

Министерство образования и науки Российской Федерации
Муромский институт (филиал)
федерального государственного бюджетного образовательного учреждения
высшего образования
**«Владимирский государственный университет
имени Александра Григорьевича и Николая Григорьевича Столетовых»**

**УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКИЕ МАТЕРИАЛЫ
ПО ДИСЦИПЛИНЕ
«ФИНАНСЫ, ДЕНЕЖНОЕ ОБРАЩЕНИЕ И КРЕДИТ»**

для студентов специальности

38.02.01 «Экономика и бухгалтерский учет (по отраслям)»
код и наименование направления подготовки

Программа подготовки специалистов среднего звена

Составитель:
Терентьева И.В.

Муром 2018 г.

МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ПО ВЫПОЛНЕНИЮ ЛАБОРАТОРНЫХ РАБОТ

Лабораторная работа № 1

Составление баланса расходов и доходов предприятия (финансового плана предприятия)

Исходные данные: выдаются преподавателем (по вариантам)

Ход выполнения работы:

При составлении баланса доходов и расходов необходимо:

1. Рассчитать и распределить амортизационные отчисления.

Сумма амортизационных отчислений определяется исходя из среднегодовой стоимости амортизируемых основных фондов в планируемом периоде и средней нормы амортизационных отчислений.

2. Рассчитать смету затрат на производство продукции.

При определении производственной себестоимости товарной продукции нужно обратить внимание на особенности учета изменения остатков незавершенного производства при их увеличении или сокращении.

3. Определить объем реализуемой товарной продукции и прибыли.

Остатки готовой продукции на складах и товаров, отгруженных на конец года, рассчитываются исходя из норм запаса в днях по условию задания и данных сметы затрат на производство на IV квартал (пользуясь данными о товарной продукции в оптовых ценах и по производственной себестоимости исчислить однодневный оборот).

4. Рассчитать норматив собственных оборотных средств на конец планируемого года, прирост норматива.

Нормативы оборотных средств по статьям «Производственные запасы», «Незавершенное производство», «Готовая продукция» определяются исходя из норм запаса в днях и однодневного (планового) оборота по соответствующим статьям затрат на производство на IV квартал. При этом величина однодневного (планового) оборота по незавершенному производству исчисляется, исходя из себестоимости валовой продукции, а по готовой продукции – исходя из производственной себестоимости товарной продукции.

Источниками финансирования прироста норматива оборотных средств служат прирост устойчивых пассивов, а в недостающей части – средства нераспределенной прибыли.

5. Определить показатели рентабельности. Рентабельность продукции определяется как отношение прибыли от реализации продукции к полной себестоимости реализуемой продукции. Рентабельность продаж определяется как отношение прибыли к объему выручки от реализации продукции (работ, услуг). Рентабельность капитала определяется как отношение прибыли к среднегодовой стоимости основных производственных фондов и оборотных производственных фондов (реального производственного капитала).

6. Определить источники капитальных вложений на производственное строительство.

Источниками затрат на непроизводственное строительство являются средства, поступающие в порядке долевого участия от других предприятий: прибыль, остающаяся в распоряжении предприятия, а в недостающей части – долгосрочный кредит банка.

7. Составить баланс доходов и расходов предприятия.

Разделы баланса доходов и расходов предприятия заполняются на основе данных условий задания и произведенных расчетов.

Все расчеты должны производиться с точностью до 0,1 тысяч рублей. После подсчета итогов по доходам и расходам составляется проверочная таблица (шахматка). В ней по горизонтальной строке «Всего» в соответствующих колонках проставляются суммы доходов, полученных кредитов, а по вертикальной колонке «Всего» по соответствующим строкам – суммы расходов, процентов за кредит, платежей в бюджет. Затем производится распределение источников на покрытие сумм расходов.

8. Составить краткую пояснительную записку к финансовому плану. В пояснительной за-

писке необходимо:

а) дать характеристику: величины и структуры доходов, расходов, взаимоотношений с кредитной системой и бюджетом; показателей рентабельности, источников финансирования капитальных вложений, распределения прибыли;

б) сделать выводы об обеспеченности предприятия финансовыми ресурсами, структуре источников их формирования;

в) приложить подробные объяснения расчетов к финансовому плану.

Формы расчетов для баланса доходов и расходов промышленного предприятия

Табл. 1. Расчет плановой суммы амортизационных отчислений и ее распределение

№ пп	Показатели	Сумма, тыс. руб.
1	Стоимость амортизуемых основных фондов на начало года	
2	Среднегодовая стоимость вводимых основных фондов	
3	Среднегодовая стоимость выбываемых основных фондов	
4	Среднегодовая стоимость амортизуемых основных фондов	
5	Средняя норма амортизационных отчислений, %	
6	Сумма амортизационных отчислений	
7	Использование амортизационных отчислений на капитальные вложения	

Табл. 2. Расчет объема реализации и прибыли предприятия

№ пп	Показатели	Сумма, тыс. руб.
1	Остаток нереализованной продукции (на складе, в товарах отгруженных и на ответственном хранении) на начало года: 1. По производственной себестоимости 2. В отпускных ценах 3. Прибыль.	
2	Товарная продукция на плановый год 1. По полной себестоимости 2. В отпускных ценах 3. Прибыль.	
3	Остаток нереализованной продукции (на складе, в товарах отгруженных) на конец года в днях 1. По производственной себестоимости (полн.с/с:90*12) 2. В отпускных ценах (тов.прод./90*12) 3. Прибыль	
4	Реализация продукции в планируемом году: 1. по полной себестоимости; 2. в отпускных ценах; 3. прибыль	
5	Прибыль от прочей реализации	
6	Доходы от внереализационных операций	
7	Прибыль до налогообложения	
8	Налог на имущество	
9	Налогооблагаемая прибыль	
10	Ставка налога на прибыль	
11	Сумма налога на прибыль	
12	Прибыль, остающаяся в распоряжении предприятия	

Табл. 3. Расчет показателей рентабельности

№ пп	Показатель	Сумма, тыс. руб.
1	Полная себестоимость реализуемой продукции	
2	Прибыль от реализации продукции	
3	Рентабельность продукции, %	
4	Выручка от реализации продукции	
5	Рентабельность продаж, %	
6	Стоимость реального производственного капитала	
7	Рентабельность к капиталу, %	

Табл. 4. Расчет плановой потребности в оборотных средствах

№ пп	Статья затрат	Норматив на начало года, тыс. руб.	Затраты IV кв.		Норма запаса, дни	Норматив на конец года, тыс. руб.	Прирост(+) снижение(-) норматива, тыс. руб.
			всего	в день			
1	Производственный запасы						
2	Незавершенное производство						
3	Расходы будущих периодов						
4	Готовая продукция						
	ИТОГО:						

Табл. 5. Источники финансирования прироста норматива оборотных средств

№ пп	Источник	Сумма, тыс. руб.
1	Прирост устойчивых пассивов	
2	Прибыль, остающаяся в распоряжении предприятия	
	ИТОГО:	

Табл. 6. Расчет источников финансирования капитальных вложений, тыс. руб.

№ пп	Показатель	Капитальные вложения	
		производственного назначения	Непроизводственно- го назначения
1	Ассигнования из бюджета		
2	Прибыль, остающаяся в распоряжении предприятия		
3	Амортизационные отчисления на основные производственные фонды		
4	Плановые накопления по смете на СМР, выполняемые хозяйственным способом		
5	Поступления средств на жилищное строительство в порядке долевого участия		
6	Прочие источники		
7	Долгосрочный кредит банка		
	ИТОГО:		

Баланс доходов и расходов (финансовый план) на 20__ год, тыс. руб.

Разделы и статьи баланса доходов и расходов	Код строки	20__ год		20__ год, план
		план	ожидаемое выполнение	
1. Доходы и поступления средств				
Прибыль – всего	001			
в том числе:				
от реализованной товарной продукции	002			
от прочей реализации	003			
доходы от внереализованных операций	004			
.....	005			
Плановые накопления по смете на строительно-монтажные работы, выполняемые хозяйственным способом.	006			
Амортизационные отчисления на основные производственные фонды.	007			
Средства на жилищное строительство, поступающие в порядке долевого участия.	008			
Прочие источники финансирования капитального строительства.	009			
Прирост устойчивых пассивов.	010			
Долгосрочный кредит банка на капитальные вложения.	011			
В том числе:	012			
на производственное строительство	013			
на непроизводственное строительство	014			
.....	...			
ИТОГО доходов и поступлений	020			
2. Расходы и отчисления средств				
Капитальные вложения	021			
В том числе:	022			
на производственное строительство	023			
на непроизводственное строительство	024			
Прирост норматива оборотных средств	025			
Прочие расходы.	026			
Нераспределенная прибыль, остающаяся в распоряжении предприятия.	027			
Убытки	028			
Итого расходов и отчислений.	029			
Превышение доходов над расходами (+) или превышение расходов над доходами(-)	030			
	031			
3.Платежи в бюджет				
Налог на прибыль	032			
Налог на имущество	033			
Прочие налоги и платежи	034			
Итого платежей в бюджет	035			
4. Ассигнования из бюджета				
.....	036			
Итого ассигнований из бюджета	040			
Превышение платежей в бюджет над ассигнованиями из бюджета (+) или превышение ассигнований из бюджета над платежами в бюджет(-).	041			
Всего доходов, поступлений и ассигнований из бюджета (стр. 020 + стр. 040).	042			
Всего расходов, отчислений и платежей в бюджет (стр. 030 + стр.035)	043			

Руководитель предприятия _____

Начальник финансового отдела _____

Лабораторная работа № 2

Оценка кредитоспособности ссудозаемщика

Цель работы: Определить класс кредитоспособности ссудозаемщика на основании результатов анализа его финансовой устойчивости, ликвидности, а так же качественных показателей хозяйственно-финансовой деятельности.

Исходные данные: выдаются преподавателем (по вариантам)

Ход выполнения работы:

Систематизируйте и аналитически обработайте данные, характеризующие кредитоспособность ссудозаемщика, в следующих аналитических таблицах.

Таблица 1

Экспресс-анализ финансового положения ссудозаемщика

Показатели	На начало года	На конец года	Темпы изменения, %	Отклонение (+ , -)	
				Абсолютное	Относительное, %
1. Сумма хозяйственных средств, находящихся в распоряжении ссудозаемщика, тыс. руб.					
1.1 Собственный капитал, тыс. руб.					
1.2 Привлеченный капитал, тыс. руб.					
2. Первоначальная стоимость основных средств, тыс. руб.					
3. Износ основных средств, тыс. руб.					
4. Коэффициент износа основных средств, % (стр.3÷стр.2×100%)					
5. Сумма собственных оборотных средств ссудозаемщика (расчетный показатель), тыс. руб.					
6. Кредиты и займы, не погашенные в срок, тыс. руб.					
7. Убытки по балансу, тыс. руб.					
8. Прибыль балансовая тыс. руб.					
9. Выручка от реализации (без НДС и акцизов), тыс. руб.					

Ключевыми показателями для оценки кредитоспособности являются показатели ликвидности. Произведите их расчет в таблице 2.

Таблица 2

Анализ ликвидности баланса ссудозаемщика

Показатели	На начало отчетного периода	На конец отчетного периода	Отклонение (+ , -)
ИСХОДНЫЕ ДАННЫЕ			
1. Текущие активы, всего, тыс. руб.			
Из них:			
1.1 Быстрореализуемые активы, тыс. руб.			
2. Текущие обязательства, всего, тыс. руб.			
В том числе:			

Показатели	На начало отчет- ного периода	На конец отчет- ного периода	Отклонение (+ , -)
2.1 Краткосрочные обязательства, тыс. руб.			
2.2 Долгосрочные обязательства, не погашен- ные в срок, тыс. руб.			
РАСЧЕТНЫЕ ОЦЕНОЧНЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ			
3 .Коэффициент ликвидности (стр.1.1÷стр.2×100%)			
4. Коэффициент покрытия (платежеспособно- сти) (стр.1÷стр.2)			

Оценка кредитоспособности не ограничивается оценкой текущего финансового состояния ссудозаемщика. Выдавая кредиты, банк должен быть уверен в рыночной (финансовой) устойчивости клиента на долгосрочную перспективу. Система абсолютных и относительных показателей финансовой устойчивости ссудозаемщика представлена в таблице 3.

Таблица 3

Анализ финансовой устойчивости ссудозаемщика

Показатели	На начало отчет- ного периода	На конец отчет- ного периода	Отклонение (+ / -)
ИСХОДНЫЕ ДАННЫЕ			
1. Источники собственных средств ссудоза- емщика (собственный капитал), тыс. руб.			
2. Привлеченные ссудозаемщиком средства (привлеченный капитал), всего, тыс. руб.			
Из них: 2.1. Долгосрочные, тыс. руб.			
3. Общая сумма средств, находящихся в рас- поряжении ссудозаемщика, тыс. руб.			
4 Основные средства и прочие внеоборотные активы, тыс. руб.			
5. Запасы и затраты, тыс. руб.			
6 Краткосрочные финансовые вложения, тыс. руб.			
РАСЧЕТНЫЕ ОЦЕНОЧНЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ			
7.Наличие собственных оборотных средств, тыс. руб., стр.1+ стр. 2.1 - стр.4)			
8 Излишек (+), недостаток (-) , собственных оборотных средств для покрытия запасов и затрат, тыс. руб. (стр.7 - стр.5)			
9. Коэффициент маневренности собственных средств, % (стр.7/стр.1×100%)			
10. Коэффициент автономии, % (стр.1/стр.3×100%)			
11. Коэффициент привлечения, % (стр.2/стр.3×100%)			

В таблице 4 систематизированы показатели прибыльности деятельности ссудозаемщика, имеющие важное значение для оценки кредитоспособности.

Таблица 4

Анализ прибыльности деятельности ссудозаемщика

Показатели	Предшествующий период	Отчетный период	Отклонения (+ / -)
ИСХОДНЫЕ ДАННЫЕ			
1. Балансовая прибыль, тыс. руб.			
2. Среднегодовая стоимость хозяйственных средств, находящихся в распоряжении ссудозаемщика, тыс. руб.			
3. Среднегодовая величина собственного капитала ссудозаемщика, тыс. руб.			
4. Выручка от реализации (без НДС и акцизов), тыс. руб.			
5. Прибыль от реализации, тыс. руб.			
6. Затраты на производство реализованной продукции (работ, услуг), тыс. руб.			
РАСЧЕТНЫЕ ОЦЕНОЧНЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ			
7. Доход на вложенный капитал, % (стр.1/стр.2×100%)			
8. Рентабельность собственного капитала, % (стр.1/стр.3×100%)			
9. Рентабельность основной деятельности, % (стр.5/стр.6×100%)			
10. Рентабельность продукции, % (стр.5/стр.4×100%)			

Кроме перечисленных, в комплекс показателей по оценке кредитоспособности необходимо включить показатели деловой активности ссудозаемщика (см. Таблицу 5).

Таблица 5

Анализ показателей деловой активности ссудозаемщика

Показатели	Предшествующий период	Отчетный период	Отклонения (+ / -)
ИСХОДНЫЕ ДАННЫЕ			
1. Выручка от реализации (без НДС и акцизов), тыс. руб.			
2. Среднегодовая стоимость имущества ссудозаемщика (средняя сумма активов), тыс. руб.			
3. Среднегодовая стоимость основных средств в первоначальной оценке, тыс. руб.			
4. Среднегодовая стоимость нематериальных активов в первоначальной оценке, тыс. руб.			
5. Среднегодовая стоимость запасов и затрат, тыс. руб.			
6. Среднегодовая стоимость нематериальных оборотных средств, тыс. руб.			
Из них:			
6.1. Среднегодовая величина дебиторской задолженности, тыс. руб.			
7. Среднегодовая численность работников, чел.			

Показатели	Предшествующий период	Отчетный период	Отклонения (+ / -)
РАСЧЕТНЫЕ ОЦЕНОЧНЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ			
8. Производительность труда, тыс. руб.			
9. Отдача основных фондов, руб. /руб.			
10. Оборачиваемость средств в расчетах (дебиторской задолженности)			
в оборотах			
в днях			
11. Оборачиваемость запасов и затрат :			
в оборотах			
в днях			
12. Оборачиваемость оборотных фондов в оборотах			
13. Оборачиваемость всего капитала в оборотах			

В завершение работы обобщите результаты проведенного анализа и сделайте окончательный вывод о классе кредитоспособности клиента. Дайте заключение о возможности (невозможности) выдачи ссуды.

Критерии определения класса кредитоспособности ссудозаемщика:

Наименование показателей	1 класс – надежный заемщик	2 класс – неустойчивый заемщик	3 класс –ненадежный заемщик
1. Коэффициент ликвидности	1,5 и более	От 1 до 1,5	Менее 1,0
2. Коэффициент покрытия (платежеспособности)	3,0 и более	От 2,0 до 3,0	Менее 2,0
3. Коэффициент автономии	Более 60%	От 40 до 60%	Менее 40%
4. Коэффициент привлечения	Чем ниже уровень, тем выше кредитоспособность хозоргана		
5. Наличие собственных оборотных средств	Достаточны для покрытия запасов и затрат, а также краткосрочных финансовых вложений	Достаточны для покрытия запасов и затрат	Не покрывают запасов и затрат
6. Доход на вложенный капитал	Более 8%	От 5 до 8%	Менее 5%

МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ К ПРАКТИЧЕСКИМ ЗАНЯТИЯМ

Практическое занятие 1

Денежная масса и денежные агрегаты. Закон денежного обращения

1. На основании данных, приведенных в таблице, необходимо определить:

- величину М1,
- величину М2,
- величину М3.

Показатели	млрд. ден. ед.
Небольшие срочные вклады	1630
Крупные срочные вклады	645
Чековые вклады	448
Бесчековые сберегательные вклады	300
Наличные деньги	170

2. Рассчитайте денежный агрегат М2, если известно, что наличие банкнот в обороте составило 2500 млрд. руб., средства на карт-счетах – 980 млрд. руб., средства на расчетных счетах – 1020 млрд. руб., депозиты юридических лиц составляют 1300 млрд. руб.

3. Как должна измениться масса денег в обращении при неизменной скорости обращения денежной единицы, чтобы не вызвать инфляцию, если известно, что ВВП вырос на 4%, а рост цен, вызванный более высоким техническим совершенством созданных продуктов, требует увеличения массы денег на 0,5%.

4. Исходные данные:

Размер номинального ВВП – 600 млрд. ден. ед.

Скорость оборота денег – 6 оборотов.

Денежный мультипликатор – 0,5.

Определить на основе показателей необходимое количество денежных средств в экономике.

5. Сумма цен обращающихся в стране товаров за год составила 400 млрд. ден. ед., стоимость товаров, проданных в кредит, сроки платежей по которым наступят в будущих периодах, – 40 млрд. ден. ед., сумма взаимопогашаемых платежей – 100 млрд. ден. ед., а сумма платежей, срок уплаты которых наступил в данном году, – 60 млрд. ден. ед. При этом одноименные денежные единицы совершили восемь оборотов в год. Рассчитайте количество денег, необходимое для обращения.

6. Номинальное предложение денег за год в стране увеличилось на 9%, уровень цен вырос на 7%, а скорость обращения денег повысилась на 6%. Рассчитайте темпы роста объема производства двумя способами, один из которых носит математический характер. Обоснуйте достоверность уравнения количественной теории денег, записанного в процентном выражении.

7. В отчетном периоде в сравнении с базисным годом объем ВВП увеличился на 56%, а денежная база увеличилась на 30%. На сколько процентов изменился уровень количества оборотов денег?

Практическое занятие 2
Денежная эмиссия. Банковский мультипликатор.

1. Заполнить следующую таблицу:

Норма резервов, %	Денежный мультипликатор	Максимальный объем увеличения ссуд на каждую ден. ед. избыточных резервов отдельным банком, ден. ед.	Максимальный объем увеличения ссуд на каждую ден. ед. избыточных резервов банковской системой
12,5			
16,67			
20			
25			
30			
33,3			

2. Используя данные таблицы, определите значение денежного мультипликатора и сделайте выводы о зависимости между денежным мультипликатором и способностью банковской системы расширять предложение денег.

Норма обязательных банковских резервов, %	Денежный мультипликатор
10	
12	
15	
20	
25	
30	

3. Суммарные резервы коммерческого банка составляют 220 млн. руб. Депозиты равны 950 млн. руб. Обязательная норма резервирования депозитов составляет 20%. Как может измениться предложение денег, если банк решит использовать все свои избыточные резервы для выдачи ссуд?

Практическое занятие 3
Субъекты управления государственными финансами.

План семинара

1. Финансовая политика государства и ее особенности в современной России.
2. Министерство финансов РФ, его место и роль в организации функционирования государственных финансов.
3. Счетная палата РФ: задачи, функции
4. Федеральное казначейство РФ; задачи, функции.
5. Содержание и функции управления финансами
6. Финансовое планирование на макроэкономическом уровне.
7. Финансовое регулирование: формы и методы.
8. Государственный финансовый контроль в России
9. Современные подходы к управлению финансами: концепция бюджетирования, ориентированного на результат

Контрольные вопросы

1. Что является целью финансовой политики государства?
2. В чем заключается содержание финансовой политики?
3. Какова взаимосвязь финансовой политики и финансового механизма?
4. Какая взаимосвязь существует между финансовой политикой и управлением финансами?
5. Какие органы входят в систему управления государственными финансами?

6. Какова структура Министерства Финансов Российской Федерации?
7. Какие функции выполняет Счетная палата?
8. Какие элементы включает система управления финансами?
9. В чем заключается специфика финансового планирования на макроэкономическом уровне?
10. Что понимают под финансовым регулированием?
11. Как финансы воздействуют на экономику и социальную сферу?
12. Что является предметом финансового контроля?
13. От чего зависит эффективность финансового контроля?
14. Назовите основные преимущества от внедрения бюджетирования, ориентированного на результат, в бюджетный процесс.

Литература

1. Государственные и муниципальные финансы: учебное пособие / Малиновская О.В., Скобелева И.П., Бровкина А.В. - М.: Кнорус, 2016. - 488 с. Режим доступа: <https://www.book.ru/book/918912>
2. Финансы, денежное обращение и кредит: учебник / Под ред. Т.М. Ковалевой. - М.: Кнорус, 2016. - 168 с. — Для СПО. Режим доступа: <https://www.book.ru/book/918551>
3. Финансы, денежное обращение и кредит: учебное пособие / Л.Н. Рубцова, Ю.А. Чернявская. — Москва : Русайнс, 2018. — 309 с. <https://www.book.ru/book/926443>

Практическое занятие 4

Производственные фонды предприятий и источники их формирования

1. Сравнить закупку оборудования за счет банковской ссуды и получение оборудования по лизингу. Срок полезного использования оборудования 6 лет.

Условия кредитной сделки: предприятие может получить кредит в банке сроком на 6 лет под 16 % годовых. Кредит должен погашаться ежегодно равными долями с ежегодной выплатой процентов.

Условия лизинговой сделки: предприятие может получить оборудование по договору лизинга, лизинговая компания берет комиссионные 4%, ставка процента за лизинговый кредит составляет 12 %, срок лизингового договора 2 года. Повышающий коэффициент к норме амортизации - 3.

Стоимость оборудования 200 тыс. рублей.

2. Балансовая стоимость оборудования 281250 руб. Через 4 года службы остаточная стоимость оборудования составила 156250 руб. Определите величину ежегодных амортизационных отчислений, норму амортизации, а также размер амортизационного фонда через 6 лет.

3. На основе данных, приведенных в таблице:

1) рассчитайте коэффициенты оборачиваемости оборотных средств и длительности одного оборота в отчетном и базисном периоде;

2) определите величину высвобождения (или дополнительного вовлечения) денежных средств из оборота (в оборот) в результате ускорения (замедления) оборачиваемости оборотных средств.

Показатель	Период	
	базисный	отчетный
Выручка, тыс. руб.	26 100	29 700
Количество дней анализируемого периода	90	90
Средний остаток оборотных средств, тыс. руб.	9 860	10 230

Практическое занятие 5

Финансовые ресурсы и капитал.

1. На основе данных бухгалтерского баланса, приведенного в таблице, дать оценку состава и структуры источников финансовых ресурсов хозяйствующего субъекта.

Источники финансовых ресурсов	На начало года		На конец года		Изменение	
	тыс. р.	%	тыс. р.	%	тыс. р.	%
Собственные средства	56 300		57 200			
Заёмные средства	6 200		4 800			
Привлечённые средства	47 500		60 000			
Итого источников						

2. Собственные средства АО «Перспектива» возросли за год на 800 тыс. руб. – с 35 до 35,8 млн. рублей, общая сумма источников увеличилась на 700 тыс. руб. – с 36 до 36,7 млн. рублей. Рассчитайте сумму заемных и привлеченных средств на начало и конец года, коэффициент автономии. Повысилась ли за год финансовая устойчивость фирмы?

(Ответ: заемные и привлеченные средства: на начало года – 1 млн. руб., на конец года – 0,9 млн. руб.; коэффициент автономии на начало года – 0,972, на конец года – 0,975; повысилась.)

3. Определите финансовую устойчивость предприятия, рассчитав коэффициенты автономии, соотношения заемных и собственных средств, обеспеченности собственными средствами и маневренности.

Актив	Сумма, тыс. руб.	Пассив	Сумма, тыс. руб.
1. Внеоборотные активы	8000	3. Капитал и резервы	9800
2. Оборотные активы	5000	4. Долгосрочные пассивы	400
		5. Краткосрочные пассивы	2800
Итого	13000	Итого	13000

Практическое занятие 6

Организация бюджетирования на предприятии

План семинара

1. Основные этапы процесса бюджетирования.
2. Методы построения бюджетов.
3. Цикл планирования и его основные компоненты.
4. Управленческие процедуры цикла исполнения бюджета.

Контрольные вопросы

1. Какие факторы влияют на последовательность составления плановых бюджетов организации?
2. В каких случаях целесообразно начинать составление плановых бюджетов с процедуры стыковки бюджета продаж и производственных бюджетов?
3. В каких случаях цикл бюджетного планирования начинается с составления бюджета снабжения?
4. Опишите процедуры консолидации плановых бюджетов организации.
5. Какими достоинствами и недостатками обладают методы бюджетирования «сверху - вниз» и «снизу - вверх»? Приведите примеры.
6. Перечислите основные целевые показатели, используемые при построении бюджетов.

7. Какие бюджетные показатели целесообразно использовать в качестве целевых, если в организации реализуется концепция управления, ориентированного на создание стоимости?
8. Опишите процедуры бюджетного контроля на различных стадиях процесса бюджетирования.
9. Охарактеризуйте основные принципы учета и анализа отклонений при сравнении плановых и отчетных показателей.
10. Обоснуйте целесообразность корректировки значений индикативных показателей в процессе исполнения бюджета. Как часто можно корректировать бюджетные показатели?

Задание

Составьте алгоритм процесса бюджетирования, если узким местом деятельности организации является: а) процесс производства, т.е. имеется избыток спроса и ограничение по производственным мощностям; б) процесс снабжения, например, комплектующие, являющиеся неотъемлемым компонентом готовых изделий производятся только на двух отечественных предприятиях.

Литература

1. Корпоративные финансы: учебник / Под ред. Е.И. Шохина. - М.: Кнорус, 2016. - 318 с. Режим доступа: <https://www.book.ru/book/919191>
2. Финансы, денежное обращение и кредит: учебник / Под ред. Т.М. Ковалевой. - М.: Кнорус, 2016. - 168 с. — Для СПО. Режим доступа: <https://www.book.ru/book/918551>
3. Финансы, денежное обращение и кредит: учебное пособие / Л.Н. Рубцова, Ю.А. Чернявская. — Москва : Русайнс, 2018. — 309 с. <https://www.book.ru/book/926443>

Практическое занятие 7

Ценные бумаги и расчеты по ним

1. Простой вексель выдается на сумму 800 тыс. руб., с уплатой в конце года. Какую сумму владелец получит, если он учтет вексель за 5 месяцев до срока погашения по простой учетной ставке 12% годовых?
2. Переводной вексель (тратта) выдается на сумму 2 млн. руб., срок его погашения – 2 года. Какова сумма дисконта при учете векселя по сложной учетной ставке, равной 18% годовых?
3. Инвестор приобрел акцию. Сумма дивидендов в первый год – 50\$, а в последующие годы возрастает на 10\$ ежегодно. Норма текущей доходности акции 15% в год. Определите текущую рыночную цену акции из условия работы с ней в течение 5 лет.
4. Облигация номиналом 500 руб. размещается с купоном 10 % и дисконтом 7 %, сроком на 1 год. Определите доход и доходность к погашению.
5. Облигация номиналом 200 рублей с купоном 18 % размещается без дисконта сроком на 2 года. Определите конечную (за весь срок обращения) и среднегодовую доходность.
6. Облигация номиналом 1000 руб. размещается с купоном 17 % и дисконтом 17 % сроком на 2 года. Определите конечную, среднегодовую и текущую доходность за 1-й год обращения.
7. Определите текущую, конечную и среднегодовую доходность облигации, размещаемой на 7 лет с купоном 23 % и дисконтом 21 %.

Практическое занятие 8
**Взаимоотношения предприятия с организациями
финансово-кредитной системы**

1. Фирма планирует покупку нового оборудования с помощью кредита. Стоимость оборудования- 2 млн. руб., срок его службы составляет 1 год. От этого проекта фирма ожидает 150 тыс. руб. прибыли. При какой процентной ставке по кредиту фирма сможет осуществить этот инвестиционный проект?

2. Фирме АО «Светогорск» необходимо получить кредит, чтобы профинансировать сезонный рост запасов школьных тетрадей на 40 тыс. руб. (три летних месяца). Банк может предоставить ей кредит под 20 % годовых. Банк оценивает залог - школьные тетради - как низколиквидный, издержки по их реализации в случае неисполнения обязательств фирмой составят 10%. Определите, на какую сумму кредита может рассчитывать фирма.

3. Рассчитайте стоимость коммерческого кредита при условии, что отсрочка платежа составляет 90 дней, а скидка при оплате в течение 10 дней со дня поставки – 2%.

4. Рассчитайте сумму овердрафта и процентный платеж по нему. Остаток денежных средств на счете в банке – 16 млн. руб. В банк поступили документы на оплату клиентом сделки на сумму 21 млн. руб. Процент за овердрафт составляет 22% годовых. Поступление средств на счет клиента происходит через 10 дней после оплаты указанной сделки.