допускает действий, запрещенных Налоговым кодексом;
- в) запрещает действия налоговых органов, разрешенные или предписанные Налоговым кодексом.

4. Срок, установленный законодательством о налогах и сборах, определяется:

- а) календарной датой;
- б) истечением периода времени, но не более года;
- в) календарной датой или истечением периода времени.

5. Налог — это:

- а) обязательный, индивидуальный, безвозмездный или возмездный платеж, взимаемый с организаций и физических лиц;
- б) обязательный, индивидуальный, безвозмездный взнос, взимаемый с организаций и

физических лиц;

в) обязательный, индивидуальный, безвозмездный платеж, взимаемый с организаций и физических лиц.

7. *Недоимка - это:*

- а) сумма налога, не уплаченная в установленный законодательством о налогах и сборах срок;
- б) сумма налога или сбора, недоначисленная и неуплаченная в установленный законодательством о налогах и сборах срок;
- в) сумма налога или сбора, не уплаченная в установленный законодательством о налогах и сборах срок.

8. *Местные налоги и сборы обязательны к уплате на территориях:*

- а) соответствующих муниципальных образований;
- б) соответствующих субъектов Российской Федерации;
- в) соответствующих имущественных образований или субъектов Российской Федерации.

9. *Региональные или местные налоги и (или) сборы, не предусмотренные кодексом:*

- а) не могут устанавливаться;
- б) могут устанавливаться только на один налоговый период;
- в) могут устанавливаться только на территориях муниципальных образований.

10. *К специальным налоговым режимам относятся:*

- а) системы, принимаемые федеральными законами;
- б) установление единого налога на вмененный доход для отдельных видов деятельности;
- в) система налогообложения при выполнении договоров концессии и соглашений о разделе продукции.

11. *Налогоплательщиками или плательщиками сборов могут быть признаны:*

- а) только юридические лица;
- б) организации и физические лица;
- в) юридические лица, кроме филиалов, имеющих отдельный баланс и расчетный счет.

12. *Налогоплательщики (плательщики сборов) имеют право:*

- а) присутствовать при проведении налоговой проверки;
- б) присутствовать при проведении камеральной налоговой проверки;
- в) присутствовать при проведении выездной налоговой проверки.

13. *Налогоплательщики (плательщики сборов):*

- а) обязаны использовать налоговые льготы при наличии оснований и в порядке, установленном законодательством о налогах и сборах;
- б) имеют право использовать налоговые льготы при наличии оснований и в порядке, установленном законодательством о налогах и сборах.

14. *Налогоплательщики (плательщики сборов) имеют право:*

- а) получать от налоговых органов письменные разъяснения по вопросам применения законодательства о налогах и сборах;
- б) получать от налоговых органов устные и письменные разъяснения по вопросам применения законодательства о налогах и сборах.

15. *Налогоплательщики – организации и предприниматели – обязаны письменно сообщать в налоговый орган об открытии или закрытии счетов*

- а) в двухнедельный срок;
- б) в течении семи дней;



в) в десятидневный срок.

16. *Налогоплательщики обязаны обеспечивать сохранность данных бухгалтерского учета и других документов, необходимых для исчисления и уплаты налогов:*

- а) в течение пяти лет;
- б) в течение четырех лет;
- в) в течение трех календарных лет.

17. *Налогоплательщики обязаны письменно сообщать в налоговый орган по месту учета о реорганизации в срок:*

- а) не позднее десяти дней со дня принятия такого решения;
- б) не позднее пяти дней со дня принятия такого решения;
- в) не позднее трех дней со дня принятия такого решения.

18. *Обязанность по уплате налога считается исполненной с момента предъявления в банк поручения на уплату соответствующего налога:*

- а) при отсутствии задолженности по другим налогам;
- б) при наличии достаточного денежного остатка на счете налогоплательщика.

### **Тема 2.3. Инвестиционная политика организаций**

#### **Часть 1.**

1. *Капитальные вложения – это:*

- а) процесс воспроизводства основных фондов предприятия;
- б) вложение денежных средств в активы, приносящие максимальный доход;
- в) долгосрочное вложение денежных средств в различные активы, в том числе в ценные бумаги.

2. *Для расчета показателей рентабельности инвестиций следует отнести:*

- а) выручку и инвестиции
- б) внеоборотные активы и совокупные инвестиции
- в) собственный и заемный капитал
- г) прибыль и инвестиции

3. *Инвестиционные вложения считаются приемлемыми, когда:*

- а) чистая текущая стоимость инвестиций положительна
- б) чистая текущая стоимость инвестиций равна нулю
- в) чистая текущая стоимость инвестиций отрицательна

4. *Коэффициентом дисконтирования является:*

- а) процентная ставка, по которой начисляются проценты по прочным депозитам
- б) процентная ставка, по которой ожидаемые в будущем к получению элементы денежного потока приводятся к текущему моменту времени
- в) процентная ставка, используемая банком для расчетов по просроченным клиентами кредитам

7. *Инвестиции, приносящие инвестору определенный доход через регулярные промежутки времени после наступления оговоренного события относятся к виду:*

- а) Прямые инвестиции
- б) Венчурные инвестиции
- в) Портфельные инвестиции.
- г) Аннуитет
- д) Ни один из приведенных ответов не верен.

8. *Объектами реальных инвестиций являются:*

- а) основные фонды;
- б) акции реального сектора экономики;
- в) оборотный капитал;
- г) объекты тесаврации.

9. *Инвестиционная деятельность - это:*

- а) вложение инвестиций;
- б) совокупность практических действий по реализации инвестиций;
- в) любая деятельность, связанная с использованием капитала;
- г) мобилизация денежных средств с любой целью.

9. *Капитальные вложения - это:*

- а) размещение капитала в ценные бумаги;
- б) инвестирование в создание новых или воспроизводство действующих основных фондов;
- в) инвестиции в любые объекты;
- г) инвестиции в новые технологии.

10. *Технологическая структура капитальных вложений представляет соотношение затрат на:*

- а) реконструкцию;
- б) новое строительство;
- в) оборудование;
- г) техническое перевооружение;
- д) строительно-монтажные работы;
- е) расширение.

11. *Субъектами инвестиционной деятельности являются:*

- а) инвесторы;
- б) заказчики;
- в) аудиторы;
- г) подрядчики;
- д) пользователи;
- е) чиновники.

12. *Инвестиционный цикл включает в себя следующие фазы:*

- а) прибыльную;
- б) прединвестиционную;
- в) заключительную;
- г) инвестиционную;
- д) начальную;
- е) эксплуатационную.

13. *К простым методам оценки инвестиционных проектов относят расчет следующих показателей:*

- а) ставка прибыльности проекта;
- б) простая норма прибыли;
- в) чистая настоящая стоимость;
- г) срок окупаемости вложений;
- д) внутренняя норма доходности.

14. К сложным методам оценки инвестиционных проектов относят расчет следующих показателей:

- а) ставка прибыльности проекта;
- б) простая норма прибыли;
- в) чистая настоящая стоимость;
- г) срок окупаемости вложений;
- д) внутренняя норма доходности.

15. Проекты, которые могут быть приняты к исполнению одновременно, называются:

- а) альтернативными;
- б) комплиментарными (взаимодополняющими);
- в) независимыми;
- г) замещающими.

## **Часть 2.**

1. Инвестор, ориентированный на определенный, заранее рассчитанный риск (хотя и достаточно большой), но не заинтересованный в объекте вложений, называется:

- а) Собственно инвестор.
- б) Игрок.
- в) Спекулянт
- г) Предприниматель
- д) Коллективный инвестор.

2. Сбалансированный портфель состоит из:

- а) Акций молодых, быстрорастущих компаний
- б) Акций «голубых фишек»
- в) Высокодоходных облигаций
- г) Акций инвестиционных фондов
- д) Акций и облигаций.

3. К видам доходов, получаемых АО и финансовыми посредниками по ценным бумагам не относятся:

- а) Проценты и дивиденды
- б) Доход от увеличения курсовой стоимости ценных бумаг, составляющих портфель
- в) Премии и разницы при вложении в производные ценные бумаги.
- г) Комиссионные вознаграждения, получаемые при управлении ценными бумагами
- д) Все перечисленное входит в данные виды доходов

4. Для снижения уровня риска портфеля, сформированного из различных финансовых активов, применяется:

- а). дюрация;
- б). диверсификация;
- в). повышение уровня финансового левериджа.

5. Склонный к риску инвестор выберет портфель, сформированный из:

- а) акций венчурных предприятий;
- б) корпоративных облигаций;
- в) государственных долговых финансовых инструментов.

6. В принципы формирования классического консервативного портфеля не включается

- а) Принцип общей диверсификации вложений;

- б) Принцип консервативности;
- в) Принцип достаточной ликвидности;
- г) Принцип безрискованности;
- д) Принцип отраслевой диверсификации.

7. *В отношении активного управления портфелем верно высказывание:*

- а) Используется принцип «купил и храни»
- б) Приобретается самый доходный на момент осуществления анализа выпуск облигаций, как правило, дальней серии.
- в) Целью является формирование широкодиверсифицированного портфеля, обеспечивающего снижение риска.
- г) Изменения в портфеле осуществляются только в связи с погашением ценных бумаг или происшедшими серьезными изменениями на рынке.
- д) Данный вид управления наиболее затратный.

8. *Доход акционера, выраженный в процентах к стоимости акции, – это:*

- а) масса дивиденда
- б) дисконт
- в) ставка дивиденда

9. *Для государственных долговых обязательств характерным является:*

- а) нулевой риск и низкая доходность;
- б) нулевой риск и высокая доходность;
- в) высокий риск и высокая доходность.

10. *Не склонный к риску инвестор выберет портфель, сформированный из:*

- а) акций венчурных предприятий;
- б) корпоративных облигаций;
- в) государственных долговых финансовых инструментов.

11. *Объектами финансовых инвестиций являются:*

- а) основные фонды;
- б) оборотный капитал;
- в) банковские депозиты;
- г) акции золотодобывающих компаний.

12. *Диверсификация инвестиционного портфеля – это:*

- а) процесс, направленный на снижение риска по основной инвестиции
- б) поиск ценных бумаг, имеющих позитивную корреляцию
- в) процесс замены инструментов с падающей доходностью на инструменты с растущей доходностью
- г) процесс рассредоточения средств по инвестициям в целях сокращения риска

13. *Дивиденд на одну акцию представляет собой:*

- а) часть прибыли до налогообложения на 1 акцию
- б) часть валовой прибыли на 1 акцию
- в) часть прибыли от обычных видов деятельности на 1 акцию
- г) часть чистой прибыли на 1 акцию

### **Часть 3**

1. *Укажите виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг:*

- а) брокерская деятельность;

- б) деятельность инвестиционного консультанта;
- в) дилерская деятельность;
- г) деятельность инвестиционной компании;
- д) деятельность по управлению ценными бумагами;
- е) клиринговая деятельность;
- ж) депозитарная деятельность;
- з) деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг;
- и) деятельность по организации торговли на рынке ценных бумаг;
- к) деятельность инвестиционного фонда.

2. *Какие основные функции выполняет вторичный рынок ценных бумаг?*

- а) обеспечение структурной перестройки экономики;
- б) расширение масштабов накопления национальной экономики;
- в) обеспечение ликвидности ценных бумаг.

3. *Когда переходит к приобретателю право на предъявительскую документарную ценную бумагу:*

- а) в случае нахождения ее сертификата у владельца;
- б) в случае хранения сертификатов предъявительских документарных ценных бумаг в депозитарии;
- в) в случае учета прав на предъявительские документарные ценные бумаги в депозитарии;
- г) в момент передачи этого сертификата предъявителю;
- д) в момент осуществления приходной записи по счету «депо» приобретателя;
- е) с момента внесения приходной записи по лицевому счету приобретателя.

4. *Каким образом осуществляются права по именованным документарным эмиссионным ценным бумагам?*

- а) по предъявлении их владельцем либо его доверенным лицом;
- б) по предъявлении владельцем либо его доверенным лицом сертификатов этих ценных бумаг эмитенту;
- в) эмитентом в отношении лиц, указанных в системе ведения реестра.

5. *Что является сертификатом ценной бумаги?*

- а) документ, выпускаемый эмитентом и удостоверяющий совокупность прав на указанное в сертификате количество ценных бумаг;
- б) ценная бумага - свидетельство владения поименованными в ней лицами определенным количеством ценных бумаг;
- в) справка - свидетельство владения поименованным в ней лицом определенным количеством ценных бумаг.

6. *В какой форме может быть осуществлен выпуск эмиссионных ценных бумаг?*

- а) именные документарные ценные бумаги;
- б) сертификаты;
- в) именные бездокументарные ценные бумаги;
- г) документарные ценные бумаги на предъявителя;
- д) свидетельства о депонировании ценных бумаг в уполномоченном депозитарии.

7. *Какие ценные бумаги признаются государственными?*

- а) выпущенные от имени Российской Федерации;
- б) выпущенные от имени субъектов Российской Федерации;
- в) выпущенные третьими лицами обязательства по гарантированным государственным кредитам.

8. Из каких финансовых источников осуществляется исполнение обязательств по ценным бумагам?

- а) Российской Федерации;
- б) субъектов Российской Федерации;
- в) муниципальных образований.

9. Кто может быть эмитентом ценных бумаг Российской Федерации?

- а) любой федеральный орган исполнительной власти;
- б) федеральный орган исполнительной власти, занимающийся составлением федерального бюджета;
- в) федеральный орган исполнительной власти, функциями которого является исполнение федерального бюджета.

10. Какова форма выпуска облигаций федеральных займов?

- а) глобальный сертификат;
- б) запись на счетах «депо» субдепозитария;
- в) запись на счетах «депо» депозитария.

11. Какие из ниже перечисленных облигаций являются купонными?

- а) ГКО (государственные краткосрочные облигации);
- б) ОФЗ (облигации федерального займа);
- в) ОГСЗ (облигации государственного сберегательного займа);
- г) ОВВЗ (облигации внутреннего валютного займа);
- д) ОГРВЗ (облигации государственного республиканского внутреннего займа).

## **Тема 2.4 Кредитование организаций**

1. Кредит, при котором банк получает ссуду от другого банка, называется:

- а) международным;
- б) межбанковским;
- в) государственным.

2. Цена ссудного капитала – это:

- а) прибавочная стоимость;
- б) рента;
- в) ссудный процент;
- г) аннуитет.

3. Не относится к принципам кредитования:

- а) платность;
- б) контроль;
- в) возвратность;
- г) срочность.

4. Кредит, предоставляемый под залог недвижимого имущества – это:

- а) потребительский;
- б) ипотечный;
- в) межбанковский;
- г) государственный.

5. Объект коммерческого кредита – это:

- а) денежный капитал;

- б) производственный капитал;
- в) товарный капитал.

*6. Кредит – это:*

- а) особая форма капитала;
- б) движение ссудного капитала, т.е. денежного капитала;
- в) денежное накопление.

*7. Долгосрочная ссуда, выдаваемая под залог или заклад недвижимого имущества, – это:*

- а) потребительский кредит;
- б) ипотечный кредит;
- в) финансовый кредит;
- г) вексельный кредит;
- д) государственный кредит;
- е) производительная форма кредита.

*8. Ссудный капитал находится в одной из следующих форм:*

- а) товарной;
- б) денежной;
- в) товарно-денежной.

*9. Элементами структуры кредитных отношений являются:*

- а) кредитор и заемщик;
- б) ссуженная стоимость и цель кредита;
- в) кредитор, заемщик и ссуженная стоимость;
- г) кредитор, заемщик и цель кредита.

*10. Банковскими ссудами, используемыми, как правило, для инвестиционных целей, являются:*

- а) краткосрочные;
- б) среднесрочные;
- в) долгосрочные;
- г) бессрочные.

## **Тема 12. Бюджетные и внебюджетные средства**

*1. К кому уровню бюджета бюджетной системы Российской Федерации относится бюджет района города?*

- а) Федеральному бюджету;
- б) Бюджету субъекта Российской Федерации;
- в) Местному бюджету.

*2. В форме, каких правовых актов разрабатываются и утверждаются местные бюджеты?*

- а) Федеральных законов;
- б) Законов субъектов Российской Федерации;
- в) В форме муниципальных правовых актов.

*3. Финансирование бюджетных учреждений нового типа осуществляется в форме:*

- а) Бюджетных ассигнований;
- б) Субсидий из соответствующего бюджета;
- в) Субвенций из соответствующего бюджета.

4. *Деятельность, осуществляемая бюджетным учреждением за рамками бюджетной сметы, называется:*
- Внебюджетной;
  - Коммерческой;
  - Бюджетной.
5. *К налоговым доходам бюджета относятся:*
- Доходы, предусмотренные российским законодательством о налогах и сборах;
  - Доходы от использования имущества.
  - Средства, полученные в результате применения мер гражданско-правовой, административной и уголовной ответственности.
6. *Порядок составления сметы доходов и расходов по приносящей доход деятельности регулируется:*
- Главным распорядителем средств;
  - Распорядителем средств;
  - Получателем средств.
7. *Что не определяет смета по приносящей доход деятельности:*
- Объемы поступления средств;
  - Направления использования средств;
  - Остаток неиспользованных на конец планового года средств.
8. *Смета по приносящей доход деятельности составляется сроком на:*
- 1 год;
  - 3 года;
  - 5 лет.
9. *Для анализа финансирования необходимо:*
- Плановое финансирование сравнивается с фактическим.
  - Сравниваются поступившие суммы бюджетных средств с кассовыми расходами учреждения.
  - Сравнивается поступление доходов учреждения с фактическими расходами.
10. *Объектами анализа внебюджетных средств являются следующие показатели:*
- Доходы и расходы по видам деятельности и в разрезе структурных подразделений учреждения, их состав, структура и динамика за анализируемый период по сравнению с планом (сметой);
  - Расходы по видам деятельности в разрезе кода бюджетной классификации, их структура и динамика за анализируемый период по сравнению с планом (сметой);
  - Соотношение доходов и расходов от деятельности, приносящее доход;
  - Кассовый расход бюджетных средств.



## Тема 2.1. Организация и управление оборотом денежных средств в организациях

### Задание 1.

Организация поставщика продукции и потребителя находятся в разных городах, банк и расчетно-кассовый центр (далее - РКЦ), их обслуживающие, находятся в разных городах поставщик постоянно не выполняет условия договора. Какую форму безналичных расчетов выгоднее применять покупателю (плательщику)?

### Задание 2.

Организация поставщик продукции и организация- покупатель находятся в разных городах, выполняют условия договора. Банк и РКЦ обслуживающие этих контрагентов, также находятся в разных городах. Какую форму безналичных расчетов выгоднее применять и почему?

### Задание 3.

Поставщик продукции и потребитель находятся в разных городах, банки и РКЦ, их обслуживающие, находятся в одном городе. Поставщик и потребитель выполняют условия договора. Какую форму безналичных расчетов выгоднее применять и почему?

## Тема 2.2. Налогообложение организаций

### Задание 4.

В I кв. отчетного года в организации имели место следующие операции:

1) оплачено по безналичному расчету за товарно-материальные ценности, оприходованные в предыдущем отчетном периоде – 633 900 руб., налог на добавленную стоимость (далее - НДС) – 114 102 руб.;

2) приобретен и оплачен легковой автомобиль стоимостью 330 000 руб. НДС – 59 400 руб., автомобиль введен в состав основных средств. Счет поставщика оплачен полностью;

3) получено авансов в счет финансирования по ранее заключенным договорам поставок 440 000 руб.;

4) отгружена продукция покупателю на основании стандартного договора купли-продажи, в счет - фактуре значится:– продукция – 1 422 000 руб.,– НДС 18 % – 255 960 руб.,– итого по счету – 1 677 960 руб.,

5) приобретены материалы на оптовой базе по счет - фактуре, на сумму 21 000 руб., в т. ч. НДС 18 %. Счет оплачен на 50 %;

*Задание.* Рассчитать сумму НДС, подлежащую перечислению в бюджет или возмещению из бюджета.

### Задание 5.

Организация для целей налогообложения налогом на прибыль работает по «кассовому» методу. В отчетном периоде ей были получены следующие доходы и расходы:

1) выручка от реализации 48 000 руб., в т. ч. НДС – 7 322 руб. (выручка оплачена);

2) себестоимость реализованной продукции 25 000 руб., в т. ч. амортизация для целей бухгалтерского учета 15 000 руб., из которых для целей налогообложения принимается 10 000 руб.;

2) управленческие расходы 4 000 руб., в т. ч. представительские – 2 000 руб., из которых для целей налогообложения принимается 1 500 руб., все расходы оплачены;

3) коммерческие расходы – 2 000 руб., в т. ч. на рекламу – 1 000 руб., из которых для целей налогообложения принимается 500 руб., все расходы оплачены;

4) организация передала безвозмездно основное средство, первоначальная стоимость которого 70 000 руб., амортизация, начисленная за период эксплуатации 40 000 руб., НДС с рыночной стоимости основного средства 18 000 руб.;

5) организации причитается к получению процентный доход 3 000 руб., денежные средства будут получены в следующем отчетном периоде. *Задание.* Рассчитать сумму налога на прибыль.

**Задание 6.**

На 1 января 2018 года на балансе организации числились следующие транспортные средства: микроавтобус «Форд» (мощность 160 л/с), грузовой автомобиль «ГАЗ» (мощность 105 л/с), грузовой автомобиль «ГАЗ» (мощность 125 л/с), легковой автомобиль «ВАЗ-2106» (мощность 75 л/с), легковой автомобиль «Опель» (мощность 115 л/с).

Организация 29 июля 2018 года приобрело новый легковой автомобиль «ВАЗ- 2112» (мощность 90 л/с), который был поставлен на учет в органы, осуществляющие государственную регистрацию транспортных средств 2 августа 2018 года.

Требуется исчислить сумму авансовых платежей и сумму налога на транспортные средства за 2018 год.

**Задание 7.**

В организации, занимающейся оптовой торговлей, в I кв. текущего года были совершены следующие операции:

1) оплачен счет поставщика за товары, оприходованные в предыдущем отчетном периоде – 100 000 руб., в т. ч. НДС 18 %;

2) на расчетный счет поступила предоплата от покупателей в счет предстоящих поставок товаров – 50 000 руб.;

3) поступил товар на сумму – 30 000 руб., НДС 18 % – 5 400 руб. Счет поставщика оплачен на 50 %;

4) весь поступивший товар был реализован за 70 000 руб., в т. ч. НДС 18 %. За отгруженный товар поступила на расчетный счет частичная оплата от покупателей в размер 50 000 руб.;

5) реализован легковой автомобиль за 240 000 руб. Данное транспортное средство числилось на балансе с учетом НДС, выставленного поставщиком. Первоначальная стоимость автомобиля – 160 000 руб. Амортизация, начисленная за период эксплуатации, составила 35 000 руб.

*Задание.* Рассчитать НДС, подлежащий внесению в бюджет или возмещению из него, учитывая, что в организации организован отдельный учет.

**Задание 8.**

Индивидуальный предприниматель, осуществляющий оптовую торговлю непродовольственными товарами, с 1 января текущего года перешел на упрощенную систему налогообложения. Выручка от оптовых продаж в текущем году составила 4,5 млн. руб. Себестоимость реализованных товаров 3,5 млн.руб. Сумма арендной платы за помещение склада и офиса в месяц с НДС 18 % составила 4 000 руб. Численность торгово-оперативного персонала в течение года не менялась и составила 15 человек. Заработная плата персонала – 15 000 руб. каждому в месяц. Кроме того, в отчетном периоде произведены следующие расходы:

1) оплачено сторонней организации за ремонт торгового оборудования 16 000 руб., в т. ч. НДС 18 %;

2) подотчетным лицом представлен отчет о приобретении канцелярских товаров на 1 200 руб., в т. ч. НДС 18 %;

3) оплачено за услуги связи 12 000 руб., в т. ч. НДС 18 %;

*Задание.* Рассчитать сумму единого налога, подлежащую уплате в бюджет за текущий год, если объектом налогообложения являются:

– доходы;

– доходы, уменьшенные на величину расходов.

**Задание 9.**

На организации розничной торговли занимающимся реализацией хлебобулочных изделий через стационарную торговую точку с площадью торгового зала 80 кв.м. по трудовым договорам работают 10 человек. Фонд оплаты труда составляет 80 000 руб.

*Задание.* Рассчитать единый налог на вмененный доход за I кв. текущего года, при этом недостающие данные взять из нормативных документов.

### Задание 10.

Имеется следующая информация о начислениях в пользу работников торговой организации:

1) директору организации Иванову И. И. (1952 г. р.) начислена заработная плата с учетом коэффициентов 40 000 руб., суточные за 7 дней командировки – 2 800 руб. (коллективным договором размер суточных установлен 300 руб. в сутки);

2) главному бухгалтеру Петровой И. И. (1960 г. р.) начислена заработная плата с учетом коэффициентов 35000 руб., пособие по временной нетрудоспособности – 7 500 руб.,

3) менеджеру по продажам Сидорову О. М. (1970 г. р.) начислена заработная плата с учетом коэффициентов 20 000 руб., отпускные – 22 700 руб., материальная помощь в связи со смертью одного из родителей – 3 000 руб. *Задание.* Рассчитать страховые взносы за январь текущего года.

### Задача 11.

Остаточная стоимость основных средств организации составляет на:

1.01.	—	3500 тыс. руб.
1.02.	—	3650 тыс. руб.
1.03.	—	3800 тыс. руб.
1.04.	—	4100 тыс. руб.
1.05.	—	4300 тыс. руб.
1.06.	—	4200 тыс. руб.

На балансе организации в составе основных средств значатся: мост, остаточная стоимость которого составляет 300 тыс. руб., амортизация в месяц 5тыс. руб., путепровод, остаточная стоимость которого — 140 тыс. руб. ежемесячная амортизация 5тыс. руб., эстакада, остаточная стоимость — 820 тыс. руб., амортизация в месяц 25тыс. руб.

Определите налоговую базу по налогу на имущество организаций за 1 квартал и сумму авансовых платежей.

### Задание 12.

Российская организация «Квант» имеет являющееся объектом обложения налогом на имущество организаций имущество (завод), данные, о стоимости которого приведены в Млн. руб.

По состоянию на:	Остаточная стоимость основных средств, в том числе:			
	завод		имущество для охраны природы	
	всего	в том числе недвижимое имущество	всего	в том числе недвижимое имущество
01.01.	5000000	4000000	260000	—
01.02.	5100000	3970000	246000	—
01.03.	5050000	3940000	232000	—
01.04.	5010000	3910000	218000	—

Определите налоговую базу по налогу на имущество организаций за 1 квартал и сумму авансовых платежей.

## Тема 2.3. Инвестиционная политика организаций

### Задание 13.

Решите задачи:

1) Продаются акции компании «Х». По расчетам инвестора ожидаемые дивиденды в следующем году составят 500 руб. на акцию, а курс акций достигнет 5500 руб. По какой цене инвестор может приобрести акции компании «Х», чтобы обеспечить требуемую для данного вида вложений норму прибыли в размере 20% годовых?

2) Акция приобретена инвестором 1 марта за 4000 руб., продана 1 декабря того же года за 6480 руб. Дивиденды в размере 300 руб. на акцию были выплачены 15 мая. Определить доходность за период владения акцией.

3) Инвестор приобрел акцию за 10000 руб. и продал ее через четыре года за 18000 руб. За время владения акцией инвестор получил дивиденды за первый год 3000 руб., за второй год, 4000 руб., за третий год 4000 руб. и за четвертый год 5000 руб. Определить доходность от операции с акцией.

#### **Задание 14.**

Решите задачи:

1) Продается облигация номиналом 10000 руб. Процентная (купонная) ставка составляет 15% годовых. Выплата процентов производится один раз в год. До погашения облигации остается ровно 5 лет. Требуемая норма прибыли (доходность) на инвестиции с учетом риска, соответствующего данному типу облигаций, составляет 180%. Определить курсовую цену облигации.

2) Номинал облигации 1000 руб. До погашения остается 3 года. Процентный доход выплачивается два раза в год. По первому купону выплачивается 20% годовых. Определить курсовую цену облигации.

3) Бескупонная облигация номиналом 10000 руб. погашается по номиналу через 6 года. Определить курсовую цену облигации, если ставка дисконтирования составляет 14% годовых.

#### **Задание 15.**

Решите задачи:

1) Облигация номиналом 10000 руб. продается по цене 8000 руб., процентный доход в размере 10% годовых, выплачивается один раз в год.

2) Облигация номиналом 10000 руб. продается с дисконтом по цене 9700руб. До погашения облигации остается 60 дней. Определить доходность к погашению, если погашение происходит по номиналу.

3) Облигация номиналом 10000 руб. продается по цене 12000 руб. Величина купона 3000 руб. Продолжительность купонного периода 182 дня. До выплаты купона остается 91 день. Определить доходность облигации.

#### **Задание 16.**

Решите задачи:

1) Инвестор приобрел бескупонную облигацию номиналом 10000 руб. за 7000 руб. и продал ее через 2 года за 8000 руб. Определить доходность за период владения.

2) Государственная краткосрочная облигация номиналом 100 руб. была куплена инвестором за 85 руб. и продана через 90 дней за 92 руб. Определить доходность за период владения.

3) Инвестор приобрел облигацию номиналом 1000 руб. за 930 руб. Через 2 года он продал облигацию за 950 руб. За время владения облигацией он получал процентный доход в размере 200 руб. за каждый год. Определить доходность облигации.

#### **Задание 17.**

Инвестиционная деятельность коммерческой организации за отчетный период осуществлялась по многим направлениям:

Построен новый цех сметной стоимостью – 20 млн. руб. в том числе: строительномонтажные работы - 12млн. руб., стоимость машин и оборудования - 7млн. руб., прочие - 1млн. руб., приобретена новая техника - 5 млн. руб., осуществлена модернизация оборудования - 2млн. руб.

Портфельные инвестиции - 6 млн. руб., в том числе: акции - 3млн. руб., облигации - 2млн. руб., вложения в активы других организаций 1млн. руб.

Определите технологическую, воспроизводственную структуру капитальных вложений и структуру портфельных инвестиций и сделайте вывод.

#### **Задание 18.**

Инвестиционная компания получила для рассмотрения несколько инвестиционных проектов. Необходимо выбрать из них наиболее эффективные, исходя из бюджета около 70 000 тыс. руб. и данных приведенных в таблиц.

Проект	Приведенные поступления, (в тыс. руб.)	Приведенные инвестиции,(в тыс. руб.)
--------	--	--------------------------------------

1	12 000	5 000
2	180	150
3	40	40
4	85	60
5	120	80
6	340	300
7	95 000	75 000
8	87 500	60 000

### Задание 19.

Коммерческая организация рассматривает целесообразность приобретения новой технологической линии. Стоимость линии составляет 20 млн. руб.; срок эксплуатации – 5 лет; износ начисляется по методу линейной амортизации, т.е. 20% годовых; ликвидационная стоимость оборудования будет достаточна для покрытия расходов, связанных с демонтажем линии. Выручка от продажи продукции прогнозируется по годам в следующих объемах (млн. руб.): 13,0; 14,8; 17,2; 18,1; 13,0.

Текущие расходы по годам оцениваются следующим образом: 6,9 млн. руб. в первый год эксплуатации линии с последующим ежегодным приростом их на 3%. Ставка налога на прибыль составляет 20%. Коэффициент дисконтирования – 15%. Целесообразен ли проект к реализации?

### Задание 20.

Организация планирует инвестировать в основные фонды 60 млн. руб. Рассматриваются четыре альтернативных проекта со следующими потоками доходов по годам, приведенных в таблице. млн. руб.

Проект	Инвестиции	Доходы			
		1г.	2г.	3 г.	4 г.
А	35	11	16	18	17
Б	25	13	13	17	10
В	45	20	20	20	20
Г	20	9	10	11	11

Составить оптимальный план размещения инвестиций (Возможно дробление рассматриваемых проектов). При наличии остатка инвестиционных средств они вкладываются в очередную проект в объеме, в которой может быть профинансирован. Коэффициент дисконтирования – 10%

## Тема 2.4 Кредитование организаций

### Задача 21.

Организации требуется получить кредит в банке в сумме 2 млн. рублей. Банк в принципе не возражает при условии представления всей необходимой документации. Оформление получения кредита поручено бухгалтерии, а расчет экономического эффекта - плановому отделу, хотя в организации имеется финансовый отдел. Какие функции в области кредитования, по вашему мнению, следовало бы поручить выполнять финансовому отделу организации?

### Задача 22.

а) Заемщик взял в долг 125 тыс. руб., через месяц он его погасил платежом в 128,75 тыс. руб. Определить годовую процентную ставку.

б) На какой срок была выдана ссуда в 60 тыс. руб. под 5 %, если сумма к погашению составила 60,75 тыс. руб.?

### Задача 23.

а) На какой срок был предоставлен кредит в 5 млн. руб. под 12 %, если процентный платеж по нему составил 0,25 млн. руб.?

б) Банк выдал кредит в сумме 500 тыс. руб. 25.10.2017 под 17% годовых. Срок погашения кредита 01.12.2018. Определите погашаемую сумму и сумму процентов.

**Задача 24.**

а) Процентная ставка по ссуде равна 12% годовых, ссуда предоставлена на полгода в размере 45 тыс. руб. Какую сумму должен вернуть заемщик в конце указанного срока? (схема простых процентов).

б) Заемщик получил кредит на 6 месяцев под 20% годовых по схеме простых процентов с условием вернуть 600 тыс. руб. Какую сумму получил заемщик в момент заключения договора?

**Задача.25**

Банк выдал кредит в сумме 50 тыс. руб. на три квартала по простой ставке процентов, которая в первом квартале составила 14% годовых, а в каждом последующем увеличивалась на 1,0 процентный пункт. Определите погашаемую сумму и сумму процентов.

**Задача 26.**

а) Заемщику необходима сумма в 100 тыс. руб. на 3 месяца. Какой величины ссуду он должен запросить, если учетная ставка банка равна 15 %?

б) Какой должна быть учетная ставка на 120-дневную ссуду, чтобы обеспечить доходность, выраженную ссудной ставкой в 20 %? Год принять за 360 дней?

**Задача 27.**

а) АО «Вымпел» заняло у банка «Сатурн» 300 000 долл. США на 3 месяца под 19 % годовых. Проценты выплачиваются вперед. Какую сумму получит АО «Вымпел»?

б) Через 180 дней после заключения кредитного договора должник внес платеж в сумме 310 000 руб. кредит был выдан под 16% годовых простых процентов. Какова первоначальная сумма долга?

**Задание 28.**

У организации есть возможность приобрести оборудование либо по лизингу, либо за счет банковского кредита. Стоимость приобретаемого оборудования 2000 тыс. руб. Банк готов предоставить кредит на 5 лет из расчета 30% годовых. Условия договора лизинга: срок - 5 лет. Процент, включающий оплату лизингодателем кредитных ресурсов, комиссионные и страхование, равен 2% в месяц. Погашение долга производится ежемесячно. Определить, что выгоднее - кредит или лизинг?

**Задание 29.**

Организация спрашивает в банке кредит на сумму 5 млн. р. сроком на 6 месяцев под 14 % годовых. В обеспечение возвратности руководство организации предлагает в залог следующее имущество: земельный участок 1 га по праву аренды сроком на 59 лет; склад кирпичный, отапливаемый, площадью 1560 кв. м. рыночной стоимостью 1,5 млн.руб.; четыре заселённые квартиры в жилом доме на 55 квартир, общей стоимостью 5,3 млн. руб., 7 новых незарегистрированных автомобилей ВАЗ-112 по цене 310 тыс. руб. каждый. Обувь итальянскую летнюю, женскую – на складе 2000 пар по 4000 р. за пару, всего на 8,0 млн. руб.

Определите проценты за весь период кредитования. Сформируйте ликвидный залог для обеспечения возвратности кредита, предложите форму залога по каждой группе имущества.

**Задание 30.**

Оцените выгодность приобретения объекта основных средств в собственность и заключение договора банковского кредита по сравнению с лизингом данного оборудования. Для покупки оборудования компания имеет возможность привлечь банковский кредит. Стоимость оборудования составляет 100 000 руб. Срок предполагаемого использования этого оборудования компанией 5 лет. Номинальная ставка банковского кредита 20%. Износ списывается равномерно по ставке 20%. Альтернативой выступает финансовый лизинг этого же оборудования с постановкой на баланс объекта сделки. Срок действия договора 5 лет. Ежегодный платеж в конце года составляет 36 000 руб. Право собственности по окончании договора переходит к арендатору. Определите предпочтительный вариант финансирования приобретения оборудования с учетом налогообложения.