

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

**МДК 03.02 Организация внешних финансовых отношений**  
**ПМ 03.Участие в управлении финансами организаций и осуществление**  
**финансовых операций**  
для специальности 38.02.06 Финансы (базовая подготовка)

г. Красноярск, 2018 г.

Методические рекомендации по выполнению самостоятельной работы МДК 03.02. «Организация внешних финансовых отношений» разработаны на основе рабочей программы профессионального модуля ПМ 03.Участие в управлении финансами организаций и осуществление финансовых операций для специальности 38.02.06 Финансы (базовая 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 .....2018 г.

Председатель цикловой комиссии

Арчаи

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 МДК.03.02 Организация внешних финансовых отношений.....	9
Тема 2.1 Организация и осуществление финансовых расчетов.....	9
Тема 2.2 Кредитование организаций.....	11
Тема 2.3 Бюджетные средства как источник финансирования деятельности организаций.....	13
Тема 2.4 Инвестиционная деятельность организации.....	14
Приложения.....	17
Приложение №1 Комплект тестовых заданий для самопроверки.....	17
Приложение №2 Комплект практических заданий.....	25

## 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, выполнение 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 «Участие в управлении финансами 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 «Участие в управлении финансами 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 ПМ 03., Участие в управлении финансами 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 для специальности СПО 38.02.06 Финансы (базовая подготовка)

– Рабочей программы ПМ 03. «Участие в управлении финансами организаций и осуществление финансовых операций» (базовая подготовка)

Количество часов на освоение программы профессионального модуля: всего – 297 часов, в том числе:

– максимальной учебной нагрузки обучающегося – 225 часов, включая:

– МДК 03.01. Финансы организаций 150 часов;

– МДК 03.02. Организация внешних финансовых отношений 75 часов.

– обязательной аудиторной учебной нагрузки обучающегося – 150 часов;

– МДК 03.01. Финансы организаций 100 часов;

– МДК 03.02. Организация внешних финансовых отношений 50 часов.

– самостоятельной работы обучающегося – 75 часов;

– МДК 03.01. Финансы организаций 50 часов; (в т.ч. курсовая работа 10 часов)

– МДК 03.02. Организация внешних финансовых отношений 25 часов.

– производственная практика (по профилю специальности) 72 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 заданий. 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

### МДК.03.02 Организация внешних финансовых отношений

#### Тема 2.1 Организация и осуществление финансовых расчетов

Количество часов на самостоятельную работу: (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 осуществление финансовых расчетов», 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; обучающиеся должны 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. Указание Центрального Банка Российской Федерации от 7 октября 2013 г. № 3073-У «Об осуществлении наличных расчетов»(с изм. и доп.).

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

8. 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:*

9. 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 1-2 (Приложение 2), 1 час.

3) Задание: 2 час.

– Приведите договор банковского счета обследуемого предприятия, оцените его, найдите слабые стороны, не защищающие права клиента

– Составить схему, отображающую структуру денежного оборота в современной экономике, проанализировать динамику изменений в структуре денежного оборота РФ.

4) Подготовка докладов и сообщений по темам: 2 час. (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.
- 5) Задание для самоконтроля. Тест (Приложение 1)

## **Тема 2.2 Кредитование организаций**

Количество часов на самостоятельную работу: (8 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: 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.

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; *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 залому имущества.
10. Каким образом должен погашаться кредит юридическим лицом (периодичность, порядок)?

2) Практические задания 3-11 (Приложение 2), 2 час.

3) Задания: (2 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 оборудования.

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

- 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 2.3 Бюджетные средства как источник финансирования деятельности организаций**

Количество часов на самостоятельную работу: ( 5 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 средства как источник финансирования деятельности организаций», 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; *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. 1 час.

*Основные источники:*

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

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

- Бюджетно-налоговый федерализм в Российской Федерации и налоговая политика.
- Этапы бюджетной реформы.
- Межбюджетных трансферты.

3) Тест для самопроверки (Приложение 1)

## **Тема 2.4 Инвестиционная деятельность организации**

Количество часов на самостоятельную работу: 6 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.

Изучив тему «Инвестиционная деятельность организации», 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; *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. 1 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. «Положение по бухгалтерскому учету долгосрочных инвестиций» Утверждено письмом Минфина РФ от 30.12.1993 №160(с изм. и доп.).

9. Ковалева В.В., Иванова В.В. Лялин В.А. Инвестиции: Учебник для бакалавров / Ковалева В.В., Иванова В.В. Лялин В.А.– М: Проспект, 2017. - 592с.

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.

#### *Дополнительные источники:*

36. 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:

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 12- 19 (Приложение 2), 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. 1 час.
  - 4) Подготовка докладов и сообщений по следующим темам: 2 час. (По согласованию с преподавателем возможно увеличение времени, за счёт времени на выполнение других заданий)
    - 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».
  - 5) Задание для самоконтроля. Тест (Приложение 1).



**Тема 2.1. Организация и осуществление финансовых расчетов**

**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 сче клиента выше минимального размера;
- б) при отсутствии операций по счёту 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. Банком принимаются к исполнению платёжные поручения от плательщиков только:**

- а) При наличии разрешения на платёж от территориального управления Банка России.
- б) При наличии средств на счёте плательщика.
- в) В том случае, если плательщик — коммерческая организация.
- г) В том случае, если плательщик и получатель средств обслуживаются в данном банке.

**10. ... 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.

## **Тема 2.2.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. Кредит – это:**

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

**6. 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.

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

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

**8. Объектом лизингового кредита выступают**

- а) товарные ценности;
- б) денежные средства;
- в) товарные и денежные средства;
- г) валютные ценности.

**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. В отличие от коммерческого кредита лизинговый кредит погашается**

- а) только товарами;
- б) товарами и деньгами;
- в) только деньгами;
- г) только средствами производства.

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

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

### **Тема 2.3. Бюджетные средства как источник финансирования деятельности организаций**

**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. Федеральный бюджет и бюджеты государственных внебюджетных фондов Российской Федерации предназначены для исполнения?**

- а) Расходных обязательств Российской Федерации;
- б) Расходных обязательств субъекта Российской Федерации.
- в) Расходных обязательств муниципального образования.

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

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

**5. К налоговым доходам бюджета относятся:**

- а) Доходы, предусмотренные российским законодательством о налогах и сборах;
- б) Доходы от использования имущества.
- в) Средства, полученные в результате применения мер гражданско-правовой, административной и уголовной ответственности.

**6. Порядок составления сметы доходов и расходов по приносящей доход деятельности регулируется:**

- а) Главным распорядителем средств;
- б) Распорядителем средств;
- в) Получателем средств.

**7. Что не определяет смета по приносящей доход деятельности:**

- а) Объемы поступления средств;
- б) Направления использования средств;
- в) Остаток неиспользованных на конец планового года средств.

**8. Смета по приносящей доход деятельности составляется сроком на:**

- а) 1 год;
- б) 3 года;
- в) 5 лет.

**9. Для анализа финансирования необходимо:**

- а) Плановое финансирование сравнивается с фактическим.
- б) Сравниваются поступившие суммы бюджетных средств с кассовыми расходами учреждения.
- в) Сравнивается поступление доходов учреждения с фактическими расходами.

**10. Объектами анализа внебюджетных средств являются следующие показатели:**

- а) 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);
- б) Расходы по видам деятельности в разрезе кода бюджетной классификации, их структура и динамика за анализируемый период по сравнению с планом (сметой);
- в) Соотношение доходов и расходов от деятельности, приносящее доход;
- г) Кассовый расход бюджетных средств.

**Тема 2.4. Инвестиционная деятельность организации**

**Часть 1.**

**1. Показатели оценки эффективности инвестиционных проектов, основанные на временной оценке денег называются:**

- 1) сложными (динамическими или интегральными);
- 2) простыми (статическими).

**2. Период окупаемости инвестиционного проекта - это:**

- 1) инвестиционный цикл;
- 2) срок реализации проекта;
- 3) период, когда затраты сравниваются с доходом.

**3. Индекс рентабельности инвестиций успешного проекта должен быть:**

- 1) равен 0;
- 2) больше 1,0;
- 3) меньше 1,0.

**4. К методам оценки инвестиционных проектов относится:**

- 1) расчет сальдо накопленных реальных денег;
- 2) метод внутренней нормы доходности;
- 3) расчет индекса рентабельности;
- 4) метод чистого дисконтированного дохода.

**5. Под инвестициями следует понимать вложение:**

- 1) капитала в воспроизводство основных средств и прирост запасов товарно-материальных ценностей с целью получения дохода и (или) решения социальных задач;
- 2) денежных средств в производство с целью их возрастания, получения текущего дохода или решения социальных задач;
- 3) капитала в различные финансовые инструменты (активы) с целью получения дохода;
- 4) капитала инвестора, опосредованное другими лицами;
- 5) капитала во всех его формах в объекты предпринимательской деятельности, в результате которого образуется прибыль и (или) достигается социальный эффект.

**6. Учет фактора времени в оценке инвестиционного проекта на практике означает:**

- 1) дисконтирование результатов и затрат, которые, как правило, приводятся к первому году осуществления инвестиций;
- 2) компаундирование результатов и затрат, которые приводятся к первому году осуществления инвестиций;
- 3) компаундирование результатов и затрат, которые приводятся к моменту завершения инвестиционного проекта;
- 4) сравнение двух вариантов развития фирмы: «без проекта» и «с проектом»;

5) нет правильного ответа.

**7. Капитальные вложения – это:**

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

**8. Инвестиционные вложения считаются приемлемыми, когда:**

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

**9. Концепция временной стоимости денег означает, что:**

- а) источники финансирования не могут быть безвозмездными
- б) денежные средства могут инвестироваться только под ставку сложного процента
- в) все перечисленное

г) денежная единица сегодня и денежная единица той же номинальной стоимости через некоторый период времени неравноценны

**10. 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

**11. 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.

**12. Объектами реальных инвестиций являются:**

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

**13. 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.

**14. 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.

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

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

## 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

**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**

- а) финансовых активов, применяется:
- б) дюрация;
- в) диверсификация;
- г) 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. Долгосрочные ценные бумаги относятся:**

- а) к основному капиталу организации
- б) оба указанных ответа некорректны
- в) к оборотному капиталу организации

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

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

## Часть 3

**1. 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.

**2. 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.

**3. 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.

**4. 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.

**5. 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.

**6. Какова форма выпуска облигаций федеральных займов?**

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

**7. 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).

**8. Какие из ниже перечисленных облигаций являются документарными?**

- 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).

**9. Какие из ниже перечисленных облигаций имеют переменную купонную ставку?**

- 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).

**10. Какие из ниже перечисленных облигаций имеют фиксированную купонную ставку?**

- 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).

**11. В каких случаях из перечисленных ниже АО не вправе объявлять и выплачивать дивиденды?**

- а) АО получило убытки по итогам отчетного года;
- б) АО имеет непогашенную задолженность перед кредитором;
- в) уставный капитал АО не полностью определен;
- г) АО может стать неплатежеспособным после выплаты дивидендов;
- д) таких ограничений не существует.

**12. Какие вопросы могут быть рассмотрены на собрании акционеров?**

- а) определение основных направлений развития компаний;
- б) определение размера ежегодного дивиденда;
- в) реорганизация компании.

**13. Какой орган управления обществом может принять решение об увеличении уставного капитала?**

- а) собрание акционеров;
- б) совет директоров;
- в) совет директоров, если это предусмотрено уставом общества.

**14. Какие этапы включаются в процедуру эмиссии эмиссионных ценных бумаг?**

- а) принятие эмитентом решения;
- б) выпуск эмиссионных ценных бумаг;
- в) подготовка проекта эмиссии;
- г) регистрация выпуска ценных бумаг;
- д) регистрация проспекта эмиссии;
- е) раскрытие всей информации, содержащейся в проспекте эмиссии;
- ж) изготовление сертификатов ценных бумаг;
- з) регистрация отчета об итогах выпуска;
- и) размещение эмиссионных ценных бумаг.

**15. При каком способе размещения акций подготовка проспекта эмиссии является обязательной:**

- а) открытая подписка;
- б) закрытая подписка;
- в) конвертация.



## Тема 2.1 Организация и осуществление финансовых расчетов

### Задание 1.

Работнику выдана пластиковая карта для расчетов с поставщиками за товар. Деньги на счете в банке лимитированы. Работник оплатил за одну партию товара поставщику по пластиковой карте 55 тыс. руб. Есть ли здесь нарушение расчетно-платежной дисциплины? Какой эффект дают подобные платежи?

### 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?

## Тема 2.2.Кредитование организаций

### Задание 3.

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?

### Задание 4.

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.?

### Задание 5.

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.

### Задание 6.

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?

### Задание 7.

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.

### Задание 8.

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?

### Задание 9.

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 10.**

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 11.**

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.

### **Тема 2.4.Инвестиционная деятельность организации**

#### **Задание 12.**

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 13.**

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 14.**

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 15.**

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 16.**

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

Построен новый цех сметной стоимостью – 20 млн. руб. в том числе: строительно-монтажные 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 17.**

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 18.**

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 19.**

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 очередной проект в объеме, в которой может быть профинансирован. Коэффициент дисконтирования – 10%