

МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ РЕСПУБЛИКИ БЕЛАРУСЬ

Учреждение образования

«Витебский государственный технологический университет»

ФИНАНСЫ И ФИНАНСОВЫЙ РЫНОК

Методические указания
к практическим занятиям
для студентов экономических специальностей

**Витебск
2011**

УДК 336+658.14/17

Финансы и финансовый рынок: методические указания к практическим занятиям для студентов экономических специальностей.

Витебск: Министерство образования Республики Беларусь, УО «ВГТУ», 2011.

Составитель: ст. препод. Акимушкина Т.И.

Методические указания являются практическим руководством для подготовки к занятиям и предназначены для студентов дневной и заочной форм обучения экономических специальностей: 1-25 01 07 «Экономика и управление на предприятии», 1-25 01 08 «Бухгалтерский учет, анализ и аудит», 1-25 01 09 «Товароведение и экспертиза товаров», 1-25 01 10 «Коммерческая деятельность», 1-26 02 03 «Маркетинг».

Одобрено кафедрой «Коммерческая деятельность» УО «ВГТУ»
« 26 » января _____ 2011 г., протокол № 6

Рецензент: доц., к.э.н. Дём О.Д.
Редактор: ст. препод. Домбровская Е.Н

Рекомендовано к опубликованию редакционно-издательским Советом УО
«ВГТУ» « 24 » февраля 2011 г., протокол № 1

Ответственный за выпуск: Пусенкова Л.В.

Подписано к печати _____ Формат _____ Уч.- изд. лист. _____
Печать ризографическая. Тираж _____ Заказ _____

Отпечатано на ризографе учреждения образования «Витебский государственный технологический университет». Лицензия № 02330/0494384 от 16марта 2009 г.

210035, Витебск, Московский пр-т, 72

СОДЕРЖАНИЕ

Введение	4
Раздел 1. Теоретические основы финансов	5
Тема 1.1. Сущность и содержание финансов	5
Тема 1.2. Характеристика и структура финансовой системы государства	6
Тема 1.3. Государственный бюджет - главный централизованный фонд государства	8
Тема 1.4. Государственный кредит и государственный долг	10
Тема 1.5. Финансовая политика государства	12
Тема 1.6. Организация контроля за эффективностью использования финансовых ресурсов	14
Раздел 2. Финансы предприятий и их организация	16
Тема 2.1. Содержание и принципы организации финансов предприятия	16
Тема 2.2. Капитал предприятия, его формирование и использование	17
Тема 2.3. Финансовые аспекты управления внеоборотными активами	19
Тема 2.4. Управление оборотными активами предприятия	21
Тема 2.5. Денежные расходы предприятий	29
Тема 2.6. Денежные поступления и финансовые результаты деятельности предприятия	35
Тема 2.7. Организация финансового планирования на предприятиях	43
Тема 2.8. Оценка финансового состояния предприятия	46
Раздел 3. Финансовый рынок и его роль в развитии экономики	50
Тема 3.1. Финансовый рынок и его значение в развитии экономики	50
Тема 3.2. Рынок ценных бумаг	51
Тема 3.3. Виды ценных бумаг	52
Тема 3.4. Кредитный рынок	56
Тема 3.5. Валютный рынок	58
Раздел 4. Налоги и налогообложение	60
Тема 4.1. Теоретические основы налогообложения и принципы организации налоговой системы	60
Тема 4.2. Косвенные налоги	62
Тема 4.3. Налоги и отчисления, включаемые в затраты на производство и реализацию товаров (работ, услуг), учитываемые при налогообложении	64
Тема 4.4 Налог на прибыль	66
Список рекомендуемой литературы	68

ВВЕДЕНИЕ

Дисциплина «Финансы и финансовый рынок» изучается студентами всех специальностей экономического профиля. Данные методические указания могут быть использованы при изучении дисциплины «Финансы и финансовый рынок» студентами специальности 1-25 01 09 «Товароведение и экспертиза товаров».

Предметом данного курса является изучение экономических стоимостных отношений предприятий, связанных с образованием, распределением и использованием денежных доходов и фондов денежных средств; закономерностей и тенденций развития форм и методов реализации этих отношений в условиях рыночной экономики; методик расчета отдельных финансовых показателей, приемов финансового анализа, способов управления денежными потоками, тенденций развития финансового рынка.

Целью методических указаний является формирование у студентов необходимого уровня теоретических знаний о финансовой системе государства, включая финансовые рынки, приобретение практических навыков для осуществления финансовой деятельности.

Методические указания содержат контрольные вопросы, тестовые задания и задачи по темам в соответствии с типовой программой курса «Финансы и финансовый рынок». Методические указания составлены с учетом нормативных актов, действующих в Республике Беларусь по состоянию на 01 января 2011 года.

Раздел 1. Теоретические основы финансов

Тема 1.1. Сущность и содержание финансов

Контрольные вопросы

1. В чем сущность финансов как экономической категории?
2. Чем обусловлена необходимость финансов?
3. Назовите основные признаки финансов.
4. В чем отличие финансов от других денежных отношений? Приведите примеры финансовых отношений.
5. Какие функции финансов Вы можете выделить?
6. В чем заключается общественное назначение распределительной функции финансов?
7. Что является содержанием контрольной функции финансов?
8. Как осуществляется взаимосвязь финансов и цены?
9. Как осуществляется взаимосвязь и взаимодействие категорий финансы и заработная плата?
10. Как на практике реализуется взаимосвязь между финансами и кредитом?

Темы докладов и рефератов

1. Исторический аспект становления науки о финансах.
2. Дискуссионные вопросы сущности и функций финансов.

Тестовые задания

По каждому заданию необходимо выбрать правильный вариант ответа.

Задание 1. *Продолжите фразу: «Финансы представляют собой ...»*

- а) совокупность денежных средств, выпускаемых государством в обращение для удовлетворения различных потребностей членов общества;
- б) совокупность экономических отношений между субъектами хозяйствования;
- в) совокупность денежных отношений сложившихся в государстве под влиянием спроса и предложений денег;
- г) совокупность денежных отношений, связанных с формированием, распределением и использованием централизованных и децентрализованных фондов денежных средств.

Задание 2. *Исходным условием возникновения финансов является:*

- а) товарное производство, опосредованное денежными отношениями;
- б) закон стоимости, закон спроса, закон предложения;
- в) использование бюджетов;
- г) обеспечение субъектов хозяйствования необходимыми финансовыми ресурсами.

Задание 3. *Финансовыми называются отношения, возникающие...*

- а) между субъектами хозяйствования;

- б) в процессе формирования фондов денежных средств;
- в) между предприятиями и государством;
- г) между предприятиями и банками.

Задание 4. *Функциями финансов являются...*

- а) социальная, контрольная;
- б) распределительная, контрольная;
- в) санирующая, информационная;
- г) фискальная, социальная.

Задание 5. *Субъектами при финансовом распределении являются...*

- а) государство;
- б) государство и юридические лица;
- в) государство, юридические и физические лица;
- г) юридические и физические лица

Задание 6. Выделите отличия между финансами и другими экономическими категориями по следующей схеме:

Экономическая категория	Сущность категории	Отличия от финансов
1. Цена		
2. Заработная плата		
3. Кредит		

Тема 1.2. Характеристика и структура финансовой системы государства

Контрольные вопросы

1. Что включает понятие «финансовая система»?
2. Назовите сферы и звенья финансовой системы Республики Беларусь.
3. Какова структура общегосударственных (централизованных) финансов?
4. Какие органы включает финансовый аппарат государства?
5. Что включает в себя понятие «финансы непродуцированной сферы»?
6. Что представляет собой финансовый рынок? Перечислите объекты и субъекты финансового рынка.
7. В чем состоит сущность страхования как экономической категории? Каковы его специфические признаки?
8. Какие функции выполняет страхование?
9. Приведите классификацию страхования.

Темы докладов и рефератов

1. Проблемы и перспективы развития финансовой системы Республики Беларусь.
2. Страховой рынок Республики Беларусь.

Тестовые задания

По каждому заданию необходимо выбрать правильный вариант ответа.

Задание 1. *Продолжите фразу: «Финансовая система представляет собой...*

- а) совокупность денежных отношений, связанных с регулированием денежных потоков в стране;
- б) совокупность обособленных, но взаимосвязанных сфер и звеньев финансовых отношений;
- в) экономический инструмент распределения и перераспределения валового внутреннего продукта и национального дохода;
- г) совокупность финансовых учреждений государства.

Задание 2. *Продолжите фразу: «Общегосударственные финансы представляют собой...*

- а) систему денежных отношений по формированию централизованных фондов денежных средств и их использованием для выполнения функций государства;
- б) систему денежных отношений по формированию и использованию централизованных и децентрализованных фондов для осуществления деятельности государства и субъектов хозяйствования;
- в) систему денежных отношений, возникающих в процессе формирования фондов денежных средств и их использованию;
- г) систему денежных отношений сложившихся в государстве.

Задание 3. *Общегосударственные финансы включают:*

- а) государственный бюджет, государственный кредит, государственные целевые бюджетные фонды;
- б) государственный бюджет, государственные целевые бюджетные и внебюджетные фонды, финансы учреждений и организаций непроизводственной сферы, государственный кредит;
- в) государственный бюджет, государственные целевые бюджетные и внебюджетные фонды, государственный кредит;
- г) государственный бюджет, государственные целевые бюджетные и внебюджетные фонды.

Задание 4. *Что представляют собой децентрализованные финансы?*

- а) систему отношений по формированию и использованию денежных фондов субъектов хозяйствования;
- б) систему денежных отношений, возникающих в процессе формирования фондов денежных средств и их использованию;
- в) систему денежных отношений по формированию и использованию централизованных и децентрализованных фондов для осуществления деятельности государства и субъектов хозяйствования;
- г) систему денежных отношений сложившихся в государстве.

Задание 5. По каждой функции управления финансами укажите соответствующий орган управления, осуществляющий данные функции.

Функции	Орган управления финансами
1. Осуществление методического руководства бюджетно-финансовой сферой в стране	
2. Осуществление контроля за соблюдением налогового законодательства в стране	
3. Обеспечение соблюдения таможенного законодательства страны	
4. Осуществление контроля за состоянием расчетов в целом по министерству (ведомству) по платежам в бюджет, расчетам с поставщиками и покупателями, а также по заработной плате с рабочими и служащими	
5. Разработка проекта закона о бюджете страны на очередной финансовый (бюджетный) год	
6. Рассмотрение проекта закона о бюджете страны на очередной финансовый (бюджетный) год и представление его в парламент	
7. Определение порядка проведения безналичных и наличных расчетов в стране	

Тема 1.3. Государственный бюджет - главный централизованный фонд государства

Контрольные вопросы

1. Чем обусловлено возникновение бюджета? Каково его основное назначение?
2. Какие функции присущи бюджету? Перечислите основные признаки, раскрывающие сущность бюджета.
3. Какие отношения относятся к бюджетным? В чем заключается их специфика?
4. Что представляет собой бюджетная система? Чем она определяется?
5. Назовите принципы построения бюджетной системы Республики Беларусь. Раскройте их содержание.
6. Что представляет собой бюджетный процесс? Из каких стадий он состоит?
7. Что представляют собой доходы государственного бюджета? Каково их назначение? Что является их материальным содержанием?
8. Приведите классификацию доходов бюджета.
9. Что представляют собой расходы государственного бюджета? Каково их основное назначение?
10. Приведите классификацию расходов бюджета.
11. Дайте определение понятий «государственные целевые бюджетные фонды» и «государственные внебюджетные фонды».
12. Обоснуйте или опровергните высказывание о том, что специальные целевые фонды представляют собой обособившуюся часть денежных отношений государства.

13. Приведите классификацию государственных целевых бюджетных фондов. Приведите примеры соответствующих фондов.
14. Перечислите основные цели и задачи Фонда социальной защиты населения.
15. За счет каких источников формируется Фонд социальной защиты населения? Какой источник является главным, решающим?
16. На какие цели используются средства Фонда социальной защиты населения?

Темы докладов и рефератов

1. Государственный бюджет Республики Беларусь.
2. Бюджетный дефицит: пути сокращения.
3. Социальное страхование и пенсионное обеспечение в Республике Беларусь.

Тестовые задания

По каждому заданию необходимо выбрать правильный вариант ответа.

Задание 1. *Какое происхождение имеет слово бюджет?*

- а) латинское;
- б) английское;
- в) греческое;
- г) французское.

Задание 2. *Продолжите фразу «Государственный бюджет - это...»*

- а) основной финансовый план государства;
- б) централизованный фонд денежных средств государства;
- в) объективные специфические финансовые отношения;
- г) основной финансовый план государства, отражающий экономические отношения по поводу формирования, распределения и использования централизованного фонда денежных средств.

Задание 3. *Что представляет собой бюджетное устройство?*

- а) организацию бюджетной системы, взаимоотношения бюджетов различных уровней, организацию бюджетного процесса;
- б) организацию бюджетной системы и принципы её построения, бюджетные права;
- в) организацию бюджетной системы, принципы её построения, взаимоотношения бюджетов различных уровней;
- г) организацию бюджетной системы, принципы её построения, взаимоотношения бюджетов различных уровней, бюджетные права, организацию бюджетного процесса.

Задание 4. К каждому пункту в левой колонке подберите определения из правой колонки.

Понятия	Определения
1. Бюджетный процесс	А) Совокупность мероприятий, направленных на полное и своевременное поступление доходов в бюджет
2. Экономическая сущность бюджета	Б) Время от начала составления проекта бюджета до утверждения отчета по его исполнению
3. Исполнение бюджета по расходам	В) Объективные денежные (экономические) отношения по поводу формирования, распределения и использования централизованного фонда финансовых ресурсов государства
4. Бюджетное регулирование	Г) Финансовый год
5. Исполнение бюджета по доходам	Д) Процесс распределения доходов и перераспределение финансовых ресурсов между бюджетами разных уровней
6. Бюджетная роспись	Е) Деятельность государственных органов по составлению, рассмотрению, утверждению и исполнению бюджетов
7. Бюджетный цикл	Ж) Осуществление финансирования учреждений, мероприятий в соответствии с бюджетным законодательством
8. Бюджетный период	З) Поквартальное распределение доходов и расходов бюджета

Задание 5. *Продолжите фразу «Специальные целевые фонды - это...*

- а) денежные отношения по поводу формирования, распределения и использования фондов средств, привлекаемых государством для целевого финансирования некоторых общественных потребностей;
- б) денежные отношения по поводу формирования, распределения и использования централизованного фонда денежных средств государства;
- в) денежные отношения по формированию и использованию централизованных и децентрализованных фондов для осуществления деятельности государства и субъектов хозяйствования;
- г) экономический инструмент распределения и перераспределения валового внутреннего продукта и национального дохода.

Тема 1.4. Государственный кредит и государственный долг

Контрольные вопросы

1. Каковы сущность и функции государственного кредита?
2. Почему государственный кредит является особой формой привлечения денежных ресурсов государством?
3. Какие формы государственного кредита Вы знаете?
4. Приведите классификацию государственных займов.
5. Что представляет собой государственный долг? Какие виды государственного долга существуют в Республике Беларусь?
6. Каковы принципы управления государственным долгом?
7. Какие методы используются в управлении государственным долгом?

Темы докладов и рефератов

1. Необходимость привлечения внешнего (международного) государственного кредита.
2. Государственный долг: уровень, состояние, пути снижения.

Тестовые задания

По каждому заданию необходимо выбрать правильный вариант ответа.

Задание 1. *Государственный кредит представляет собой...*

- а) сумму задолженности (включая проценты по ней) по обязательствам государства;
- б) совокупность экономических отношений между государством, с одной стороны, и физическими и юридическими лицами, международными организациями, иностранными правительствами — с другой, возникающих в процессе привлечения государством временно свободных денежных ресурсов на условиях возвратности и платности;
- в) денежные отношения по формированию и использованию централизованных и децентрализованных фондов для осуществления деятельности государства и субъектов хозяйствования;
- г) денежные отношения по поводу формирования, распределения и использования фондов средств, привлекаемых государством для целевого финансирования некоторых общественных потребностей.

Задание 2. *Государственный кредит функционирует на условиях:*

- а) добровольности и платности;
- б) добровольности и возвратности;
- в) срочности и платности;
- г) срочности и безвозмездности.

Задание 3. *К функциям государственного кредита относятся:*

- а) контрольная, рисковая и стимулирующая;
- б) распределительная, контрольная, воспроизводственная;
- в) распределительная, регулирующая, контрольная;
- г) распределительная, контрольная, рисковая.

Задание 4. *Внутренний государственный кредит может быть представлен в следующих формах:*

- а) государственных займов; кредитов Национального банка на покрытие дефицита бюджета и других кратко- и долгосрочных обязательств;
- б) внешних займов и иностранных кредитов под гарантии Правительства Республики Беларусь по межправительственным, межбанковским соглашениям, а также по линии международных финансовых организаций;
- в) государственных займов; государственных ценных бумаг;
- г) государственных займов; иностранных кредитов под гарантии Правительства Республики Беларусь.

Задание 5. В управлении государственным долгом исключительным методом является:

- а) новация;
- б) унификация;
- в) аннулирование;
- г) конверсия;
- д) консолидация.

Задание 6. Укажите отличия между государственным и банковским кредитом по следующим направлениям:

Отличительные признаки	Государственный кредит	Банковский кредит
1. Получатели		
2. Целевое назначение		
3. Источник погашения		
4. Влияние на денежную массу		
5. Интересы участников (сторон)		

Тема 1.5. Финансовая политика государства

Контрольные вопросы

1. Что такое финансовая политика?
2. Перечислите основные цели финансовой политики.
3. Что является содержанием финансовой политики?
4. Перечислите основные задачи финансовой политики Республики Беларусь на современном этапе.
5. Какие типы финансовой политики Вы знаете?
6. Перечислите и охарактеризуйте составные части финансовой политики Республики Беларусь.
7. Что такое финансовый механизм? Какие основные элементы он включает?
8. Что представляют собой финансовые рычаги и инструменты? Каково их назначение? Приведите примеры.

Темы докладов и рефератов

1. Основные направления финансовой политики Республики Беларусь на современном этапе.
2. Денежно-кредитная политика как важнейшая часть финансовой политики Республики Беларусь.

Тестовые задания

По каждому заданию необходимо выбрать правильный вариант ответа.

Задание 1. Продолжите фразу: «Финансовая политика представляет собой...»

- а) деятельность государства по формированию государственного бюджета;

- б) деятельность государства по мобилизации финансовых ресурсов, их рациональному распределению и использованию;
- в) деятельность государства по выработке взаимоотношений между субъектами хозяйствования;
- г) деятельность государства по выработке, реализации экономической политики.

Задание 2. *Главным субъектом финансовой политики является...*

- а) государство, субъекты хозяйствования, домашние хозяйства;
- б) государство;
- в) госбюджет, госкредит;
- г) общегосударственные (централизованные) финансы, децентрализованные финансы.

Задание 3. К каждому пункту в левой колонке подберите определения, примеры из правой колонки.

Понятия	Примеры и определения
1. Регулирующая финансовая политика	А) Элемент надстройки, форма сознательной деятельности людей.
2. Финансовая политика	Б) Невмешательство государства в экономику, сохранение свободной конкуренции, использование рыночного механизма как главного регулятора хозяйственных процессов
3. Классическая финансовая политика	В) Необходимость вмешательства и регулирования государством циклического развития экономики
4. Финансовые отношения	Г) Прямое директивное руководство всеми сферами экономики и социальной жизни, включая финансы
5. Планово-директивная финансовая политика	Д) Элемент базиса, объективны, независимы от сознания людей, являются основой финансовой политики.

Задание 4. *Финансовая политика включает:*

- а) бюджетную, налоговую, валютную политику;
- б) бюджетную, налоговую, денежно-кредитную, ценовую политику;
- в) денежно-кредитную, ценовую, таможенную политику;
- г) инновационную, регуливающую, стимулирующую политику.

Задание 5. *Продолжите фразу: «Финансовый механизм - это...*

- а) система денежных отношений по формированию и использованию централизованных и децентрализованных фондов;
- б) законодательно оформленные виды объективных финансовых отношений;
- в) система денежных отношений сложившихся в государстве;
- г) система форм финансовых отношений, выработанных на основе финансовой политики.

Задание 6. *По сферам и звеньям финансовой системы финансовый механизм делится ...*

- а) бюджетный механизм, механизм финансового рынка, финансовый механизм субъектов хозяйствования;
- б) бюджетный механизм, финансовый механизм государства, механизм внебюджетных фондов, механизм финансового рынка, финансовый механизм субъектов хозяйствования;
- в) бюджетный механизм, механизм внебюджетных фондов, механизм финансового рынка, финансовый механизм субъектов хозяйствования;
- г) бюджетный механизм, финансовый механизм государства, финансовый механизм предприятий сферы материального производства.

Тема 1.6. Организация контроля за эффективностью использования финансовых ресурсов

Контрольные вопросы

1. Что является объективной основой финансового контроля?
2. Что представляет собой финансовый контроль на макроуровне?
3. Что представляет собой финансовый контроль на микроуровне?
4. Перечислите законодательные органы власти и государственные органы управления, осуществляющие общегосударственный финансовый контроль.
5. Перечислите принципы организации общегосударственного финансового контроля. Раскройте их содержание.
6. Перечислите основные вопросы, рассматриваемые в процессе осуществления общегосударственного финансового контроля.
7. Раскройте суть ведомственного и внутрихозяйственного видов финансового контроля.
8. Приведите классификацию видов финансового контроля по методам его проведения и раскройте их сущность.

Темы докладов и рефератов

1. Совершенствование финансового контроля в Республике Беларусь.
2. Основные методы изучения хозяйственно-финансовых операций при осуществлении финансового контроля.

Тестовые задания

По каждому заданию необходимо выбрать правильный вариант ответа.

Задание 1. *Продолжите фразу: «Финансовый контроль представляет собой...*

- а) специфическую деятельность органов управления финансами по проверке правильности формирования госбюджета;
- б) специфическую деятельность органов управления финансами по проверке соблюдения установленных форм и методов финансовых отношений;
- в) специфическую деятельность органов управления финансами по проверке хозяйственной деятельности предприятий;

- г) специфическую деятельность органов управления финансами по проверке правильности использования децентрализованных фондов денежных средств.

Задание 2. Укажите отличительные особенности финансового контроля на макро - и микроуровнях по следующей схеме:

Отличительные особенности	Финансовый контроль на макроуровне	Финансовый контроль на микроуровне
Понятие		
Решаемые задачи		
Объекты контроля		
Предмет контроля		
Субъекты контроля		

Задание 3. По формам и в зависимости от времени проведения финансовый контроль делится:

- а) предварительный, оперативный и последующий;
- б) текущий и оперативный;
- в) предварительный, текущий и последующий;
- г) предварительный, текущий и оперативный.

Задание 4. Контроль, осуществляемый во время оформления и совершения финансовых операций, связанных с поступлением доходов, расходованием денежных средств и материальных ценностей – это:

- а) оперативный контроль;
- б) предварительный контроль;
- в) текущий контроль;
- г) последующий контроль.

Задание 5. Продолжите фразу: «Аудит представляет собой...

- а) проверку и анализ бухгалтерской отчетности государственными контролирующими органами;
- б) независимую проверку правильности распределения прибыли в акционерных обществах, банках и небанковских финансовых организациях;
- в) независимую экспертизу и анализ финансовой отчетности хозяйствующего субъекта с целью определения ее достоверности, полноты и реальности, соответствия действующему законодательству и требованиям, предъявляемым к составлению финансовой отчетности;
- г) систему оказания платных услуг по ведению бухгалтерского учета.

Раздел 2. Финансы предприятий и их организация

Тема 2.1. Содержание и принципы организации финансов предприятия

Контрольные вопросы

1. В чем заключается сущность финансов предприятий, каковы их функции?
2. Перечислите принципы организации финансов предприятий.
3. Что понимается под финансовой работой на предприятии?
4. Что относится к предмету финансовой работы на предприятии?
5. Что представляет собой финансовая служба предприятия?
6. Каковы основные направления финансовой работы на предприятии?
7. Кем может быть представлена финансовая служба на предприятии?
8. Определите основные задачи и функции финансовой службы на предприятии.
9. Что представляет собой финансовый менеджмент и каковы принципы его организации?
10. Что относится к функциям финансового менеджмента?
11. Что представляет собой финансовая политика предприятия?
12. Назовите виды финансовой стратегии предприятия.
13. Чем отличается финансовая стратегия от тактики?
14. Каковы основные инструменты финансового менеджмента на предприятии?

Темы докладов и рефератов

1. Самоокупаемость и самофинансирование — основа организации финансов предприятий рыночного типа.
2. Финансовый менеджмент и проблемы его становления в национальной экономике.

Практические задания

Задание 1. Охарактеризуйте сущность принципов организации финансов предприятия по следующей схеме:

Принципы организации финансов предприятия	Сущность принципа

Задание 2. Определите функции финансовой службы по направлениям финансовой работы на предприятии по следующей схеме:

Основные направления финансовой работы на предприятии	Функции финансовой службы
1. Финансовое планирование	
2. Оперативно-управленческая работа	
3. Контрольно-аналитическая работа	

Задание 3. Проанализируйте такую функцию финансового менеджмента как управление финансовыми ресурсами и разработайте план действий менеджера при необходимости привлечения заемных средств.

Задание 4. Составьте примерный перечень действий финансового менеджера в отдельных направлениях финансово-хозяйственной деятельности предприятия по следующей схеме:

Направления финансово-хозяйственной деятельности предприятия	Действия финансового менеджера
1. Ценовая политика и прогнозирование сбыта	
2. Обеспечение источниками финансирования деятельности предприятия	
3. Управление финансовыми ресурсами	
4. Учет, контроль и анализ	

Тема 2.2. Капитал предприятия, его формирование и использование

Контрольные вопросы

1. Что собой представляет капитал предприятия?
2. По каким признакам классифицируется капитал?
3. Из каких элементов состоит собственный капитал предприятия?
4. Что представляет собой заемный капитал и какие формы его привлечения существуют?
5. В чем сущность банковского кредита как наиболее распространенной формы заемных средств? Какие виды банковского кредитования существуют?
6. Что представляет собой коммерческий кредит?
7. Что такое лизинг? Какие виды лизинга существуют?
8. В чем сущность факторинга? Какие виды факторинга Вы знаете?
9. Что представляет собой эффект финансового рычага? Для чего он предназначен? Какие составляющие формируют показатель эффекта финансового рычага?

Практические задания

Задание 1. Определить рентабельность собственных средств предприятий А и Б, рассчитать эффект финансового рычага. Предприятие А использует только собственный капитал, предприятие Б пользуется кредитом банка. Сделать вывод об эффективности работы данных предприятий. Задание выполнить по форме таблицы 1.

Таблица 1 – Расчет рентабельности собственных средств предприятий А и Б.

Показатели	Предприятие А	Предприятие Б
1	2	3
1. Собственный капитал, тыс. руб.	20 000	10 000
2. Заемный капитал, тыс. руб.	-	10 000
3. Прибыль до уплаты процентов и налогов, тыс. руб.	4 000	4 000
4. Проценты за кредит (14% годовых), тыс. руб.	-	
5. Прибыль до налогообложения, тыс. руб.		

продолжение таблицы 1

1	2	3
6. Налог на прибыль (ставка 24%), тыс. руб.		
7. Прибыль, остающаяся в распоряжении, тыс. руб.		
8. Чистая прибыль, тыс. руб.		
9. Рентабельность активов, %	20	20
10. Рентабельность собственного капитала, %		

Методические указания

- 1) Рентабельность активов (стр.9) = $\frac{\text{стр.3}}{\text{стр.1} + \text{стр.2}} \times 100\%$
- 2) Рентабельность собственного капитала (стр.10) = $\frac{\text{стр.8}}{\text{стр.1}} \times 100\%$
- 3) Эффект финансового рычага рассчитывается по формуле:

$$\text{ЭФР} = \left(1 - \frac{H_{\Pi}}{100}\right) \times (PA - \text{СРПС}) \times \frac{ЗК}{СК}$$

- где ЭФР — эффект финансового рычага, %;
- H_{Π} — ставка налога на прибыль, %;
- PA — рентабельность активов, %.
- СРПС — средняя расчетная ставка процентов по кредитам, %;
- ЗК — стоимость заемного капитала, руб.;
- СК — стоимость собственного капитала, руб.

Задание 2. Определить изменение рентабельности собственных средств предприятия с помощью эффекта финансового рычага. Проанализировать полученные результаты.

Данные для решения:

Планируемый объем инвестиций – 4 000 млн. руб. Ожидаемая прибыль от них – 800 млн. руб. Ставка налога на прибыль – 24 %, средняя процентная ставка по кредитам – 15%. Варианты инвестирования средств:

- 1) использование только собственных средств;
- 2) использование банковского кредита в размере 1 600 млн. руб.;
- 3) использование банковского кредита в размере 2 800 млн. руб.

Методические указания

Формула расчета эффекта финансового рычага приведена в методических указаниях к заданию 1 данной темы.

Задание 3. Определить сумму, подлежащую уплате предприятием банку за привлечение краткосрочного кредита.

Данные для решения:

Сумма кредита – 24 млн. руб. Срок кредитования – 30 дней. Процентная ставка по кредитному договору – 15 % годовых.

Методические указания

Сумму процентных платежей при привлечении краткосрочного банковского кредита можно исчислить исходя из указанной в договоре годовой процентной ставки с помощью следующей формулы:

$$П = \frac{K}{100} \times \frac{C}{360} \times B,$$

где P – сумма платы за краткосрочный кредит, руб.;

K – сумма кредита, руб.;

C – годовая процентная ставка;

B – количество дней использования кредита.

Задание 4. Рассчитать процентную ставку по факторингу на основании приведенных данных. Полученный результат прокомментировать.

Данные для решения:

Затраты факторинговой компании составляют 600 тыс. руб. в год. Стоимость привлеченных ресурсов (кредитов) 12% годовых. Средний срок платежа составляет 24 дня. Предполагаемый факторинговый оборот составит 120 млн. руб. в год.

Методические указания

Процентная ставка по факторинговым операциям включает:

- 1) расчетную ставку по привлечению ресурсов (кредитов), определяемую исходя из среднего срока платежа;
- 2) расчетный процент затрат факторинговой компании в планируемом факторинговом обороте.

Тема 2.3. Финансовые аспекты управления внеоборотными активами

Контрольные вопросы

1. Что представляют собой внеоборотные активы? Какова их структура?
2. Что представляют собой капитальные вложения? Какова их структура?
3. Какие источники финансирования могут применяться для капитальных вложений?
4. Что представляют собой амортизационные отчисления?
5. Какие способы начисления амортизации существуют?
6. В чем заключается роль амортизации как источника капитальных вложений?
7. Как рассчитывается среднегодовая стоимость амортизируемых основных фондов?
8. Как рассчитываются коэффициенты обновления и выбытия основных фондов, их износа (годности)?
9. Какие показатели эффективности использования основных фондов Вы знаете?
10. Что такое инвестиционная деятельность?
11. Что представляет собой управление инвестиционной деятельностью предприятия?

Практические задания

Задание 1. Определить среднегодовую норму амортизации, сложившуюся за отчетный период.

Данные для решения:

Стоимость основных фондов на начало отчетного года – 1500 млн. руб.

Ввод в действие основных фондов: в апреле — 340 млн. руб., в августе – 450 млн. руб.

Выбытие основных фондов: в июне – 65 млн. руб., в ноябре – 500 млн. руб.

Начислено амортизации по основным фондам за отчетный год – 120 млн. руб.

Методические указания

1) Среднегодовая норма амортизации, сложившаяся за отчетный период определяется по формуле:

$$H_A = \frac{\sum A_O}{O\Phi_{CP}},$$

где H_A – норма амортизации, %;

$\sum A_O$ – сумма амортизации основных фондов, начисленная в отчетном периоде, руб.;

$O\Phi_{CP}$ – среднегодовая стоимость амортизируемых основных фондов, руб. (для её определения необходимо проработать пункт 7 контрольных вопросов данной темы).

Задание 2. Определить сумму амортизационных отчислений на планируемый период.

Данные для решения:

1) Стоимость основных фондов на начало планируемого года, всего – 5 000 млн. руб., в том числе:

а) стоимость оборудования, находящегося на реконструкции с полной остановкой – 200 млн. руб.

б) основные фонды, имеющие 100% амортизацию – 1 600 млн. руб.

2) Планируемый ввод основных фондов, всего – 1 000 млн. руб., в том числе:

а) в марте – 400 млн. руб.

б) в сентябре – 600 млн. руб.

3) Планируемое выбытие основных фондов, всего – 800 млн. руб., в том числе:

а) в мае – 300 млн. руб.

б) в сентябре – 500 млн. руб.

4) Средняя норма амортизации, сложившаяся в отчетном году – 17%

Методические указания

1) Планируемая годовая сумма амортизационных отчислений основных фондов, рассчитывается по формуле:

$$A_O = O\Phi_{CP} \times H_A,$$

где A_O – годовая сумма амортизационных отчислений, руб.;

$O\Phi_{CP}$ – среднегодовая стоимость амортизируемых основных фондов, руб. (для её определения необходимо проработать пункт 7 контрольных вопросов данной темы);

N_A – среднегодовая норма амортизации, сложившаяся в отчетном году, %.

2) При расчете суммы амортизационных отчислений из стоимости основных фондов на начало планируемого периода необходимо исключить:

а) основные фонды, имеющие 100% амортизацию;

б) основные фонды, находящиеся в стадии реконструкции и технического перевооружения с полной их остановкой.

Задание 3. Рассчитать показатели общей экономической эффективности использования основных фондов.

Данные для решения:

Объем реализованной продукции – 2 500 млн. руб.;

Прибыль от реализации продукции – 375 млн. руб.;

Амортизация основных фондов – 163 млн. руб.;

Среднегодовая стоимость основных фондов – 5 720 млн. руб.

Методические указания

Для выполнения задания необходимо проработать пункт 9 контрольных вопросов данной темы.

Задание 4. Определить коэффициент ввода основных фондов за отчетный период.

Данные для решения:

Стоимость основных производственных фондов на начало года – 8200 млн. руб.

Коэффициент выбытия – 0,19. Прирост основных производственных фондов – 620 млн. руб.

Методические указания

Для выполнения задания необходимо проработать пункт 8 контрольных вопросов данной темы.

Задание 5. Оценить динамику развития основных фондов предприятия.

Данные для решения:

Стоимость основных фондов на начало года – 6204,5 млн. руб. Ввод в действие основных фондов за год – 205,7 млн. руб. Выбытие основных фондов за год – 224,8 млн. руб. Износ основных фондов – 207 млн. руб.

Методические указания

Для выполнения задания необходимо проработать пункт 8 контрольных вопросов данной темы.

Задание 6. Определить срок окупаемости и экономическую эффективность инвестиций на реконструкцию здания торгового комплекса.

Данные для решения:

Стоимость торгового комплекса до реконструкции – 75 млн. руб., после реконструкции – 90 млн. руб. Прибыль соответственно 15 и 25,5 млн. руб.

Методические указания

1) Срок окупаемости инвестиций (T_{OK}) определяется по формуле:

$$T_{ок} = \frac{K}{П},$$

где $П$ – прибыль, руб.;

$К$ – величина капитальных вложений по проекту, руб.

2) Коэффициент экономической эффективности инвестиций (Э) рассчитывается:

$$Э = \frac{П}{К}.$$

Тема 2.4. Управление оборотными активами предприятия

Контрольные вопросы

1. Что представляют собой оборотные средства, какой их состав?
2. Как классифицируются оборотные средства?
3. Какие показатели рассчитываются в процессе нормирования оборотных средств?
4. Как определяется норма запаса по сырью, основным и вспомогательным материалам?
5. Как определяется норма оборотных средств по незавершенному производству?
6. Что представляет собой коэффициент нарастания затрат?
7. Какие методы применяются для расчета нормативов оборотных средств?
8. Как рассчитывается норматив оборотных средств по предприятию экономико-аналитическим методом?
9. Как рассчитывается норматив оборотных средств по предприятию методом коэффициентов?
10. Какие существуют источники формирования и пополнения оборотных средств предприятия?
11. Назовите показатели эффективности использования оборотных средств. Как они рассчитываются?
12. Дайте понятие товарооборота торгового предприятия. Каковы его разновидности и характеристики?
13. Что такое товарные запасы и какова необходимость их образования?
14. Как классифицируются товарные запасы?
15. Какими показателями характеризуются товарные запасы?

Практические задания

Задание 1. Рассчитать показатели использования оборотных средств.

Данные для решения:

Себестоимость реализованной продукции за отчетный год – 360 млн. руб.

Среднегодовые остатки оборотных средств – 25 млн. руб.

Методические указания

Для выполнения задания необходимо проработать пункт 11 контрольных вопросов данной темы.

Задание 2. Рассчитать прирост минимальной задолженности по заработной плате и отчислений в ФСЗН для покрытия прироста норматива в плановом году.

Данные для решения:

Фонд заработной платы в IV квартале отчетного года составил – 2 700 тыс. руб., планируемый – 3 600 тыс. руб. Срок выдачи заработной платы – 15 числа.

Методические указания

- 1) На покрытие прироста норматива оборотных средств устойчивые пассивы направляются в сумме их увеличения в планируемом году, так как их базовая сумма уже учтена при формировании норматива в предыдущие годы.
- 2) Минимальная задолженность по оплате труда (M_3) работникам предприятия возникает в связи с несовпадением даты выплаты заработной платы со сроками начисления. Определяется по формуле:

$$M_3 = \frac{\Phi_{ЗП}}{90} \times D,$$

где $\Phi_{ЗП}$ – фонд заработной платы в IV квартале планового года;

D – количество дней с начала месяца до даты выплаты заработной платы.

- 3) Величина устойчивого пассива по отчислениям на социальное страхование и социальное обеспечение определяется как произведение минимальной задолженности по заработной плате (M_3) на норматив отчислений в Фонд социальной защиты населения.

Задание 3. Определить норматив оборотных средств по сырью и материалам методом прямого счета.

Данные для решения:

По смете затрат на производство расход сырья и материалов в IV квартале планируемого года – 270 млн. руб.

Показатели	Количество дней
1. Среднее время грузооборота	10
2. Средний срок документооборота	4
3. Время на приемку сырья и материалов	2
4. Время на подготовку к запуску в производство	2
5. Средний интервал между поставками	60
6. Страховой запас (0,5 текущего запаса)	

Методические указания

- 1) Определение норматива по сырью и материалам методом прямого счета включает:

а) расчет их однодневного расхода (O_p) путем деления расхода сырья и материалов на производство в IV квартале (по смете затрат на производство) на 90 – число дней в квартале;

б) определение (разработку) норм запаса в днях по отдельным (основным) видам сырья и материалов по формуле:

$$N_d = П + Р + Т + И + С,$$

где N_d - норма оборотных средств в днях на сырье, основные материалы, покупные полуфабрикаты, топливо, тару;

П - транспортный запас (разница между средним временем грузооборота и документооборота);

Р - подготовительный запас;

Т - технологический запас;

И - текущий (складской) запас (половина среднего интервала между поставками);

С - страховой (гарантийный) – 0,5 текущего запаса.

2) Норматив по сырью и материалам рассчитывается по формуле:

$$H = H_{д} \times O_{р},$$

где *H* - норматив по сырью и материалам, руб.;

H_д – норма оборотных средств по сырью и материалам в днях;

O_р – однодневный расход сырья и материалов, руб.

Задание 4. Определить норматив оборотных средств по сырью и материалам методом прямого счета.

Данные для решения:

По смете затрат на производство расход сырья и материалов в IV квартале планируемого года – 108 000 тыс. руб.: в том числе по материалам:

А – 45 000 тыс. руб.; Б – 36 000 тыс. руб.; В – 27 000 тыс. руб.

Материал	Нормы запаса в днях			
	транспортный	технологический	текущий	страховой (0,5 текущего)
А	4	10	40	
Б	-	8	20	
В	3	2	10	

Методические указания

Использовать указания к заданию 3 данной темы.

Задание 5. Определить норматив оборотных средств по сырью и материалам методом прямого счета.

Данные для решения:

По смете затрат на производство расход сырья и материалов в IV квартале планируемого года – 3 600 млн. руб.

Нормы запаса: подготовительный – 3 дня, транспортный – 6 дней, страховой - 0,5 текущего запаса.

Средний интервал между поставками сырья и материалов от поставщика – 20 дней.

Методические указания

Использовать указания к заданию 3 данной темы.

Задание 6. Рассчитать потребность в оборотных средствах по расходам будущих периодов на планируемый год методом прямого счета.

Данные для решения:

- 1) остаток расходов будущих периодов, не списанных на себестоимость продукции, на начало года составил 35 000 тыс. руб.
- 2) в планируемом периоде такие затраты согласно расчетам составят 25 000 тыс. руб.;
- 3) на себестоимость продукции в планируемом году надлежит списать 30 000 тыс. руб.

Методические указания

Потребность (норматив) в оборотных средствах по расходам будущих периодов ($H_{РБП}$) определяется по формуле:

$$H_{РБП} = РБП_{НАЧ} + РБП_{ПЛАН} - РБП_{С/СТЬ}$$

где $РБП_{НАЧ}$ – сумма средств, вложенных в расходы будущих периодов на начало года, руб.;

$РБП_{ПЛАН}$ – расходы будущих периодов в планиваемом периоде, предусмотренные сметой, руб.;

$РБП_{С/СТЬ}$ – расходы, подлежащие включению в себестоимость продукции планового года, руб.

Задание 7. Определить методом прямого счета:

- 1) частный норматив оборотных средств по незавершенному производству, используя данные таблицы;
- 2) совокупный норматив оборотных средств, если частный норматив по сырью и материалам равен 142,2 млн. руб., а нормативы по расходам будущих периодов и готовой продукции соответственно равны 23,3 млн. руб. и 91,3 млн. руб.;
- 3) прирост совокупного норматива оборотных средств, если известно, что в отчетном периоде его величина составила 298,2 млн. руб.

Таблица – Исходные данные

Вид продукции	Планируемый выпуск на квартал по производственной себестоимости, млн. руб.	Затраты на единицу, тыс. руб.		Длительность производственного цикла, дни
		единовременные	остальные, включающиеся в себестоимость	
А	108	120	90	3
В	315	87	118	4
С	720	201	354	6

Методические указания

1) Норматив оборотных средств по незавершенному производству ($H_{НЗП}$) методом прямого счета определяется по формуле:

$$H_{НЗП} = H_{Д} \times O_{Р},$$

где $H_{Д}$ – норма запаса в днях;

$O_{Р}$ – однодневные затраты на производство (производственная себестоимость квартального выпуска продукции по смете затрат, деленная на 90 – количество дней в квартале), руб.

Норма запаса в днях в незавершенном производстве ($H_{Д}$) рассчитывается по формуле:

$$H_{Д} = T \times K_{НЗ},$$

где T — длительность производственного цикла в днях;

$K_{НЗ}$ — коэффициент нарастания затрат (представляет собой отношение себестоимости НЗП i -го изделия к его плановой себестоимости).

По характеру нарастания в процессе производства затраты разделяются на: единовременные и последующие. К единовременным относятся: сырье, материалы, покупные полуфабрикаты. Остальные затраты (заработная плата, амортизационные отчисления, накладные расходы и т.п.) нарастают постепенно на протяжении всего цикла.

При равномерном нарастании затрат коэффициент нарастания затрат ($K_{НЗ}$) исчисляется по формуле:

$$K_{НЗ} = \frac{E + 0,5\Pi}{E + \Pi},$$

где E — сумма единовременных затрат, руб.;

Π — последующие затраты, руб.

2) Совокупный норматив оборотных средств - сумма частных нормативов: по сырью и материалам, незавершенному производству, расходам будущих периодов и запасам готовой продукции.

3) Прирост совокупного норматива оборотных средств – разность между совокупным нормативом оборотных средств планового периода и его величиной за отчетный период.

Задание 8. Определить норматив оборотных средств по запасам готовой продукции методом прямого счета.

Данные для решения:

Выпуск товарной продукции IV квартала планируемого года по отпускным ценам – 360 млн. рублей.

Время на сортировку, упаковку, затаривание готовой продукции – 3 дня.

Время доставки готовой продукции на железнодорожную станцию и погрузки в вагоны – 1 день.

Время на оформление платежных документов и передачу в банк – 2 дня.

Методические указания

1) Определение норматива по готовой продукции методом прямого счета включает:

а) расчет однодневного выпуска товарной продукции путем деления товарной продукции IV квартала планируемого года по отпускным ценам на 90 – число дней в квартале;

б) определение нормы складского запаса в днях, величина которого определяется временем, необходимым: для накопления партии отгрузки (транзитной нормы), подбора партии по ассортименту и заказам, упаковки и маркировки, доставки до станции отправления и отгрузки;

в) определение времени, необходимого для оформления платежно-расчетных документов и представления их в банк;

2) Норматив по готовой продукции рассчитывается по формуле:

$$H = H_{д} \times O_{р},$$

где H – норматив по готовой продукции, руб.;;
 H_d – норма оборотных средств по готовой продукции в днях;
 O_p – однодневный выпуск готовой продукции, руб.

Задание 9. Используя данные таблицы, определить совокупный норматив оборотных средств экономико-аналитическим методом нормирования.

Показатели	Значение показателей
1. Остаток оборотных средств в отчетном году, тыс. руб., в том числе излишних, ненужных, тыс. руб.	44 030 500
2. Фактический, обоснованный остаток оборотных средств, тыс. руб.	
3. Расход ресурсов, тыс. руб. а) в отчетном году б) в планируемом году	441 000 490 000
4. Однодневный расход оборотных средств, тыс. руб. а) в отчетном году б) в планируемом году	
5. Норма запаса, фактически сложившаяся в отчетном году, дни	
6. Совокупный норматив оборотных средств на планируемый год, тыс. руб.	

Методические указания

Определение совокупного норматива оборотных средств экономико-аналитическим методом включает следующие этапы:

- 1) расчет и обоснование величины фактически сложившихся остатков оборотных средств - производственных запасов, незавершенного производства, готовой продукции на основе анализа данных за базисный год или несколько лет (с целью исключить излишние и ненужные запасы);
- 2) расчет нормы запаса, фактически сложившейся в отчетном году в днях путем деления фактических, (реальных, обоснованных) остатков оборотных средств на их однодневный расход в отчетном году;
- 3) определение норматива оборотных средств на планируемый год путем умножения фактически сложившейся нормы запаса в днях на плановый однодневный расход оборотных средств.

Задание 10. Определить совокупный норматив оборотных средств на планируемый год методом коэффициентов.

Данные для решения:

Совокупный норматив оборотных средств в отчетном году – 5 000 тыс. руб.

На планируемый год предусмотрен рост объемов товарной продукции на 4 %, ускорение оборачиваемости оборотных средств на 2%, ожидаемый рост цен на покупные сырье и материалы – 8 %.

Методические указания

Коэффициентный метод основывается на определении норматива оборотных средств в целом по предприятию путем корректировки норматива отчетного (базисного) года на запланированные темпы изменения объемов производства,

цен на сырье и материалы, планируемое ускорение оборачиваемости оборотных средств:

$$H_{пл} = H_B \times K_{ТП} \times K_{Ц} \times (1 - K_Y),$$

где $H_{пл}$ – планируемый совокупный норматив оборотных средств, руб.;
 H_B – норматив на конец отчетного года (базовый норматив), руб.;
 $K_{ТП}$ – коэффициент изменения объема товарной продукции;
 $K_{Ц}$ – коэффициент изменения цен на приобретаемые сырье и материалы;
 K_Y – коэффициент ускорения оборачиваемости оборотных средств.

Задание 11. Рассчитать показатели использования оборотных средств за отчетный год, ускорение оборачиваемости, высвобождение (экономия) оборотных средств на основе следующих данных:

Показатели	По плану	Фактически
1. Выручка от реализации продукции (нетто), млн. руб.	270 000	357 500
2. Средние остатки оборотных средств, млн. руб.	30 000	32 500
3. Длительность одного оборота в днях		
4. Коэффициент оборачиваемости		
5. Коэффициент загрузки		
6. Ускорение оборачиваемости		

Методические указания

Для определения показателей использования оборотных средств необходимо проработать пункт 11 контрольных вопросов данной темы.

Высвобождение (экономия) оборотных средств (V_{OB}) в результате ускорения их оборачиваемости определяется по формуле:

$$V_{OB} = \frac{(O_{Д\text{факт}} - O_{Д\text{план}}) \times РП}{Д},$$

где $O_{Д\text{факт}}$ – фактическая оборачиваемость оборотных средств, дней;
 $O_{Д\text{план}}$ – оборачиваемость оборотных средств по плану, дней;
 $РП$ – выручка от реализации продукции, руб.;
 $Д$ – число дней анализируемого периода.

Задание 12. Определить ожидаемые товарные запасы на конец квартала торгового дома «Припять» и их соответствие нормативу.

Таблица – Исходные данные

Показатели	Значение показателя
1. Запасы товаров на начало квартала, млн. руб.	8 238
2. Поступление товаров, млн. руб.	15 270
3. Прочее выбытие товаров, млн. руб.	150
4. Товарооборот за квартал, млн. руб.	19 920
5. Норма товарного запаса на конец квартала, дней	17

Методические указания

Для выполнения задания необходимо проработать пункты 12 - 13 контрольных вопросов данной темы.

Задание 13. Определить норму оборотных средств в днях и потребность в оборотных средствах для финансирования товарных запасов торгового предприятия на IV квартал планируемого года на основе следующих данных:

Товары и товарные группы	Однодневный товарооборот (по себестоимости), тыс. руб.	Норма запаса в днях			Потребность в оборотных средствах, тыс. руб.
		Транспортный запас	Время на разгрузку, приемку и подготовку товаров к продаже	Норма запаса товаров в торговом зале	
Верхний трикотаж	17,6	1	1,5	33	
Одежда и белье	16,2	2	1	26	
Кожаная обувь	179,5	8	2	50	
Галантерея	14,0	5	2	44	
Электротовары	15,6	4	2	40	

Методические указания

Потребность в оборотных средствах для финансирования товарных запасов определяется путем умножения однодневного товарооборота по себестоимости на норму запаса в днях.

Задание 14. Рассчитать товарооборачиваемость в днях и в количестве оборотов товарных запасов торгового комплекса на планируемый год.

Данные для решения:

Товарооборот на планируемый год – 8 090 млн. руб.

Планируемые товарные запасы:

Дата	Сумма, млн. руб.
01 января	114
01 апреля	160
01 июля	174
01 октября	195
01 января планируемого года	201

Методические указания

Товарооборачиваемость (скорость обращения товара) – время, необходимое для полного обновления запаса, или количество дней, за которое оборачивается средний товарный запас. Характеризуется следующими показателями:

- 1) продолжительностью (длительностью) одного оборота,
- 2) количеством оборотов, совершённых товарными запасами за исследуемый период.

Продолжительность (длительность) одного оборота (D_o) определяется по формуле:

$$D_o = \frac{Z_{CP} \times 360}{TO} \text{ или } D_o = \frac{Z_{CP}}{O_{OB}},$$

где Z_{CP} – средние товарные запасы, определяемые по формуле средней хронологической, руб.;

TO – товарооборот (объем реализации), руб.;

O_{OB} - однодневный товарооборот, руб.

Количество оборотов (скорость обращения) (K_O) определяется по формуле:

$$K_O = \frac{TO}{Z_{CP}} \quad \text{или} \quad K_O = \frac{D}{D_O},$$

где Z_{CP} – средние товарные запасы, определяемые по формуле средней хронологической, руб.;

TO – товарооборот (объем реализации), руб.;

D - число дней анализируемого периода (360, 180, 90);

D_O – длительность одного оборота в днях.

Тема 2.5. Денежные расходы предприятий

Контрольные вопросы

1. Как классифицируются денежные расходы предприятия?
2. В чем разница понятий «затраты» и «расходы» предприятия?
3. За счет какого источника финансируются затраты на производство и реализацию продукции?
4. Что включается в состав операционных расходов?
5. За счет каких источников финансируются внереализационные расходы?
6. В какие группы экономических элементов объединяются затраты предприятия, образующие себестоимость продукции (работ и услуг)?
7. Какие затраты включаются в состав экономического элемента «Материальные затраты»?
8. Каков состав затрат экономического элемента «Оплата труда» в себестоимости продукции?
9. Какие расходы включаются в элемент затрат «Отчисления на социальные нужды»?
10. Что включают «Прочие затраты» как экономический элемент себестоимости?
11. Что представляет собой калькуляция? Какие статьи она включает?
12. Чем отличаются постоянные затраты от переменных?
13. Чем отличается валовая продукция от товарной? Чем отличается полная себестоимость товарной продукции от ее производственной себестоимости?
14. Чем отличается реализованная продукция от товарной?
15. Что представляют собой расходы на реализацию товаров?
16. Что такое издержки обращения и каков их состав?
17. Какие факторы влияют на издержки обращения? Каким образом?
18. Какими показателями характеризуются издержки обращения?

Практические задания

Задание 1. Определите и обозначьте знаком + (плюс) операционные и внереализационные расходы предприятия по следующей схеме:

Виды расходов	Операционные	Внереализационные
Расходы, связанные с участием в уставных фондах других организаций		
Уплаченные штрафы, пени, неустойки за нарушения условий договоров		
Убыток прошлых лет, выявленный в отчетном году		
Расходы, связанные с аннулированием производственных заказов		
Суммы недостач, потерь и порчи активов		
Расходы, связанные с предоставлением за плату во временное пользование активов		
Расходы по операциям с тарой		
Суммы дебиторской задолженности, по которым истекли сроки исковой давности		

Задание 2. Определить плановую себестоимость крышки редуктора.

Данные для решения:

Вес отливки для крышки корпуса редуктора – 10 кг, чистый вес детали – 8,9 кг. Отливка приобретает предприятием по цене 245 тыс. руб. за 1 тонну, цена отходов – 30 тыс. руб. за 1 тонну. Зарплата рабочих, занятых на операциях по изготовлению крышки корпуса редуктора составляет 6 тыс. руб. Накладные расходы по цеху составляют: общепроизводственные – 240 % от затрат на заработную плату, общехозяйственные – 110 %.

Методические указания

- 1) Для выполнения задания необходимо проработать пункты 6-11 контрольных вопросов данной темы.
- 2) Выполнение задания рекомендуется оформить в виде калькуляции по форме, указанной в задании 4 данной темы.
- 3) Возвратные отходы вычитаются.
- 4) В отчисления на социальные нужды необходимо включить:
 - а) отчисления в Фонд социальной защиты населения (ФСЗН) по нормативу в соответствии с действующим законодательством от заработной платы рабочих, занятых на операциях по изготовлению крышки корпуса редуктора;
 - б) обязательные взносы на страхование от несчастных случаев на производстве и профессиональных заболеваний (отчисления в БРУСП «Белгосстрах») по страховому тарифу – 0,6 % от заработной платы рабочих, занятых на операциях по изготовлению крышки корпуса редуктора.

Задание 3. Определить сумму амортизации автоматической линии, подлежащей включению в себестоимость детали, изготовленной на данном оборудовании.

Данные для решения:

Первоначальная (восстановительная) стоимость автоматической линии – 1 800 тыс. руб. Срок полезного использования 10 лет. Способ начисления амортизации

– линейный. Планируемый годовой выпуск деталей на автоматической линии – 10 тыс. шт.

Методические указания

1) Годовая сумма амортизационных отчислений (A_O) при линейном способе начисления амортизации определяется по формуле:

$$A_O = AC \times H_A,$$

где AC – амортизируемая стоимость основных фондов (первоначальная или восстановительная стоимость), руб.;

H_A – годовая линейная норма амортизационных отчислений, представляющая собой величину, обратную сроку полезного использования, выраженную в процентах.

2) Сумма амортизации основных фондов, подлежащей включению в себестоимость продукции ($\Sigma A_{C/CCTB}$), определяется по формуле:

$$\Sigma A_{C/CCTB} = \frac{A_O}{ВП},$$

где A_O – годовая сумма амортизационных отчислений, руб.;

$ВП$ – планируемый годовой выпуск продукции на данном оборудовании в натуральных показателях.

Задание 4. Составить калькуляцию себестоимости изделия.

Статьи калькуляции	Сумма, руб.
1. Сырьё и материалы	9 000
2. Возвратные отходы (коэффициент распределения 0,002)	
3. Топливо и энергия на технологические цели	2400
4. Основная заработная плата производственных рабочих	5 000
5. Дополнительная заработная плата производственных рабочих	800
6. Начисления на заработную плату (согласно действующим нормативам отчислений)	
7. Расходы на содержание и эксплуатацию оборудования	8 600
9. Общепроизводственные расходы (200% от заработной платы производственных рабочих)	
9. Общехозяйственные расходы (400% от заработной платы производственных рабочих)	
10. Прочие производственные расходы	400
11. Итого производственная себестоимость	
12. Коммерческие расходы (5 % от производственной себестоимости)	
13. Полная себестоимость	

Методические указания

Использовать указания к заданию 2 данной темы.

Задание 5. Определить себестоимость товарной продукции на планируемый период.

Данные для решения:

Себестоимость товарной продукции предприятия в отчетном периоде составила

380, 5 млн. руб.

На планируемый год предполагается увеличить объем производства на 12 %. Постоянные расходы остаются неизменными. Удельный вес постоянных расходов в себестоимости продукции – 25%.

Методические указания

Для выполнения задания необходимо проработать пункт 12 контрольных вопросов данной темы.

Задание 6. Определить полную себестоимость товарной продукции и затраты на 1 рубль товарной продукции.

Данные для решения:

Затраты на производство за отчетный период составили – 49 400 млн. руб., остатки незавершенного производства за отчетный период уменьшились на 500 млн. руб., коммерческие расходы составили – 600 млн. руб. Выпуск товарной продукции в отпускных ценах производства (без косвенных налогов) составил 70 000 млн. руб.

Методические указания

Для выполнения задания необходимо проработать пункт 13 контрольных вопросов данной темы.

Задание 7. Составить смету затрат на производство товарной продукции и рассчитать её полную себестоимость.

Элементы затрат	Сумма, тыс. руб.
1. Материальные затраты	
в том числе: сырьё и основные материалы (за вычетом возвратных отходов)	194 200
покупные полуфабрикаты и услуги со стороны	105 300
вспомогательные материалы	22 100
топливо	44100
энергия	158 600
2. Заработная плата основная и дополнительная	74 700
3. Отчисления на социальные нужды (по действующим нормативам)	
4. Амортизация основных фондов и нематериальных активов	32 900
5. Прочие затраты	114 300
6. Итого затрат на производство	
7. Затраты на работы и услуги, не включаемые в валовую продукцию (списанные на непроизводственные счета)	1400
8. Прирост (уменьшение) остатков резервов предстоящих расходов и платежей	- 200
9. Себестоимость валовой продукции	
10. Прирост (уменьшение) себестоимости остатков незавершённого производства	+ 2 300
11. Производственная себестоимость товарной продукции	
12. Коммерческие расходы	800
13. Полная себестоимость товарной продукции	

Методические указания

- 1) Для выполнения задания необходимо:
 - а) проработать пункт 13 контрольных вопросов данной темы,

б) использовать методические указания к заданию 2.

2) Себестоимость валовой продукции ($C_{ВП}$) рассчитывается по формуле:

$$C_{ВП} = Z_M + Z_T + A_O + Z_{CH} + Z_{II} - Z_{НПС} \pm \Delta РПП,$$

где Z_M – материальные затраты, руб.;

Z_T – затраты на оплату труда, руб.;

A_O – суммы начисленной амортизации, руб.;

Z_{CH} – отчисления на социальные нужды, руб.;

Z_{II} – прочие затраты, руб.;

$Z_{НПС}$ – затраты, списанные на непроизводственные счета, руб.;

$\Delta РПП$ – изменение остатков резервов предстоящих расходов и платежей,

руб.

3) Производственная себестоимость товарной продукции ($C_{ПР}$) рассчитывается по формуле:

$$C_{ПР} = C_{ВП} \pm \Delta НЗП,$$

где $\Delta НЗП$ – изменение остатков незавершенного производства, руб.

4) Полная себестоимость товарной продукции ($C_{ТП}$) определяется по формуле:

$$C_{ТП} = C_{ПР} + КР,$$

где $КР$ – коммерческие расходы по реализации продукции, руб.

Задание 8. Определить себестоимость реализованной продукции на планируемый год.

Данные для решения:

Остатки нереализованной продукции по данным бухгалтерского баланса на 1 октября отчетного года – 90 000 тыс. руб. Предполагаемое уменьшение остатков нереализованной продукции к концу отчетного года до – 60 000 тыс. руб.

Выпуск товарной продукции на планируемый год по полной себестоимости – 1 300 000 тыс. руб.

Выпуск товарной продукции в IV квартале планируемого года по производственной себестоимости согласно смете затрат на производство – 360 000 тыс. руб.

Норма запасов готовой продукции на складе – 10 дней, остатков продукции в отгрузке с учётом времени документооборота платёжных документов – 15 дней.

Методические указания

1) Для выполнения задания необходимо проработать пункт 14 контрольных вопросов данной темы.

2) Себестоимость реализованной продукции ($C_{РП}$) рассчитывается по формуле:

$$C_{РП} = O_H + C_{ТП} - O_K,$$

где O_H – остатки нереализованной продукции на начало периода по производственной себестоимости, руб.;

$C_{ТП}$ – полная себестоимость товарной продукции за период, руб.;

O_K – остатки нереализованной продукции на конец периода (ожидаемые) по производственной себестоимости, руб.

3) Ожидаемые остатки нереализованной продукции на конец периода по производственной себестоимости (O_K) определяются как произведение совокупной нормы запаса готовой продукции на складе и остатков продукции в отгрузке в днях на однодневный выпуск товарной продукции по производственной себестоимости в IV квартале планируемого года.

Задание 9. Рассчитать сумму и структуру издержек обращения торгового предприятия на основе следующих данных:

Показатели	Сумма, млн. руб.	Удельный вес
1. Условно – переменные издержки, всего		
в том числе:	18,1	
а) транспортные расходы		
б) расходы по хранению и подготовке товаров к продаже	15,8	
в) расходы на оплату труда	29,1	
г) отчисления на социальные нужды		
2. Условно – постоянные издержки, всего:		
в том числе:	34,1	
а) аренда		
б) расходы по содержанию и текущему ремонту основных средств	31,4	
в) расходы на рекламу	40,2	
Всего		

Методические указания

1) Для выполнения задания необходимо проработать пункт 16 контрольных вопросов данной темы.

2) В отчисления на социальные нужды необходимо включить:

а) отчисления в Фонд социальной защиты населения (ФСЗН) по нормативу в соответствии с действующим законодательством от расходов на оплату труда;

б) обязательные взносы на страхование от несчастных случаев на производстве и профессиональных заболеваний (отчисления в БРУСП «Белгосстрах») по страховому тарифу – 0,6 % от расходов на оплату труда.

Задание 10. По приведенным данным определить влияние на сумму издержек обращения торгового предприятия: а) изменения объема товарооборота; б) изменения уровня издержек обращения.

Показатели	Предыдущий период	Отчетный период
Товарооборот, млн. руб.	12 250	15 340
Сумма издержек обращения, млн. руб.		1 045
Уровень издержек обращения, %	9,38	

Методические указания

Для выполнения задания необходимо проработать пункт 17 контрольных вопросов данной темы.

Тема 2.6. Денежные поступления и финансовые результаты деятельности предприятия

Контрольные вопросы

1. В чем разница понятий «денежные поступления предприятия» и «денежные доходы предприятия»?
2. Назовите источники формирования денежных доходов предприятия.
3. Каков состав выручки от реализации продукции?
4. Что включают операционные доходы предприятия?
5. Каков состав внереализационных доходов предприятия?
6. Назовите методы определения и учета выручки.
7. В чем заключается прямой метод планирования выручки от реализации продукции?
8. Охарактеризуйте расчетный метод планирования выручки от реализации продукции.
9. Какие факторы влияют на величину выручки от реализации продукции?
10. Что включает процесс управления выручкой от реализации продукции?
11. Что включает общая прибыль предприятия?
12. Как исчисляется прибыль от реализации продукции (работ и услуг)?
13. Как определяется прибыль от операционной деятельности?
14. Как определяется прибыль от внереализационной деятельности?
15. Какими методами планирования прибыли Вы знаете?
16. Как осуществляется управление формированием прибыли и какие показатели при этом исчисляются?
17. Какова экономическая сущность понятия «точка безубыточности»?
18. Как определяется запас финансовой прочности и каково его экономическое значение?
19. Назовите основные показатели рентабельности, охарактеризуйте их.
20. Что такое валовой доход торгового предприятия? Каков его состав и источники формирования?
21. Какими показателями характеризуется валовой доход?
22. В чем состоит особенность расчета финансовых результатов деятельности торгового предприятия?
23. Какие пути повышения эффективности деятельности торгового предприятия Вы знаете?

Практические задания

Задание 1. Определить выручку от реализации продукции на планируемый год методом прямого счёта.

Таблица – Исходные данные

Изделие	Остаток на начало года, шт.	План выпуска, шт.	Остаток на конец года, шт.	Отпускная цена тыс. руб.
А	10 000	300 000	9 000	50
Б	5 000	900 000	4 000	30
В	3 000	500 000	2 000	80

Методические указания

1) Для выполнения задания необходимо проработать пункт 7 контрольных вопросов данной темы.

2) При планировании выручки от реализации продукции необходимо учитывать объемы переходящих остатков продукции на начало и конец планового года, так как не вся произведенная в данном периоде продукция будет в нем реализована. Для расчета используется формула реализации:

$$B_{PII} = O_H + TII - O_K,$$

где B_{PII} – выручка от реализации продукции в отпускных ценах, руб.;

O_H – переходящие остатки нереализованной готовой продукции на начало года в отпускных ценах, руб.;

O_K – переходящие остатки нереализованной готовой продукции на конец планируемого года в отпускных ценах, руб.;

TII – выпуск товарной продукции в отпускных ценах, руб.

Задание 2. Определить объем выручки от реализации продукции на плановый год расчётным методом.

Данные для решения:

Ожидаемый выпуск товарной продукции в IV квартале отчетного года:

а) в отпускных ценах производства (без косвенных налогов) – 400 000 тыс. руб.,

б) по производственной себестоимости – 340 000 тыс. руб.

Размер переходящих остатков готовой продукции на начало IV квартала отчетного года по производственной себестоимости составляет 3 000 тыс. руб. До конца отчетного планируется сокращение их объёма на 10%.

Выпуск товарной продукции на планируемый год в отпускных ценах производства (без косвенных налогов) – 2 000 000 тыс. руб., в том числе в IV квартале – 500 000 тыс. руб. Норма запаса готовой продукции на складе и в отгрузке – 10 дней.

Методические указания

1) Для выполнения задания необходимо проработать пункт 8 контрольных вопросов данной темы.

2) Планирование выручки от реализации продукции расчетным методом осуществляется в следующей последовательности:

I этап – определяются входные остатки нереализованной продукции на начало планируемого года (O_H) по производственной себестоимости; они принимаются в фактических размерах или рассчитывается их ожидаемая величина;

II этап – рассчитывается коэффициент пересчета остатков нереализованной продукции на начало планового года из производственной себестоимости в отпускные цены. Коэффициент пересчета равен отношению товарной продукции в отпускных ценах и по производственной себестоимости за IV квартал отчетного года;

III этап – определяются входные остатки нереализованной продукции на начало планируемого года (O_H) в отпускных ценах как произведение их

объема по производственной себестоимости на коэффициент пересчета;

IV этап – определяется сумма выходных остатков нереализованной продукции в отпускных ценах на конец планового года (O_K) как произведение однодневного выпуска готовой продукции в IV квартале планового года на установленную на предприятии норму запаса готовой продукции на складе и в отгрузке;

V этап – рассчитывается плановый объем выручки от реализации по формуле реализации (формула приведена в методических указаниях к заданию 1).

Задание 3. Определить объем реализации товарной продукции на плановый год в ценах производства.

Данные для решения:

Остатки готовой продукции на складе и в отгрузке на начало планируемого года по производственной себестоимости составляют 300 млн. руб. Рентабельность продукции в IV квартале отчетного года –10%. Выпуск товарной продукции на планируемый год в отпускных ценах производства (без косвенных налогов) – 6 000 млн. руб. Удельный вес производства товарной продукции в IV квартале в годовом объеме планируется в размере 30%.

Норма запасов готовой продукции на складе и в отгрузке – 8 дней.

Методические указания

- 1) Объем реализации товарной продукции на плановый год в ценах производства определяется по формуле реализации (формула приведена в методических указаниях к заданию 1).
- 2) Остатки готовой продукции на складе и в отгрузке на начало планируемого года в ценах производства определяются путем суммирования их производственной себестоимости и прибыли (прибыль рассчитывается через показатель рентабельности продукции в IV квартале отчетного года).
- 3) Остатки готовой продукции на складе и в отгрузке на конец планируемого года в ценах производства определяются путем умножения нормы запаса в днях на их однодневный выпуск (рассчитываемый по показателям IV квартала планируемого года).

Задание 4. Определить прибыль от реализации продукции на планируемый год методом прямого счёта.

Данные для решения:

Ожидаемые остатки нереализованной продукции на начало планируемого года – 20 тыс.шт. Годовой план выпуска продукции – 990 тыс. шт. Планируемые остатки нереализованной продукции на конец года –10 тыс.шт. Отпускная цена (без НДС) изделия –200 тыс. руб. Полная себестоимость изделия – 160 тыс. руб.

Методические указания

- 1) Планируемый размер прибыли от реализации продукции по изделию методом прямого счета можно определить по формуле:

$$П_{PI} = B_{PI} - C_{PI},$$

где $P_{РП}$ – планируемая величина прибыли от продаж, руб.;

$B_{РП}$ – планируемая выручка от реализации продукции (нетто, т.е. без косвенных налогов), руб.;

$C_{РП}$ – планируемая полная себестоимость реализуемой продукции, руб.

2) Для расчета объёма реализованной продукции в натуральных показателях используется формула реализации (формула приведена в методических указаниях к заданию 1).

Задание 5. Определить прибыль от реализации продукции на планируемый год методом прямого счёта.

Данные для решения:

Остатки нереализованной продукции на начало планируемого года:

а) по отпускным ценам (без косвенных налогов) – 20 млн. руб.

б) по производственной себестоимости – 16 млн. руб.

Выпуск товарной продукции в планируемом году:

а) по отпускным ценам (без косвенных налогов) – 450 млн. руб.

б) по полной себестоимости – 310 млн. руб.

Остатки нереализованной продукции на конец планируемого года:

а) по отпускным ценам (без косвенных налогов) – 30 млн. руб.

б) по производственной себестоимости – 23 млн. руб.

Методические указания

При планировании прибыли от реализации продукции используется формула:

$$P_{РП} = P_{Онач} + P_{ТП} - P_{Окон} ,$$

где $P_{РП}$ – прибыль от реализации продукции на планируемый год, руб.;

$P_{Онач}$ – прибыль в остатках нереализованной продукции на начало планируемого года, руб.;

$P_{ТП}$ – прибыль в товарной продукции планируемого года, определяемая на основе плана производства продукции по полной себестоимости и отпускным ценам планируемого года, руб.;

$P_{Окон}$ – прибыль в остатках нереализованной продукции на конец планируемого года, руб.

Задание 6. Определить плановую прибыль от реализации продукции методом прямого счёта. Определить рентабельность реализации каждого изделия.

Таблица – Исходные данные

Изделия	Остаток нереализованной продукции на начало планируемого года, тыс.шт.	План производства годовой, тыс.шт.	Планируемый остаток нереализованной продукции на конец года, тыс.шт.	Производственная себестоимость единицы изделия, тыс. руб.	Отпускная цена единицы изделия (без косвенных налогов), тыс. руб.
А	10	240	8	40	65
Б	12	300	9	25	40
В	5	80	3	100	120

Коммерческие расходы планируются в размере 10% от производственной себестоимости изделий.

Методические указания

Использовать методические указания к заданию 4 данной темы.

Задание 7. Определить прибыль от реализации продукции на планируемый год аналитическим методом.

Данные для решения:

Выпуск товарной продукции на планируемый год по полной себестоимости – 320 000 тыс. руб. Планируемая рентабельность продукции – 30 %.

Прибыль в переходящих остатках нереализованной продукции на начало планируемого года – 40 тыс. руб., на конец планируемого года – 20 тыс. руб.

Методические указания

- 1) Использовать методические указания к заданию 5 данной темы.
- 2) Прибыль в товарной продукции ($\Pi_{ТП}$) на планируемый год рассчитывается исходя из формулы рентабельности продукции.

Задание 8. Определить прибыль от реализации продукции на планируемый год аналитическим методом.

Данные для решения:

Выпуск товарной продукции на планируемый год в отпускных ценах (без косвенных налогов) – 4 000 тыс. руб.;

Планируемые затраты на 1 руб. товарной продукции – 0,9 руб.;

Прибыль в переходящих остатках нереализованной продукции на начало планируемого года – 6 тыс. руб., на конец планируемого года – 2 тыс. руб.

Методические указания

- 1) Использовать методические указания к заданию 5 данной темы.
- 2) Прибыль в товарной продукции ($\Pi_{ТП}$) на планируемый год определяется по формуле:

$$\Pi_{ТП} = \frac{ТП \cdot (1 - З)}{100},$$

где $ТП$ – товарная продукция в отпускных ценах (без косвенных налогов), руб.;

$З$ – затраты на 1 рубль товарной продукции, руб.

Задание 9. Определить:

- 1) точку безубыточности (критический объем продаж);
- 2) объём продаж, обеспечивающий доход предприятию в размере 2 000 тыс. руб.

Данные для решения:

Постоянные расходы на производство продукции – 5 000 тыс. руб., переменные расходы на единицу продукции – 5 500 руб., цена единицы продукции – 6 500 руб.

Методические указания

1) Точка безубыточности определяется по формуле:

$$T_B = \frac{Z_{ПОСТ}}{C_{ЕД} - Z_{ПЕР.ЕД.}},$$

где T_B – точка безубыточности (в натуральных показателях);

$Z_{ПОСТ}$ – общая величина постоянных затрат на весь выпуск продукции, руб.;

$C_{ЕД}$ – цена единицы товара (без косвенных налогов), руб.;

$Z_{ПЕР.ЕД.}$ – переменные затраты на единицу товара, руб.

2) Объём продаж, обеспечивающий предприятию определенный доход, рассчитывается по формуле:

$$V_{ПЛАН} = \frac{Z_{ПОСТ} + П_{ПЛАН}}{C_{ЕД} - Z_{ПЕР.ЕД.}},$$

где $V_{ПЛАН}$ – планируемый объем продаж в натуральных показателях;

$П_{ПЛАН}$ – планируемый размер прибыли, руб.

Задача 10. Рассчитать на плановый год маржинальную прибыль, прибыль от реализации продукции и эффект операционного рычага. Как возрастет прибыль предприятия при увеличении выручки от реализации продукции на 8%?

Данные для решения:

Выручка от реализации продукции в отпускных ценах без косвенных налогов планируется в сумме 800 млн. руб. Размер переменных затрат – 500 млн. руб., сумма постоянных затрат – 200 млн. руб.

Методические указания

1) Маржинальная прибыль рассчитывается по формуле:

$$M_{П} = V_{РП} - Z_{ПЕР.},$$

где $M_{П}$ — маржинальная прибыль, руб.;

$V_{РП}$ — выручка от реализации продукции (нетто), руб.;

$Z_{ПЕР.}$ — сумма переменных затрат, руб.

2) Прибыль от реализации продукции можно определить как разницу между маржинальной прибылью и постоянными затратами.

3) Эффект операционного рычага определяется по формуле:

$$СВОР = \frac{M_{П}}{П},$$

где $СВОР$ — сила воздействия операционного рычага;

$M_{П}$ — маржинальная прибыль, руб.;

$П$ — прибыль от реализации продукции, руб.

Задание 11. Определить изменение прибыли с помощью эффекта операционного рычага.

Данные для решения:

Выручка от реализации продукции увеличилась с 40 000 руб. до 44 000 руб. Переменные затраты составляют 31 000 руб., постоянные – 3 000 руб.

Методические указания

Использовать методические указания к заданию 10 данной темы.

Задание 12. Определить общую и чистую прибыль ОАО за отчетный период, осуществить её распределение на основании следующих данных:

Показатели	Сумма, тыс. руб.
1. Выручка от реализации продукции, работ, услуг	360 000
2. НДС по реализованной продукции	60 000
3. Полная себестоимость реализованной продукции	250 000
4. Зачислены проценты банка по остатку денежных средств на счете	1 000
5. Получены убытки от обязательной продажи иностранной валюты	200
6. Штрафы, пени, неустойки за нарушение хозяйственных договоров полученные	150
7. Штрафы, пени, неустойки за нарушение хозяйственных договоров уплаченные	300
8. Выручка от реализации основных средств	600
9. НДС по реализованным основным средствам	100
10. Остаточная стоимость реализованных основных средств	450
11. Налог на недвижимость	25
12. Общая прибыль	
13. Льготируемая прибыль	15
14. Налогооблагаемая прибыль	
15. Налог на прибыль	
16. Чистая прибыль	
17. Резервный фонд – 5 % от чистой прибыли	
18. Фонд накопления – 40 % от чистой прибыли	
19. Фонд потребления - 40 % от чистой прибыли	
20. Фонд дивидендов - 15 % от чистой прибыли	

Методические указания

Для выполнения задания необходимо проработать пункты 11 - 14 контрольных вопросов данной темы.

Задание 13. Определить прибыль торгового предприятия на основании следующих данных:

Показатели	Значение показателя
1	2
1. Товарооборот (за минусом НДС и акцизов), млн. руб.	10 060
2. Валовой доход от реализации товаров брутто:	
а) сумма, млн. руб.	2 100
б) уровень, в процентах к обороту	
2. Налоги и платежи, взимаемые за счет валового дохода:	
а) сумма, млн. руб.	70
б) уровень, в процентах к обороту	
3. Валовой доход нетто:	
а) сумма, млн. руб.	
б) уровень, в процентах к обороту	

продолжение таблицы

1	2
4 Издержки обращения:	
а) сумма, млн. руб.	2 020
б) уровень, в процентах к обороту	
5 Прибыль от реализации товаров:	
а) сумма, млн. руб.	
б) уровень, в процентах к обороту	
6 Прибыль от операционных доходов и расходов, млн. руб.	2
7 Планируемая прибыль, млн. руб.	

Методические указания

Для выполнения задания необходимо проработать пункт 22 контрольных вопросов данной темы.

Тема 2.7. Организация финансового планирования на предприятиях

Контрольные вопросы

1. В чем сущность финансового планирования?
2. Назовите основные задачи финансового планирования и его цель.
3. Назовите главные информационные источники, используемые при разработке финансовых планов организации.
4. Перечислите основные объекты финансового планирования.
5. Какие методы используются в практике финансового планирования?
6. По каким признакам и как классифицируются финансовые планы?
7. Как Вы понимаете перспективное и текущее планирование?
8. В чем сущность оперативного финансового планирования?

Практические задания

Задание 1. На основании приведенных показателей (таблица 1) составить годовой финансовый план предприятия и проверочную (шахматную) таблицу по следующим формам (таблицы 2,3):

Таблица 1 – Исходные данные

Показатели	Сумма, млн. руб.
1	2
1. Прибыль от реализации продукции (работ, услуг)	1 000
2. Внереализационные доходы	240
3. Внереализационные расходы	84
4. Амортизационные отчисления в фонд воспроизводства основных средств	180
5. Долгосрочный кредит на капитальные вложения	54
6. Объем капитальных вложений на реконструкцию основного производства	448
7. Прирост оборотных средств	78
8. Прирост устойчивых пассивов	20
9. Ссуды на пополнение оборотных средств	26
10. Прочие доходы и поступления	10
11. Отчисления в резервный фонд в соответствии с законодательством	116

продолжение таблицы 1

1	2
12. Погашение долгосрочных ссуд и процентов по ним	50
13. Погашение ссуд на пополнение оборотных средств	10
14. Образование специальных резервных фондов по решению предприятия	20
15. Выплата дивидендов	120
16. Содержание объектов социального назначения	114
17. Отчисления на благотворительные цели	10
18. Расходы на материальное стимулирование и социальную поддержку работников	92
19. Прочие расходы и отчисления	10
20. Налог на недвижимость	102
21. Налог на прибыль	276

Таблица 2 – Финансовый план предприятия

Раздел 1. Доходы и поступления	Сумма, млн. руб.	Раздел 2. Расходы и отчисления	Сумма, млн. руб.
1. Прибыль, всего:		1. Отчисления в резервные фонды в соответствии с законодательством	
— от реализации продукции		2. Долгосрочные инвестиции в основные средства	
— сальдо операционных доходов и расходов (прибыль)		3. Долгосрочные финансовые вложения	
— сальдо внереализационных операций		4. Погашение долгосрочных ссуд и процентов по ним	
2. Амортизационные отчисления		5. Расходы на пополнение оборотных средств	
3. Долгосрочные кредиты на капвложения		6. Погашение ссуд на пополнение оборотных средств	
4. Ссуды на пополнение оборотных средств (сроком более одного года)		7. Образование резервных фондов по решению предприятия	
5. Поступления из инновационного фонда		8. Содержание объектов социальной сферы	
6. Безвозмездная финансовая помощь		9. Выплата дивидендов	
7. Прирост устойчивых пассивов		10. Отчисления на благотворительные цели	
8. Прочие доходы и поступления		11. Расходы на социальную поддержку и материальное стимулирование	
		12. Прочие расходы и отчисления	
Итого доходов и поступлений		Итого расходов и отчислений	
Раздел 3. Взаимоотношения с бюджетом			
Ассигнования из бюджета		Платежи в бюджет	
1. Целевое финансирование и поступления из бюджета		1. Налог на недвижимость	
		2. Налог на прибыль	
Итого ассигнований из бюджета		Итого платежей в бюджет	
Всего доходов, поступлений средств и ассигнований из бюджета		Всего расходов, отчислений средств и платежей в бюджет	

Таблица 3 – Проверочная (шахматная) таблица к финансовому плану

Направления средств	Источники покрытия					
	Прибыль	Амортиза- ционные отчисления	Прирост устойчи- вых пассивов	Долгосроч- ные кредиты, займы,	Другие источники средств	Всего
1. Налог на недвижимость						
2. Налог на прибыль						
3. Резервные фонды, образуемые:						
а) в соответствии с законодательством						
б) по решению предприятия						
4. Инвестиции в основные средства						
5. Пополнение (прирост) оборотных средств						
6. Долгосрочные финансовые вложения						
7. Погашение долгосрочных ссуд и процентов по ним						
8. Погашение ссуд на пополнение оборотных средств						
9. Содержание объектов непроизводственной сферы						
10. Выплата дивидендов						
11. Расходы на социальные нужды и материальное стимулирование						
12. Расходы на благотворительные цели						
13. Прочие расходы						
Всего						

Задание 2. На основании приведенных показателей (таблица 1) составить платежный календарь по расчетному счету на третью неделю месяца по форме таблицы 2:

Таблица 1 – Исходные данные

Показатели	Сумма, тыс. руб.
1. Платежи в счет неотложных нужд	180
2. Заработная плата и приравненные к ней платежи по установленному сроку выплаты коллективным договором	2 000
3. Платежи поставщикам за товарно-материальные ценности	4 000
4. Поступление выручки от реализации продукции (работ, услуг)	9 000
5. Поступление дебиторской задолженности	300
6. Перечисление налогов по наступившему сроку уплаты	3 000
7. Платежи поставщикам в порядке предварительной оплаты согласно заключенным договорам	500
8. Платежи по решению хозяйственного суда за нарушение условий договора	250

Таблица 2 – Платежный календарь на (указать период), тыс. руб.

Показатели	План	Предлагаемый вариант
Расходы		
Итого расходов		
Доходы		
Итого доходов		
Превышение доходов над расходами (+)		
Превышение расходов над доходами (-)		

Методические указания

В зависимости от того, какая балансирующая статья будет получена, необходимо произвести корректировку доходной и расходной частей, чтобы доходы соответствовали расходам, и на основании этих корректировок составить новый платежный календарь (в графе «Предлагаемый вариант» таблицы 2)

Задание 3. Составить расчет потребности в кредитных ресурсах по торговой организации на квартал на основании следующих данных:

Показатели	Значение показателя
1. Прогнозируемая выручка от продажи товаров (включая НДС), млн. руб.	14 200
2. Однодневная выручка, млн. руб.	
3. Норматив запасов и затрат, дней	65
4. Прогнозируемая сумма запасов и затрат, млн. руб.	
5. Собственные источники формирования оборотных активов на конец квартала	3 110
6. Кредиторская задолженность по товарным операциям на конец квартала	3 400
7. Не взысканная в срок дебиторская задолженность	5
8. Потребность в кредите	
9. Планируемая сумма заявки на кредит	

Тема 2.8. Оценка финансового состояния предприятия

Контрольные вопросы

1. Что понимается под финансовым состоянием предприятия?
2. Какие виды финансового состояния предприятия Вы знаете?
3. Что является объектами анализа финансового состояния?
4. Охарактеризуйте методы финансового анализа.
5. Перечислите коэффициенты, определяющие ликвидность баланса и платежеспособность предприятия. Каковы их нормативные значения?
6. Какие коэффициенты характеризуют структуру источников капитала и финансовую устойчивость предприятия?
7. Какие условия являются основанием для признания структуры бухгалтерского баланса неудовлетворительной, а организации – неплатежеспособной?
8. Расчет каких показателей предполагает проведение анализа эффективности использования основных и оборотных средств?
9. В чем различие экономической несостоятельности и банкротства предприятия?
10. Какие бывают виды и стадии банкротства?
11. Каковы критерии для определения предприятий, оказавшихся под угрозой банкротства?
12. Каковы процедуры банкротства?
13. Что относится к мерам досудебного оздоровления предприятия?
14. В чем заключается назначение защитного периода?
15. Что включает конкурсное производство?
16. Что является целью санации?
17. Что представляет собой мировое соглашение и каково его предназначение в составе процедур банкротства?
18. В какой последовательности удовлетворяются требования кредиторов при ликвидации предприятия?
19. Что относится к антикризисным мероприятиям при угрозе банкротства?

Практические задания

Задание 1. По данным бухгалтерского баланса (таблица 1) деревообрабатывающего предприятия необходимо:

- 1) рассчитать коэффициенты, характеризующие финансовую устойчивость организации на начало и конец отчетного периода, определить отклонение данных показателей;
- 2) рассчитать коэффициенты, характеризующие платежеспособность организации на начало и конец отчетного периода, определить отклонение данных показателей;
- 3) дать оценку финансового состояния организации на основании произведенных расчетов;
- 4) решение оформить в виде таблицы 2.

Таблица 1 – Бухгалтерский баланс организации, млн. руб.

Наименование статей	На начало года	На конец года
АКТИВ		
Внеоборотные активы	22329	27128
Оборотные активы, в том числе:	10502	12837
— запасы	8168	10856
— денежные средства	776	282
— краткосрочные финансовые вложения	2	54
— дебиторская задолженность	1556	1645
Валюта баланса	32831	39965
ПАССИВ		
Источники собственных средств	23136	27711
Источники заёмных средств В том числе:	9695	12254
— краткосрочные обязательства	5427	8815
Валюта баланса	32831	39965

Таблица 2– Показатели, характеризующие финансовое состояние организации

Показатели	На начало года	На конец года	Отклонение
Коэффициенты, характеризующие финансовую устойчивость			
Коэффициент финансовой независимости (норматив $\geq 0,5$)			
Коэффициент зависимости (норматив $\leq 0,5$)			
Коэффициент финансового риска (норматив $\leq 0,5$)			
Коэффициент финансовой устойчивости (норматив $\geq 2,0$)			
Коэффициенты, характеризующие платежеспособность			
Коэффициент текущей ликвидности (норматив $\geq 1,7$)			
Коэффициент абсолютной ликвидности (норматив $\geq 0,2$)			

Методические указания

Для выполнения задания необходимо проработать пункты 5-6 контрольных вопросов данной темы.

Задание 2. На основании приведенных данных определите следующие коэффициенты:

- абсолютной и текущей ликвидности;
- обеспеченности собственными оборотными средствами;
- финансовой независимости;
- финансовой устойчивости.

Сделайте выводы.

Таблица – Бухгалтерский баланс на 01 апреля 20 __ г.

Актив	Сумма млн. руб.
Внеоборотные активы	
Основные средства	238
Нематериальные активы	2
Вложения во внеоборотные активы	5
Итого по разделу I	245
Оборотные активы	
Запасы и затраты	231
Налоги по приобретенным ценностям	3
Готовая продукция и товары для перепродажи	346
Товары отгруженные, выполненные работы, оказанные услуги	242
Расходы будущих периодов	
Дебиторская задолженность	37
Финансовые вложения	23
Денежные средства	93
Итого по разделу II	975
Баланс	1220
Пассив	
Капитал и резервы	
Уставный фонд	59
Резервный фонд	37
Добавочный фонд	100
Нераспределенная прибыль	143
Целевое финансирование	55
Доходы будущих периодов	6
Прибыль отчетного года	98
Итого по разделу III	498
Долгосрочные обязательства	
Долгосрочные кредиты и займы	110
Итого по разделу IV	110
Краткосрочные обязательства	
Краткосрочные кредиты и займы	88
Кредиторская задолженность	518
в том числе расчеты с поставщиками и подрядчиками	510
Расчеты по оплате труда	4
Расчеты по налогам и сборам	2
Расчеты по социальному страхованию и обеспечению	2
Прочие виды обязательств	6
Итого по разделу V	612
Баланс	1220

Методические указания

Для выполнения задания необходимо проработать пункты 5-6 контрольных вопросов данной темы.

Раздел 3. Финансовый рынок и его роль в развитии экономики

Тема 3.1. Финансовый рынок и его значение в развитии экономики

Контрольные вопросы

1. Что такое финансовый рынок?
2. Какое место занимает финансовый рынок в финансовой системе государства?
3. Какое значение имеет финансовый рынок для экономики государства?
4. Что такое секьюритизация?
5. Какие участники представлены на финансовом рынке?
6. Какую роль на финансовом рынке играют финансовые посредники?
7. Какие государственные органы осуществляют регулирование финансового рынка?
8. Какие основные функции регулирования финансового рынка в Республике Беларусь осуществляет Национальный банк; Министерство финансов; Департамент по ценным бумагам?

Темы докладов и рефератов

1. Развитие финансового рынка Республики Беларусь.
2. Финансирование дефицита государственного бюджета с помощью инструментов финансового рынка.
3. Финансовые кризисы в мировой экономике: причины возникновения и проблемы предотвращения.
4. Привлечение инвестиций белорусскими предприятиями на финансовом рынке.

Практические задания

Задание 1. Охарактеризуйте функции финансового рынка по следующей схеме:

Общерыночные функции	Специфические функции

Задание 2. Выделите основные черты существующих моделей финансового рынка по следующей схеме:

Американская модель	Европейская модель	Смешанная модель

Задание 3. К каждой функции регулирования финансового рынка укажите соответствующий орган управления, осуществляющий данные функции.

Функции регулирования	Государственные органы
Эмиссия государственных ценных бумаг	
Лицензирование профессиональной деятельности по ценным бумагам	
Регистрация выпуска ценных бумаг	
Контроль за безопасной деятельностью финансового рынка	
Проведение антимонопольной политики на финансовом рынке	

Задание 4. Выберите правильный вариант ответа: *основными участниками финансового рынка являются:*

- а) распорядители;
- б) распространители;
- в) продавцы;
- г) перекупщики.

Тема 3.2. Рынок ценных бумаг

Контрольные вопросы

1. Что такое рынок ценных бумаг?
2. Какие функции выполняет рынок ценных бумаг?
3. Охарактеризуйте основные элементы организационной структуры рынка ценных бумаг.
4. Чем характеризуются первичный и вторичный рынок ценных бумаг?

Темы докладов и рефератов

1. Сущность рынка ценных бумаг и его роль в финансово-кредитной сфере.
2. Рынок государственных ценных бумаг Республики Беларусь.
3. Биржевой рынок ценных бумаг Республики Беларусь.

Тестовые задания

По каждому заданию необходимо выбрать правильные варианты ответа.

Задание 1. *Продолжите фразу: «Рынок ценных бумаг представляет собой:*

- а) место продажи и покупки ценных бумаги (фондовых инструментов);
- б) совокупность экономических отношений, возникающих в процессе выпуска (эмиссии), обращения на вторичном рынке и погашения ценных бумаг, позволяющих мобилизовать капитал для инвестиций в экономику;
- в) систему уполномоченных банков, осуществляющих операции с ценными бумагами;
- г) финансовый инструмент мобилизации денежных средств.

Задание 2. *Рынок ценных бумаг включает в себя следующие составляющие:*

- а) товарные ценные бумаги;
- б) денежные ценные бумаги;
- в) основные ценные бумаги;
- г) производные ценные бумаги;
- д) денежные средства.

Задание 3. *На вторичном рынке ценных бумаг происходит...*

- а) первичное размещение ценных бумаг;
- б) мобилизация финансовых ресурсов;

- в) перепродажа ценных бумаг;
- г) перераспределение финансовых ресурсов.

Задание 4. *Опцион представляет собой:*

- а) преимущественное право на приобретение дополнительных акций нового выпуска;
- б) право купить или продать биржевой актив или фьючерсный контракт;
- в) обязательство, которое дает продавец покупателю в отношении права собственности на уже обращающиеся ценные бумаги;
- г) договор на поставку оговоренного количества ценностей в течение определенного периода времени по цене, установленной на момент сделки.

Задание 5. *Продолжите фразу: «Фьючерс – это...»*

- а) определенным образом оформленный контракт на приобретение оговоренного количества ценных бумаг в установленный период по базисной цене, зафиксированной при заключении контракта;
- б) контракт на право покупки или продажи определенного количества ценных бумаг;
- в) взаимная передача прав и обязанностей в отношении реального товара с отсроченным сроком поставки;
- г) преимущественное право на приобретение дополнительных акций нового выпуска.

Задание 6. *Определение и зачеты взаимных (требований) обязательств поставки ценных бумаг и расчеты по ним характеризуют деятельность:*

- а) брокерскую;
- б) клиринговую;
- в) дилерскую;
- г) трастовую.

Тема 3.3. Виды ценных бумаг

Контрольные вопросы

1. Что такое ценная бумага?
2. Как классифицируются ценные бумаги?
3. Назовите основные экономические характеристики ценных бумаг.
4. Что такое акция? Какие бывают акции?
5. Что такое дивиденд? Как он рассчитывается?
6. Что такое облигация? Какими характеристиками она обладает?
7. Что представляет собой доходность облигации?
8. Что такое дисконт?
9. Что представляют собой производные ценные бумаги?

10. Какие прочие виды ценных бумаг Вы можете назвать? Охарактеризуйте их.

Тестовые задания

По каждому заданию необходимо выбрать правильные варианты ответа.

Задание 1. *Законодательством Республики Беларусь в качестве ценных бумаг признаются:*

- а) акции;
- б) облигации;
- в) векселя;
- г) банковские сертификаты;
- д) банковская сберегательная книжка;
- е) чек;
- ж) коносамент;
- з) приватизационные ценные бумаги;
- и) страховые и медицинские полисы.

Задание 2. *К обязательному хранению не допускаются следующие ценные бумаги:*

- а) облигации;
- б) векселя;
- в) акции;
- г) сертификаты.

Задание 3. *Какими правами обладает владелец привилегированных акций?*

- а) правом голоса в полном объеме;
- б) правом получения фиксированного дивиденда;
- в) преимущественным правом на получение части имущества при ликвидации акционерного общества;
- г) правом получения дивидендов;
- д) правом голоса в особо оговоренных случаях.

Задание 4. *Продолжите фразу: «На цену облигации влияют следующие факторы:*

- а) уровень процентной ставки;
- б) период обращения;
- в) срок до погашения;
- г) доходность вложений в альтернативный сектор.

Задание 5. *Характерными признаками векселя являются:*

- а) безусловный характер денежного обязательства, т.е. обязательство уплатить не ограничено никакими условиями;
- б) абстрактный характер обязательства, т.е. в тексте не допускается ссылка, на основании какой сделки он выдан;
- в) строго формализованная процедура заполнения, т.е. форма векселя

- должна содержать все необходимые реквизиты;
- г) строгая адресность, т.е. обязательное указание получателя.

Задание 6. Продолжите фразу: «Индоссант – это:

- а) лицо, получившее в результате передаточной надписи вексель в свое пользование;
- б) лицо, совершающее передаточную надпись;
- в) лицо, выписавшее вексель;
- г) лицо, обязанное заплатить по векселю.

Задание 7. Продолжите фразу: «Индоссат – это:

- а) лицо, получившее в результате передаточной надписи вексель в свое пользование;
- б) лицо, совершающее передаточную надпись;
- в) лицо, выписавшее вексель;
- г) лицо, обязанное заплатить по векселю.

Практические задания

Задание 1. Определить наиболее доходную бумагу инвестиционного портфеля

Данные для решения:

Инвестиционный портфель компании содержит:

- 1) 1 500 простых акций номиналом 100 руб.,
- 2) 600 привилегированных акций номиналом 1000 руб.,
- 3) 700 облигаций номиналом 1000 руб.

Сумма начисленных дивидендов составила: по простым акциям – 30 тыс. руб., по привилегированным – 60 тыс. руб.

Сумма начисленных процентов по облигациям – 56 тыс. руб.

Методические указания

Для выполнения задания надо сравнить текущую доходность ценных бумаг – относительную величину, характеризующую доход на единицу затрат.

Задание 2. Рассчитать:

- 1) сумму дохода (дисконта) банка;
- 2) сумму, выплаченную владельцу векселя.

Данные для решения:

Вексель на сумму 500 тыс. руб. был предъявлен к учету в банк за 3 месяца до погашения и был учтен по учетной ставке 5%.

Методические указания

- 1) Сумму дохода банка, получаемого при дисконтировании векселя можно определить по формуле:

$$П = \frac{C_B \times D \times B}{12 \times 100},$$

где $П$ – сумма процентного платежа при дисконтировании векселя, руб.;

C_B – сумма векселя, руб.;

D – годовая дисконтная ставка, %;

B – количество месяцев от момента выдачи векселя до его погашения.

- 2) Сумма выплат владельцу векселя – разница между суммой векселя и суммой дисконта по нему.

Задание 3. Определить курс акций ОАО «Агат» на основании следующих данных:

Показатели	Единица измерения	Размер показателя
1. Уставный фонд	млн. руб.	800
2. Количество простых акций	тыс. шт.	160
3. Номинальная стоимость акций	руб./шт.	
4. Рыночная стоимость акций	руб./шт.	5 500
5. Курс акций	%	

Методические указания

Курс акций (K_A) рассчитывается по формуле:

$$K_A = \frac{C_P}{H_A} \times 100\%,$$

где C_P – рыночная цена акции, руб.;

H_A – номинальная стоимость акции, руб.;

Задание 4. Рассчитайте дивиденды на одну акцию ОАО «Сила» за отчетный год.

Таблица – Исходные данные

Показатели	Единица измерения	Размер показателя
1. Выпущено акций	тыс. шт.	180
2. Количество размещенных акций среди акционеров	тыс. шт.	160
3. Количество акций, выкупленных у акционеров	тыс. шт.	10
4. Чистая прибыль, направленная на выплату дивидендов	тыс. руб.	15 000

Методические указания

Дивиденды на одну акцию рассчитываются по формуле:

$$D_A = \frac{CД}{K_A},$$

где D_A – дивиденды на одну акцию, руб.;

$CД$ – общая сумма дивидендов, выплачиваемая акционерам, руб.;

K_A – количество акций, шт.

Задание 5. Рассчитайте дивиденды на одну акцию каждого вида ОАО «Темп» за отчетный год.

Таблица – Исходные данные

Показатели	Единица измерения	Размер показателя
1. Выпущено акций	тыс. шт.	155
2. Количество размещенных акций среди акционеров, всего	тыс. шт.	150
в т. ч. а) привилегированных	тыс. шт.	10
б) простых	тыс. шт.	140
3. Номинальная стоимость акции	руб.	1000
4. Размер дивиденда по привилегированным акциям	%	15
5. Чистая прибыль, направленная на выплату дивидендов	тыс. руб.	11 500

Методические указания

- 1) Дивиденды по привилегированным акциям рассчитываются по фиксированному проценту к номиналу.
- 2) Дивиденды по простым акциям определяются по формуле, приведенной в методических указаниях к заданию 4.
- 3) Порядок начисления дивидендов:
 - а) рассчитывают общую сумму дивидендов, подлежащую выплате по привилегированным акциям;
 - б) оставшуюся сумму дивидендов распределяют между простыми акциями.

Тема 3.4. Кредитный рынок

Контрольные вопросы

1. Что такое ссудный капитал?
2. Что такое банковская система? Какова ее структура?
3. Какую роль на кредитном рынке играет Национальный банк Республики Беларусь? Каковы его основные функции?
4. Какие основные черты присущи кредитному рынку Республики Беларусь?
5. Назовите основные инструменты денежно-кредитной политики.
6. Какую роль в банковской системе играют коммерческие банки?

Темы докладов и рефератов

1. Рынок ссудных капиталов Республики Беларусь.

Тестовые задания

По каждому заданию необходимо выбрать правильные варианты ответа.

Задание 1. *Продолжите фразу «Кредитный рынок представляет собой ...»*

- а) организационно-экономический механизм аккумуляции и перераспределения ссудного капитала на основе возвратности;
- б) совокупность экономических отношений между государством с одной стороны, и физическими и юридическими лицами — с другой, возникающих в процессе привлечения государством временно свободных

денежных ресурсов на условиях возвратности и платности, с целью выполнения своих функций;

- в) форму возвратного перераспределения свободных денежных средств в экономике;
- г) денежные отношения по поводу формирования, распределения и использования фондов средств, привлекаемых государством для целевого финансирования некоторых общественных потребностей.

Задание 2. *Банковский кредит представляет собой форму кредита, в которой...*

- а) в качестве заёмщика выступает банк;
- б) одним из субъектов кредитных отношений является банк;
- в) в качестве кредитодателя выступает банк;
- г) все варианты правильные.

Задание 3. *Продолжите фразу «Банки выполняют следующие функции:*

- а) посредническую;
- б) производственную;
- в) стимулирования накоплений в хозяйстве;
- г) регулирования денежного оборота;
- д) регулирования воспроизводственного процесса.

Задание 4. *Основное назначение банков – это...*

- а) страховая защита своих имущественных интересов;
- б) посредничество в перемещении денежных средств;
- в) защита имущественных интересов, связанных с имуществом и ответственностью граждан;
- г) социальное обеспечение физических и юридических лиц.

Задание 5. *Для независимости центрального банка наиболее важно обеспечить:*

- а) уменьшение доли государства в капитале центрального банка;
- б) самостоятельность решений центрального банка в области денежно-кредитной политики;
- в) нет правильного ответа.

Тема 3.5. Валютный рынок

Контрольные вопросы

1. Что такое валютный рынок? Какие функции он выполняет?
2. В чем заключается экономическое содержание валютного рынка?
3. Приведите классификацию валютных рынков.
4. Опишите структуру участников валютного рынка.
5. Какова структура валютного рынка?

6. Что такое валютный курс? В чем его экономический смысл?
7. Чем объясняется необходимость валютного курса? Какие основные факторы на него влияют?
8. Как устанавливаются валютные курсы?
9. Какие виды валютных курсов Вы знаете?
10. В чем заключается значение номинального и реального валютных курсов?

Темы докладов и рефератов

1. Основные тенденции развития валютных рынков.
2. Валютный рынок Республики Беларусь

Тестовые задания

По каждому заданию необходимо выбрать правильные варианты ответа.

Задание 1. *Продолжите фразу «Субъектами валютного рынка являются:*

- а) импортеры и экспортеры;
- б) коммерческие банки;
- в) центральные банки;
- г) спекулянты рынка.

Задание 2. *Одна валюта может быть обменена на другую с помощью курса:*

- а) депозитного;
- б) валютного;
- в) рефинансирования;
- г) учетного.

Задание 3. *Если покупка валюты осуществляется на условиях «спот», то это рынок:*

- а) текущий валютный;
- б) срочный валютный;
- в) фьючерсный;
- г) форвардный.

Задание 4. *Объявленный (официальный) обменный курс валют, действующий в настоящий момент на валютном рынке страны, показывает курс:*

- а) реальный;
- б) паритетный;
- в) плавающий;
- г) номинальный.

Практические задания

Задание 1. Определить изменение реального курса евро к рублю Российской Федерации.

Данные для решения:

Номинальный курс евро за текущий период изменился с 42,40 рублей до 42,80

рублей. Цены за текущий период увеличились: в России на 12%, в странах евро зоны – на 4%.

Методические указания

Реальный валютный курс определяется по формуле:

$$E_{РЕАЛ} = \frac{P_{ИН}}{P} \times E_{НОМ},$$

где $E_{РЕАЛ}$ - реальный валютный курс;

$E_{НОМ}$ - номинальный валютный курс;

$P_{ИН}$ - индекс цен зарубежной страны (индекс цен в странах евро зоны);

P - индекс цен своей страны (или страны, к валюте которой определяется реальный курс).

Задание 2. Определить реальный курс российского рубля к доллару США.

Данные для решения:

Номинальный курс рубля к доллару США – 30 руб.,

уровень инфляции в США – 8 %, в России – 14%.

Методические указания

Использовать указания к заданию 2 данной темы.

Раздел 4. Налоги и налогообложение¹

Тема 4.1. Теоретические основы налогообложения и принципы организации налоговой системы

Контрольные вопросы

1. Сформулируйте определения следующих понятий: «налог», «сбор», «пошлина».
2. В чем состоит социально-экономическая сущность и необходимость налогов? Каковы их функции?
3. Перечислите основные принципы налогообложения.
4. Что представляет собой налоговая система Республики Беларусь?
5. Что представляет собой налоговое законодательство Республики Беларусь?
6. Приведите классификацию налогов.
7. Что представляет собой налоговый механизм?
8. Назовите основные инструменты налогового механизма.
9. Перечислите основные права и обязанности плательщика.
10. Какими правами обладают налоговые органы? Каковы их обязанности?
11. Какие меры ответственности предусмотрены за нарушение налогового законодательства?
12. В чем суть налогового планирования?
13. Охарактеризуйте основные элементы налогового планирования.

Темы докладов и рефератов

1. Становление и развитие налогообложения.
2. Необычные налоги.
3. Налоговая политика Республики Беларусь на современном этапе.

Тестовые задания

По каждому заданию необходимо выбрать правильные варианты ответа.

Задание 1. *Какое определение наиболее полно характеризует понятие налога?*

- а) налог - это индивидуально безвозмездный платеж, взимаемый с организаций и физических лиц в форме отчуждения принадлежащих им на праве собственности, хозяйственного ведения или оперативного управления денежных средств в республиканский и (или) местные бюджеты;
- б) налог - это обязательный безвозмездный платеж, взимаемый в форме отчуждения денежных средств в республиканский и (или) местные бюджеты;
- в) налог – это обязательный индивидуально безвозмездный платеж, взимаемый с организаций и физических лиц в форме отчуждения принадлежащих им на праве собственности, хозяйственного ведения или оперативного управления денежных средств в республиканский и (или) местные бюджеты;

¹По данному разделу рекомендуется использовать методические указания к практическим занятиям по курсу «Налоги и налогообложение».

г) налог – это добровольный платеж, взимаемый с организаций и физических лиц в форме отчуждения принадлежащих им на праве собственности, хозяйственного ведения или оперативного управления денежных средств в республиканский и (или) местные бюджетные.

Задание 2. *Функциями налогов являются:*

- а) фискальная;
- б) регулирующая;
- в) перераспределительная;
- г) контрольная;
- д) социальная.

Задание 3. *Продолжите фразу «Под налоговой системой понимается...»:*

- а) совокупность налогов, пошлин, сборов, взимаемых на территории государства в соответствии с налоговым законодательством;
- б) совокупность налогов, пошлин, сборов, взимаемых на территории государства в соответствии с налоговым законодательством, а также совокупность норм и правил, форм и методов, определяющих правомочие и систему ответственности сторон, участвующих в налоговых правоотношениях;
- в) система взаимоотношений плательщиков и налоговых органов;
- г) совокупность норм и правил взимания налогов.

Задание 4. *Методами взимания налогов являются:*

- а) кадастровый;
- б) административный;
- в) добровольный;
- г) декларационный.

Задание 5. *По способу изъятия налоги делятся на следующие виды:*

- а) прямые;
- б) косвенные;
- в) местные;
- г) республиканские.

Задание 6. *По источникам уплаты различают:*

- а) налоги, относимые на себестоимость продукции (работ, услуг);
- б) налоги, уплачиваемые из прибыли (дохода);
- в) налоги, уплачиваемые из выручки от реализации продукции (работ, услуг);
- г) налоги, уплачиваемые из доходов физических лиц;
- д) налоги, уплачиваемые с недвижимости.

Задание 7. *Продолжите фразу: «Налоговый механизм – это...»:*

- а) совокупность организационно-правовых норм, методов и форм государственного управления налогообложением через систему инструментов;
- б) совокупность налогов, пошлин, сборов, взимаемых на территории государства в соответствии с налоговым законодательством;
- в) система взимания налогов;
- г) налоговое законодательство.

Тема 4.2. Косвенные налоги

Контрольные вопросы

1. Охарактеризуйте косвенные налоги, их роль и место в налоговой системе государства.
2. Что является объектом и базой налогообложения налогом на добавленную стоимость?
3. Кто является плательщиком налога на добавленную стоимость?
4. Назовите размеры ставок НДС. В каких случаях они применяются?
5. Что означают понятия: «входной НДС» и «НДС выходной»?
6. В чем суть зачетного метода НДС?
7. Изложите порядок расчета НДС.
8. Кто является плательщиком акцизов?
9. Назовите объекты обложения акцизами.
10. Какие виды ставок акцизов Вы знаете? В каких случаях их применяют?
11. Изложите порядок расчета акцизов.

Тестовые задания

По каждому заданию необходимо выбрать правильные варианты ответа.

Задание 1. *К косвенным налогам относятся:*

- а) взносы в фонд социальной защиты населения;
- б) налог на добавленную стоимость;
- в) акцизы;
- г) экологический налог;
- д) налог на недвижимость.

Задание 2. *Базой исчисления НДС является:*

- а) реализация продукции, работ, услуг;
- б) проценты по депозитам;
- в) реализация основных средств;
- г) реализованная добавленная стоимость;
- д) безвозмездная передача активов.

Задание 3. *Если B – база исчисления НДС, а $Ст$ – ставка налога, то налог начисляется по формуле:*

- а) $B \times Ст$;
- б) $B \times Ст / (100 + Ст)$;

- в) $B \times C_T / (100 - C_T)$;
- г) $B \times C_T / (C_T + 1)$.

Задание 4. При зачетном методе уплаты НДС плательщик уплачивает в бюджет сумму налога:

- а) начисленную от выручки по действующим ставкам;
- б) разницу между налогом, начисленным от выручки и уплаченным поставщикам;
- в) начисленную от разницы между выручкой и стоимостью покупок по действующим ставкам;
- г) начисленную от расчетной добавленной стоимости по действующим ставкам.

Задание 5. Плательщиком акцизов при переработке подакцизного сырья на территории Республики Беларусь является:

- а) по подакцизным товарам, производимым из давальческого сырья на территории Республики Беларусь, плательщиками акцизов являются юридические лица и индивидуальные предприниматели, производящие эти товары;
- б) по подакцизным товарам, производимым из давальческого сырья на территории Республики Беларусь, плательщиками акцизов являются юридические лица и индивидуальные предприниматели, реализующие эти товары;
- в) по подакцизным товарам, производимым из давальческого сырья на территории Республики Беларусь, плательщиками акцизов являются юридические лица и индивидуальные предприниматели, передающие сырье в переработку.

Задание 6. На территории Республики Беларусь применяются следующие ставки акцизов:

- а) ставки акцизов на товары могут устанавливаться в абсолютной сумме на физическую единицу измерения подакцизных товаров (твердые (специфические) ставки) или в процентах от стоимости товаров (адвалорные ставки);
- б) ставки акцизов на товары устанавливаются в абсолютной сумме на физическую единицу измерения подакцизных товаров (твердые (специфические) ставки);
- в) ставки акцизов на товары устанавливаются в процентах от стоимости товаров (адвалорные ставки).

Практические задания

Задание 1. По приведенным данным рассчитать сумму НДС, подлежащего уплате в бюджет.

Данные для решения

Организация-резидент Республики Беларусь занимается производством продукции и определяет момент фактической реализации методом «по оплате». В отчетном налоговом периоде:

- а) оплачены, оприходованы и использованы в производстве материалы на сумму 360 млн. руб., в том числе НДС – 60 млн. руб.;
- б) выручка от реализации продукции, облагаемая по ставке 20 %, составила 1 200 млн. руб.;
- в) выручка от реализации основных средств составила 600 тыс. руб., в том числе НДС – 100 тыс. руб.

Методические указания

Для выполнения задания необходимо проработать пункты 2 – 7 контрольных вопросов данной темы.

Задание 2. По приведенным данным определить начисленные суммы косвенных налогов.

Данные для решения

В отчетном налоговом периоде производственное предприятие-резидент Республики Беларусь изготовило и реализовало подакцизную продукцию на внутреннем рынке. Выручка от реализации данной продукции составила 480 млн. руб. Ставка акциза – 30 %, ставка НДС – 20 %.

Методические указания

Для выполнения задания необходимо проработать пункты 7, 11 контрольных вопросов данной темы.

Тема 4.3. Налоги и отчисления, включаемые в затраты на производство и реализацию товаров (работ, услуг), учитываемые при налогообложении

Контрольные вопросы

1. Какие налоги, сборы, отчисления включаются в затраты по производству и реализации товаров (работ, услуг), учитываемые при налогообложении?
2. Охарактеризуйте земельный налог (плательщики, объекты налогообложения, налоговая база).
3. Раскройте сущность и назначение экологического налога (плательщики, объекты налогообложения, налоговая база).
4. Изложите сущность и назначение налога за добычу (изъятие) природных ресурсов (плательщики, объекты налогообложения, налоговая база).
5. Охарактеризуйте налог на недвижимость (плательщики, объекты налогообложения, налоговая база, льготы, порядок расчета).
6. Раскройте сущность и назначение взносов в фонд социальной защиты населения (ФСЗН): плательщики, объекты для исчисления и тарифы страховых взносов, перечень выплат, на которые не начисляются страховые взносы в ФСЗН, порядок исчисления, сроки уплаты.
7. Раскройте сущность обязательного страхования от несчастных случаев на

производстве и профессиональных заболеваний: плательщики, тарифы, порядок и сроки исчисления и уплаты.

8. Охарактеризуйте отчисления в инновационные фонды (плательщики, объекты для исчисления, размеры и порядок исчисления).

Тестовые задания

По каждому заданию необходимо выбрать правильные варианты ответа.

Задание 1. *Экологический налог исчисляется:*

- а) как процент от себестоимости продукции;
- б) как процент от стоимости потребленных материальных ресурсов;
- в) как фиксированная ставка за натуральную единицу добычи природного ресурса, сброса вредного вещества;
- г) как процент от стоимости добытых ресурсов, ущерба от сброса отходов.

Задание 2. *Земельный налог исчисляется:*

- а) как процент от стоимости земли;
- б) по единой ставке за единицу площади участка;
- в) по дифференцированным ставкам за единицу площади участка.

Задание 3. *Плательщиками взносов в фонд социальной защиты населения являются:*

- а) предприятия (организации);
- б) индивидуальные предприниматели;
- в) работающие граждане;
- г) пенсионеры.

Задание 4. *Предприятие самостоятельно производит следующие выплаты за счет начисленных страховых взносов в фонд социальной защиты населения:*

- а) пенсии;
- б) пособия по временной нетрудоспособности;
- в) пособия в связи с рождением ребенка;
- г) материальную помощь;
- д) премии за производственные результаты.

Задание 5. *Организации исчисляют налог на недвижимость:*

- а) как процент от остаточной стоимости недвижимости;
- б) как процент от остаточной стоимости основных средств;
- в) как процент от остаточной стоимости зданий, сооружений;
- г) как процент от первоначальной стоимости зданий, сооружений.

Практические задания

Задание 1. По приведенным данным исчислить налог на недвижимость организации-резидента Республики Беларусь:

Виды основных средств	По состоянию на 01 января 20__ г.		
	Первоначальная (восстановительная) стоимость, млн. руб.	Амортизация, млн. руб.	Остаточная стоимость, млн. руб.
Производственный корпус	30 000	9 000	
Здание общежития	5 000	1 000	
Передаточные устройства	1 000	500	
Машины и оборудование	15 000	10 500	
Итого	51 000	21 000	

Методические указания

Для выполнения задания необходимо проработать пункт 5 контрольных вопросов данной темы.

Задание 2. По приведенным данным начислить:

- а) взносы в фонд социальной защиты населения;
- б) взносы по обязательному страхованию от несчастных случаев на производстве и профессиональных заболеваний.

Начислено работникам организации за отчетный период		Начислено взносов в ФСЗН, тыс. руб.	Начислено взносов в БРУСП «Белгосстрах», тыс. руб.
виды начислений	сумма, тыс. руб.		
По сдельным расценкам	10 000		
По должностным окладам	5 000		
Премии по Положению	3 800		
Материальная помощь работникам в связи с юбилейными датами рождения	1 000		
Пособия по временной нетрудоспособности	600		
Пособия семьям, воспитывающим детей	900		
Итого	21 300		

Методические указания

Для выполнения задания необходимо проработать пункты 6 – 7 контрольных вопросов данной темы.

Тема 4.4 Налог на прибыль

Контрольные вопросы

1. Что является объектом налогообложения налогом на доходы и прибыль?
2. Как определяется облагаемая налогом прибыль?
3. Что включают в себя затраты, учитываемые при налогообложении?
4. Какие ставки применяются для исчисления налога на доходы и прибыль?
5. Какие регистры налогового учета обязательны для учета налога на прибыль?

Практические задания

Задание 1. Оценить правильность определения общей и налогооблагаемой

прибыли, сделать вывод.

Для определения общей прибыли за отчетный период в организации просуммировали: прибыль от реализации продукции (работ, услуг), операционные и внереализационные доходы. При расчете налогооблагаемой прибыли из общей прибыли вычли сумму прибыли, использованную в отчетном периоде на капитальные вложения.

Методические указания

Для выполнения задания необходимо проработать пункты 1 – 2 контрольных вопросов данной темы.

Задание 1. По приведенным данным рассчитать налог на прибыль.

Данные для решения

В отчетном налоговом периоде производственное предприятие-резидент Республики Беларусь изготовило и реализовало подакцизную продукцию на внутреннем рынке. Выручка от реализации данной продукции составила 960 млн. руб. Ставка акциза – 30 %, ставка НДС – 20 %. Себестоимость реализованной продукции – 460 млн. руб. Налог на недвижимость – 3 млн. руб. Других видов деятельности в данном периоде предприятие не осуществляло. Операционные доходы составили 5 млн. руб., внереализационные расходы – 2 млн. руб.

Методические указания

Для выполнения задания необходимо проработать пункты 1 – 2 контрольных вопросов данной темы, а также использовать решение задания 13 темы 2.6

Список рекомендуемой литературы

1. Государственные финансы : учеб. пособие / Г. К. Мультап [и др.]; под ред. Г. К. Мультапа. – Минск : БГЭУ, 2005. – 166 с.
2. Маманович, П. А. Рынок ценных бумаг : учеб. пособие / П. А. Маманович. – Минск : Современ.шк., 2006. – 320 с.
3. Попов, Е. М. Финансы предприятий : учебник / Е. М. Попов. – Минск: Выш. шк., 2005. – 573 с.
4. Теория финансов : учеб. пособие / Н. Е. Заяц, М. К. Фисенко [и др.] ; под ред. Н. Е. Заяц, М. К. Фисенко. – Минск : Выш. шк., 2006. – 351с.
5. Управление финансами предприятия : справ.-практич. пособие / Т. И. Вуколова, И. Н. Жук, Е.Ф. Киреева [и др.]. – Минск : Кн. Дом : Мисанта, 2005. – 224 с.
6. Финансы и кредит : учеб. пособие / Л. Г. Колпина [и др.] ; под ред. Л. Г. Колпиной. – Минск : Выш. шк, 2010. – 367 с.
7. Финансы предприятий. Практикум / Г. Е. Кобринский [и др.] ; под ред. Г. Е. Кобринского, Т. Е. Бондарь. – Минск : Выш. шк, 2008. – 351 с.
8. Финансы предприятий: учеб. пособие / Н. Е.Заяц [и др.] ; под общ. ред. Н. Е.Заяц, Т. И.Василевской. – Минск : Выш. шк., 2006. – 528 с.
9. Финансы предприятий : учеб-метод. Пособие / Н. А. Теплякова. – Минск: БГЭУ, 2008. – 108 с.
10. Финансовая система Беларуси : учеб. пособие / М. К. Фисенко. – Минск : Современ. шк., 2008. – 184 с.
11. Финансы и финансовый рынок : учеб. пособие / О. А. Пузанкевич [и др.]; под ред. О. А. Пузанкевич. – Минск: БГЭУ, 2010. – 313 с.
12. Фондовый рынок: учеб. пособие / под ред. Г.И. Кравцовой,–Минск: БГЭУ, 2008. – 327с.
13. Шамов, В.А. Финансовый рынок : учеб.-метод. пособие / В. А. Шамов, Е. М. Шелег. – Минск : БГЭУ, 2006. – 96 с.