

МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования

«Томский государственный университет систем управления и
радиоэлектроники» (ТУСУР)

Кафедра Экономики

Васильковская Н.Б.

Методические указания по проведению лабораторных работ и
самостоятельной работы студентов по дисциплине
«ФИНАНСЫ»

Томск 2018

Васильковская Н.Б. Методические указания по проведению лабораторных работ и самостоятельной работы для студентов УГСН 38.00.00 «Экономика и управление»; Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования, Томский государственный университет систем управления и радиоэлектроники, Кафедра экономики – Томск: ТУСУР, 2018- 58 с.

Пособие содержит задания по темам курса, вопросы для обсуждения, краткие методические указания по выполнению лабораторных работ.

Оглавление

1	ВВЕДЕНИЕ.....	4
2	МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ К ЛАБОРАТОРНЫМ РАБОТАМ	6
3	ТЕМЫ ЛАБОРАТОРНЫХ РАБОТ	8
	ЛР 1. ДЕНЕЖНО-КРЕДИТНАЯ ПОЛИТИКА	8
	ЛР 2. БЮДЖЕТНО-НАЛОГОВАЯ ПОЛИТИКА КАК ЭЛЕМЕНТ ФИНАНСОВОЙ ПОЛИТИКИ ГОСУДАРСТВА	14
	ЛР 3 БЮДЖЕТНАЯ СИСТЕМА РФ: ФОРМИРОВАНИЕ И ИСПОЛЬЗОВАНИЕ ФЕДЕРАЛЬНОГО БЮДЖЕТА, АНАЛИЗ КОНСОЛИДИРОВАННОГО БЮДЖЕТА	18
	ЛР 4. АНАЛИЗ ДОХОДОВ И РАСХОДОВ БЮДЖЕТОВ СУБЪЕКТОВ РФ	20
	ЛР 5. АНАЛИЗ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ МЕСТНОГО БЮДЖЕТА	25
	ЛР 6. МЕЖБЮДЖЕТНЫЕ ОТНОШЕНИЯ	30
	ЛР 7. ВНЕБЮДЖЕТНЫЕ ФОНДЫ	36
	ЛР 8. ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ НЕГОСУДАРСТВЕННЫХ ПЕНСИОННЫХ ФОНДОВ ПО ОБЯЗАТЕЛЬНОМУ ПЕНСИОННОМУ СТРАХОВАНИЮ	40
	ЛР 9. КРЕДИТНЫЕ ОТНОШЕНИЯ. ГОСУДАРСТВЕННЫЙ ДОЛГ	41
	ЛР 10. ФИНАНСЫ ОРГАНИЗАЦИИ	45
	ПРИМЕРНЫЙ ПЕРЕЧЕНЬ ВОПРОСОВ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ	54
	УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКИЕ МАТЕРИАЛЫ ПО ДИСЦИПЛИНЕ	56

1 Введение

Целью преподавания дисциплины «Финансы» является изучение студентами основ финансов и получение ими базовых знаний, необходимых для усвоения последующих специальных дисциплин. Преподавание курса направлено на формирование у студентов представления о закономерностях развития финансов, их сущности и функциях, финансовой политике государства и звеньях финансовой системы, а также финансовом механизме на разных уровнях управления.

Целью лабораторных работ является развитие способностей применения финансовых методов, приемов и способов применительно к конкретным задачам.

После завершения курса студент будет

знать:

- основные концепции финансов государства, организаций и населения в рамках программы;
- методы и приемы анализа проблем в области финансов;

уметь:

- применять методы и техники решения финансовых задач;
- анализировать финансовую информацию;
- рассчитывать финансовые показатели в соответствии с программой курса.

владеть:

- базовыми навыками использования основ знаний в области финансов в различных сферах деятельности;
- базовыми техниками финансового планирования и прогнозирования в сферах финансов государства, организаций и населения.

Студент будет способен:

- к обобщению, анализу, восприятию финансовой информации, постановке цели и выбору путей ее достижения;
- к саморазвитию, повышению своей квалификации и мастерства в сфере финансов.

Пособие включает планы лабораторных работ, перечни вопросов для обсуждения, контрольных вопросов, домашние задания, расчетные работы и краткие методические указания по их выполнению.

2 Методические указания к лабораторным работам

В качестве источников информации для лабораторных работ использованы укрупненные статистические данные ГКС, Министерства финансов, Министерства экономического развития, информация официальных сайтов ПФР, ОМС, ФСС, ЦБР и данные конкретных предприятий.

В каждой теме предлагается от 1 до 6 заданий, которые отражают элементы работы специалиста по области финансов. Большая часть заданий носит многовариантный характер. В методических указаниях в основном приведены задания для первого варианта. Статистическая информация для выполнения задания по вариантам обновляется ежегодно и выкладывается на сервер кафедры экономики в соответствии с темой занятия. Задания должны выполняться своевременно, к следующему занятию информация заменяется. Освоение предыдущих тем необходимо для выполнения последующих.

От студента требуется продемонстрировать понимание взаимосвязей процессов, отражение функциональной зависимости с помощью формул, доведение расчетов до автоматизма. При выполнении заданий следует использовать данные официальных сайтов Федеральной службы государственной статистики, ЦБР, Министерства Финансов РФ, и др.

После выполнения заданий проводится обсуждение их результатов.

Для того, чтобы лабораторная работа была зачтена, требуется правильное решение 85% заданий.

Примерный перечень вопросов промежуточного контроля приведен в приложении.

Требования к технике безопасности

Перед началом лабораторных работ студенты должны получить инструктаж по технике безопасности в лаборатории и ознакомиться с правилами эксплуатации приборов и другого оборудования, используемого при выполнении работ. Инструктаж проводит преподаватель, ведущий

занятия. После проведения инструктажа студент расписывается в регистрационном журнале о том, что он ознакомлен с правилами безопасной работы в лаборатории и обязуется их выполнять. Студенты, не прошедшие инструктаж, к работе не допускаются. Студенты, замеченные в нарушении настоящих правил, отстраняются от выполнения лабораторных работ.

Порядок оформления лабораторных работ

Результаты работы описывают, придерживаясь определенной последовательности: название лабораторной работы, дата выполнения; цель работы; краткая теория вопроса; полученные результаты; выводы по результатам работы. Все расчеты выполняются в формате Excel. Отчет оформляется в соответствии с требованиями ОС ТУСУР 01-2013.

3 Темы лабораторных работ

ЛР 1. Денежно-кредитная политика

Цель: закрепление теоретических знаний о финансовой политике государства и ее элементах, ознакомление с действующими нормативно-правовыми актами, закрепление навыков анализа элементов финансовой политики. В ходе выполнения заданий формируется способность использовать основы знаний в области финансов в различных сферах деятельности.

Подготовительный этап

Контрольные вопросы:

1. Каковы причины смены этапов экономической политики государства?
2. Каковы цели и задачи финансовой политики, их взаимосвязь с экономической политикой?
3. Кто осуществляет формирование финансовой политики на уровне субъекта Федерации и муниципального образования?
4. Каковы стратегические и тактические цели денежно-кредитной политики?
5. Каким образом реализуется денежно-кредитная политика?
6. Что понимается под инструментами монетарной политики?
7. В чем заключается политика дешевых денег и политика дорогих денег?
8. Как проявляется влияние денежно-кредитной политики на динамику реального объема производства и цен в различных фазах экономического цикла?
9. Что такое «налоговое бремя» и как оно определяется?
10. В каких пределах региональные и местные власти могут влиять на налогообложение?
11. Охарактеризуйте кратко финансовую политику России на современном этапе.
12. Какое значение имеет ежегодное послание Президента РФ? Каков

механизм осуществления его положений?

13. В каком документе публикуется бюджетная политика на очередной финансовый год?
14. Опишите формы и методы воздействия государства на обеспечение экономических интересов предпринимательских структур.
15. Какие критерии эффективности финансовой политики Вы знаете?
16. Дайте определение денежно-кредитной политики государства путем сопоставления денежной политики, кредитной и валютной политики. Сформулируйте их цели.
17. Покажите специфику механизмов использования инструментов денежной политики и кредитной политики.
18. Назовите органы, уполномоченные осуществлять денежно-кредитную политику в РФ, и законодательные акты, регламентирующие содержание и механизм денежно-кредитной политики.
19. Дайте определение дискреционной политики, ее целей, опишите ее инструменты. Приведите примеры дискреционной стимулирующей и дискреционной сдерживающей политики.
20. Дайте определение и приведите примеры недискреционной политики.
21. Поясните термин «операции на открытом рынке» и укажите цели этих операций.

Задания на ЛР

1. В соответствии с планом внешних заимствований правительство получило заем на сумму 80 млн. долл. на один год под 8% годовых. Какую сумму долга правительство должно будет выплатить к концу года? Если годовой темп инфляции равен 6%, то будет ли эта сумма долга равна номинальной? Чему будет равна сумма долга и процентов при годовом темпе инфляции 6%?

2. Проанализировать кредитную политику за период по данным табл.3.2 - 3.3. и рис.3.1.

Таблица 3.2 – Инструменты кредитной политики

Дата	Денежная база, млн. руб.	Наличная валюта в обращении, млн. руб.
01.01.08	5513,3	4118,6
01.01.09	5578,7	4372,1
01.01.10	6467,3	4622,9
01.01.11	8190,3	5785,2
01.01.12	8644,1	6895,8
01.01.13	9852,8	7667,6
01.01.14	10503,8	8307,4
01.01.15	11331,9	8840,5
01.01.16	11043,8	8522,1

3. По табл. 3.3 описать последствия, которые может вызывать динамика нормативов обязательных резервов.

Таблица 3.3 - Динамики нормативов обязательных резервов по обязательствам перед:

Дата действия	Юр.Л.- нерезидентам и в валюте РФ	Юр.Л.- нерезидентам и в ин.валюте	ФЛ в валют е РФ	ФЛ в ин. валют е	по иным обязательства м в валюте РФ	по иным обязательства м в ин.валюте
01.11.09- 31.01.11	2,5					
01.02.11- 28.02.11	3,5		3		3	
01.03.11- 31.03.11	4,5		3,5		3,5	
01.04.11- 28.02.13	5,5		4		4	
01.03.13- 31.03.16	4,25		4,25		4,25	
01.04.16- 30.06.16	4,25	5,25	4,25	4,25	4,25	5,25
01.07.16- 31.07.16	4,25	6,25	4,25	5,25	4,25	6,25
01.08.16- 31.12.16	5,00	7,00	5,00	6,00	5,00	7,00

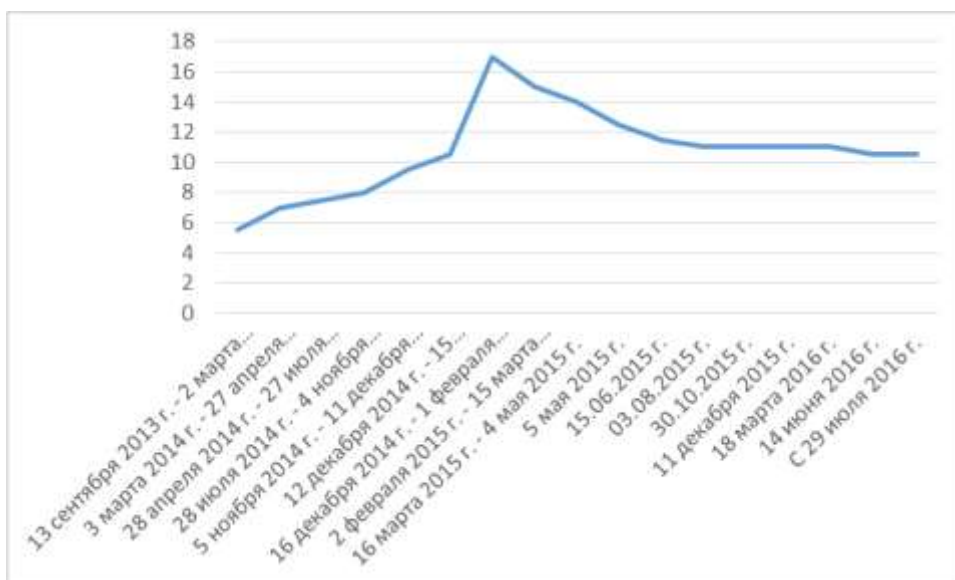


Рис. 3.1 - Динамика ключевой ставки, %

4. Сформулировать цели и задачи финансовой политики РФ на текущий период. Определить состав ресурсов финансовой политики. Провести анализ внешних экономических и финансовых условий. Провести анализ внутренних экономических условий по основным направлениям: спрос, предложение, рынок труда, инфляция. Составить перечень основных макроэкономических рисков, учитываемых в прогнозах социально-экономического развития

Рекомендации по выполнению ЛР

Все расчеты выполняются в Excel, сопровождаются диаграммами. Таблицы и диаграммы должны иметь названия, единицы измерения. В отдельном файле делается описание тенденций, возможных причин изменений. Обязательным условием является наличие ссылок на официальные документы, статистические справочники.

Задания 2-3 выполняются на основе изучения следующих материалов:

1. Вестник Банка России - "Денежно-кредитная политика": "Состояние денежной сферы и реализация денежно-кредитной политики" (публикуется ежеквартально);
2. Бюллетень банковской статистики, раздел "Основные макроэкономические и денежно-кредитные показатели" (таблица 1.19),

раздел "Основные показатели и инструменты денежно-кредитной политики Банка России" (таблицы 2.1, 2.3, 2.4, 2.5), раздел "Графики и диаграммы" (диаграммы 6.6, 6.7), раздел 7 "Методологические комментарии к таблицам";

3. Основные направления единой государственной денежно-кредитной политики – раздел II.4 "Реализация денежно-кредитной политики", раздел IV.3 "Инструменты денежно-кредитной политики и их использование";

4. Годовой отчет Центрального банка РФ – раздел II "Деятельность Банка России", пункт II.1 "Денежно-кредитная политика"; раздел III "Годовая финансовая отчетность"; раздел IV.1 "Перечень основных мероприятий по реализации единой государственной денежно-кредитной политики, проведенных Банком России".

Рекомендации к заданию «Сформулировать цели и задачи финансовой политики РФ на текущий период».

Следует изучить документы на текущий финансовый год: «Бюджетное послание Президента Российской Федерации о бюджетной политике»; «Основные направления единой государственной денежно-кредитной политики на __ год и плановый период __ гг.»; «Основные направления бюджетной политики на __ год и на плановый период ____ гг.»;

К заданию «Провести анализ внешних экономических и финансовых условий» анализ проводится по данным ГКС и ЦБР за 3-5 лет по странам - торговым партнерам России в разрезе: страны развитой экономики (США, Италия, Германия, Великобритания) и страны с развивающимися рынками (Турция, Белоруссия, Китай, ЮАР).

Анализируются показатели: валового внутреннего продукта (ВВП), инфляция, взвешенная средняя ставка денежно-кредитной политики, доходность 10-летних государственных облигаций, средний индекс курсов валют. Кроме того, по показателям РФ проводится анализ условий торговли РФ, изменения наличных денег в обращении; объем российских облигаций в обращении.

По показателям ВВП рассчитываются темпы роста и прироста базовые и цепные, сравниваются с темпами роста и прироста ВВП РФ. Инфляция анализируется в % к соответствующему периоду предыдущего года. Средняя взвешенная ставка денежно-кредитной политики берётся как годовая величина по данным ЦБ РФ в %, сравнивается с ключевой ставкой ЦБ РФ. Доходность 10-летних государственных облигаций берётся отдельно по каждой стране, возможна годовая, квартальная или месячная детализация. Средний индекс курсов валют к доллару США не рассчитывается, а берётся по данным ЦБ РФ как отдельно для стран с развивающимися и развитыми рынками, возможна годовая, квартальная или месячная детализация

Анализ условий торговли проводится по показателям:

- динамики мировых цен на нефть сортов «Брент» и «Юралс», в долл. США за баррель;

- динамики мировых цен на основные товары российского экспорта (нефть «Юралс», газ природный, уголь, железная руда, алюминий, никель).

Изменения наличных денег в обращении анализируются по данным ЦБ РФ, в млн. руб., с указанием снижения или увеличения. По данным [2-4] из списка дополнительной литературы к теме составьте таблицу, отражающую размеры ставки ключевой ставки ЦБР, нормативов обязательных резервов кредитных организаций. Проанализируйте динамику показателей, покажите их влияние на деловую активность организаций.

Информация об объемах российских облигаций в обращении есть на сайте Минфина РФ (по ОФЗ), и на сайте ЦБ РФ по всем видам облигаций, включая еврооблигации, региональные, корпоративные облигации.

К заданию 3. Провести анализ внутренних экономических условий

К показателям спроса относят показатели динамики реальной заработной платы; структуры прироста ВВП по элементам использования; инвестиции в основной капитал. Показатель динамики реальной заработной платы рассчитывается по данным ГКС в % прироста к соответствующему периоду предыдущего года. Структура прироста ВВП берётся по данным

ГКС или ЦБ РФ по элементам «расходы на конечное потребление домохозяйств», «Расходы на конечное потребление государственного управления», «валовое накопление основного капитала», «изменение запасов МОС», «чистый экспорт». По инвестициям в основной капитал рассчитываются темпы роста в % к предыдущему году.

Из общего числа показателей предложения в задании использован показатель «число прибыльных предприятий» по данным ГКС.

Из общего числа показателей рынка труда в задании использован показатель «уровень безработицы» по данным ГКС.

Из общего числа показателей инфляции в задании использованы показатели «динамика цен на продовольственные товары», «динамика цен на непродовольственные товары без учета бензина», по данным ГКС.

К заданию 4. По данным [2] из списка дополнительной литературы к теме составьте таблицу, отражающую ежемесячно размер денежных агрегатов M0, M2 и его безналичной составляющей, а также скорость обращения денег, рассчитанную по денежному агрегату M2. Проанализируйте динамику, охарактеризуйте уровень монетизации экономики.

По данным [3] из списка дополнительной литературы к теме составьте таблицу, отражающую поквартально размер ставок по основным операциям Банка России (ставка по депозитным операциям, минимальная ставка по аукционам прямого РЕПО на 1 день, ставка по кредиту «овернайт»). Охарактеризуйте смысл каждой из операций и ситуацию на денежном рынке.

ЛР 2. Бюджетно-налоговая политика как элемент финансовой политики государства

Цель: углубление знаний о бюджетно-налоговой политике государства и ее элементах, ознакомление с действующими нормативно-правовыми актами.

Подготовительный этап

Контрольные вопросы:

1. Охарактеризуйте источники финансовых ресурсов государства, субъекта РФ, органов местного самоуправления.
2. Охарактеризуйте приоритетные задачи бюджетной политики государства, субъекта РФ, органов местного самоуправления.
3. Приведите задачи финансовой деятельности органов местного самоуправления.
4. Охарактеризуйте понятия «публичные обязательства», «расходные обязательства», «бюджетные обязательства» и их взаимосвязь.
5. Приведите виды публичных обязательств.
6. Дайте определение дискреционной политики, ее целей, опишите ее инструменты. Приведите примеры дискреционной стимулирующей и дискреционной сдерживающей политики.
7. Дайте определение и приведите примеры недискреционной политики.
8. Что представляет собой Фонд национального благосостояния, с какой целью он создан?
9. В чем заключается принцип сбалансированности и устойчивости бюджета?
10. По данным [2] изучите налоговую нагрузку РФ за период 2009-2014 гг., оцените ее динамику и возможные причины.

Задания на ЛР

Цель заданий – формирование представлений об инструментах бюджетно-налоговой политики.

1. Сформулируйте основные задачи бюджетной политики. Как известно, бюджетная политика включает политику бюджетных доходов и расходов, управление государственным долгом и государственными активами,

бюджетный федерализм и систему управления государственными финансами.

2. По приведенным данным оцените динамику (базисные темпы роста и прироста, в % к 2012 г.) и структуру поступлений налогов, сборов и иных обязательных платежей в бюджетную систему.

Таблица 3.4 - Поступление налогов, сборов и иных обязательных платежей в бюджетную систему РФ, миллиардов рублей

	2012	2013	2014 ²⁾	2015
консолидированный бюджет Российской Федерации	10959,3	11327,2	12670,2	13788,3
в том числе:				
федеральный бюджет	5166,2	5368,0	6214,6	6880,5
консолидированные бюджеты субъектов Российской Федерации	5793,1	5959,2	6455,6	6907,8

Проведите вертикальный (структурный) анализ поступления налогов, сборов и иных обязательных платежей, администрируемых Федеральной налоговой службой, в консолидированный бюджет РФ. Поясните, какие налоги поступают исключительно в федеральный бюджет, какие – в бюджеты субъектов федерации, какие распределяются по уровням бюджетной системы. На основании налогового кодекса составьте перечни федеральных, региональных, местных налогов с указанием налогооблагаемой базы, размера ставки, плательщика налогов.

3. Проведите вертикальный (структурный) анализ задолженности по налоговым платежам и сборам в консолидированный бюджет РФ. Исходные данные

ГКС,

http://www.gks.ru/wps/wcm/connect/rosstat_main/rosstat/ru/statistics/finance/#

(дата обращения 11.06.2018)

3. Сформулируйте и обсудите результаты бюджетной политики в 2015-2017 гг., изложенные в документе «Основные направления бюджетной, налоговой и таможенно-тарифной политики на 2018 год и на плановый

период 2019 и 2020 годов» (проект), по направлениям: обеспечения бюджетной сбалансированности (с.7-10); структурная трансформация экономики (с.11-13); внедрение проектных принципов управления (с. 13-14).

4. Как рассчитывается предельный объем расходов федерального бюджета (с.33)? почему он позволяет обеспечить бездефицитный бюджет при базовых параметрах?
5. Обсудите задачи бюджетной политики в сфере межбюджетных отношений (с. 53).
6. Приведите примеры применения такого метода налоговой политики, как изменение налоговой нагрузки на налогоплательщика.

Рекомендации по выполнению ЛР

Для выполнения заданий следует изучить следующие документы:

Бюджетная политика// Режим доступа:
<http://www1.minfin.ru/ru/budget/policy/> (дата обращения 09.06.2018 г.)

Основные направления налоговой политики на 2017 год и плановый период 2018 и 2019 годов Информация официального сайта Министерства финансов Российской Федерации:

https://www.minfin.ru/ru/document/?id_4=116206 (дата обращения 09.06.2018 г.)

Основные направления бюджетной политики на 2017 год и плановый период 2018 и 2019 годов Информация официального сайта Министерства финансов Российской Федерации:

<http://budget.gov.ru/epbs/content/conn/content/path/Contribution%20folders/documents/Osnovnie%20napravleniya%20byudzhethoy%20politiki.pdf> (дата обращения 09.06.2018 г.)

ЛР 3 Бюджетная система РФ: Формирование и использование федерального бюджета, анализ консолидированного бюджета

Цель: навыки сбора, обработки, анализа, обобщения информации о составе и структуре доходной и расходной частей федерального бюджета (ФБ). В ходе выполнения заданий формируется способность использовать основы знаний в области финансов в различных сферах деятельности.

Подготовительный этап

Контрольные вопросы:¹

1. Что такое бюджетная система РФ?
2. Сколько уровней и каких включает бюджетная система?
3. Бюджетный кодекс определяет бюджет как...
4. К задачам бюджета относят: ...
5. Бюджетный кодекс определяет консолидированный бюджет как...
6. Сформулируйте отличия дотаций, субсидий, субвенций.
7. Перечислите виды доходов бюджета в соответствии с Бюджетным кодексом.
8. Неналоговые доходы ФБ, в соответствии с Бюджетным кодексом, включают в себя....
9. К собственным доходам бюджетов, в соответствии с Бюджетным кодексом, относят....
10. Приведите пример расходов ФБ в соответствии с ведомственной классификацией.
11. Перечислите налоги, формирующие налоговые доходы ФБ.
12. Назначением Бюджетной классификации является:
13. Укажите, к какой подгруппе классификации доходов относится налог на добавленную стоимость (налоги на прибыль; налоги на товары и услуги; налоги на совокупный доход; платежи за пользование природными ресурсами).

¹ Ответы на вопросы следует приводить в соответствии с законодательной базой с обязательными ссылками. При ссылках на бюджетный кодекс указывать главу, статью.

14. Укажите, к какой подгруппе классификации доходов относится налог на добычу полезных ископаемых?

15. Укажите, к какой классификации будут отражены расходы на денежное содержание Председателя Правительства РФ?

Задания на ЛР

1. По данным сайта Министерства финансов проанализировать структуру доходов, расходов ФБ.

2. Проанализировать динамику и структуру доходов консолидированного бюджета РФ (КБРФ).

3. Проанализировать динамику и структуру расходов КБРФ.

4. Проанализировать структуру расходов ФБ по классификации операций сектора государственного управления.

Рекомендации по выполнению ЛР

Все расчеты выполняются по данным сайта Минфина, раздел «Федеральный бюджет», ведутся в Excel, сопровождаются диаграммами. Таблицы и диаграммы должны иметь названия, единицы измерения. В отдельном файле делается описание тенденций, возможных причин изменений. Обязательным условием является наличие ссылок на официальные документы, статистические справочники.

К заданию 1. По данным сайта Министерства финансов проанализировать структуру доходов, расходов ФБ. Требуется рассчитать и изобразить графически структуру: доходов, расходов ФБ на любой из трех последних лет по функциональной классификации. Определить размер профицита/дефицита в процентах. Рассчитать структуру налоговых доходов. Указать федеральные налоги, их ставки и базы налогообложения. Перечислить внутренние источники финансирования дефицита ФБ. Составить схему состава доходов и расходов ФБ и описать ее.

К заданию 2. Проанализировать динамику и структуру доходов консолидированного бюджета РФ (КБРФ). Охарактеризовать понятие консолидированного бюджета РФ (КБРФ). Построить на период трех

последних лет диаграмму, отражающую динамику и структуру доходов по форме:

Таблица 3.5 – Анализ консолидированного бюджета

Доходы	Консолидированный бюджет всего		В т.ч.			
			ФБ		Конс. бюджеты субъектов	
	Млрд. руб.	% к ВВП	Млрд. руб.	% к ВВП	Млрд. руб.	% к ВВП

В структуре доходов выделить: налоговые доходы; доходы от ВЭД; доходы от использования имущества, находящегося в государственной и муниципальной собственности; платежи при пользовании природными ресурсами; безвозмездные поступления; доходы от предпринимательской и иной приносящей доход деятельности. Проанализировать изменения и привести возможный набор факторов, определяющих эти изменения.

К заданию 3. Проанализировать динамику и структуру расходов КБРФ. Построить на период трех последних лет диаграмму, отражающую динамику и структуру расходов КБРФ в каждом году, проанализировать изменения и привести возможный набор факторов, определяющих эти изменения.

К заданию 4. Проанализировать структуру расходов ФБ по классификации операций сектора государственного управления. Охарактеризовать назначение классификации расходов ФБ «операции сектора государственного управления», рассчитать и проанализировать структуру расходов по классификации операций сектора государственного управления за год.

ЛР 4. Анализ доходов и расходов бюджетов субъектов РФ

Цель работы – на основании анализа бюджета выбранного субъекта Федерации закрепить знания о составе доходов и расходов бюджета, выявить тенденции развития бюджета. В ходе выполнения заданий формируется

способность использовать основы знаний в области финансов в различных сферах деятельности.

Подготовительной этап

1. Нарисуйте схему, иллюстрирующую разграничение компетенции и взаимодействие органов представительной и исполнительной власти на разных этапах бюджетного процесса. Особое внимание уделите взаимоотношениям финансовых органов с другими участниками бюджетного процесса.

2. Нарисуйте схему движения проекта закона о ФБ. Отрадите сроки прохождения проекта закона о ФБ на первом и втором этапах бюджетного процесса.

3. Составьте схему составления, рассмотрения и утверждения бюджета субъекта РФ (или бюджета города).

4. Определите, чему равен плановый и фактический размер профицита или дефицита бюджета субъекта РФ в текущем году при следующих условиях: по плану бюджет был утвержден по доходам в сумме 15 869,0 млн. рублей, по расходам – в сумме 16 150,0 млн. рублей. Фактически доходы увеличились на 1,3%, а расходы были сокращены на 1,3%.

5. Расходы областного бюджета составили 12 171 816 тыс. руб. Доля финансовой помощи местным бюджетам в расходной части областного бюджета в этом же году составила 33,67%. Чему равна сумма финансовой помощи в текущем году? Как изменятся расходы областного бюджета в прогнозном году, если сумма финансовой помощи в связи с передачей полномочий составит 5 985 615, а ее доля будет равна 33,25% от расходов.

Задача 3. Сумма расходной части бюджета области – 16 300 млн. руб. Дефицит бюджета – 280 млн. руб. Сумма закрепленных доходов области – 10 000 млн.руб. Найти сумму регулирующих доходов бюджета области.

Задания на ЛР

Провести анализ бюджета выбранного субъекта Федерации по направлениям: горизонтальный анализ доходов и расходов; вертикальный анализ доходов и расходов бюджета.

Рекомендации по выполнению ЛР

Работа выполняется по данным ГКС. Студент выбирает субъект Федерации, порядковый номер которого соответствует последним двум цифрам его зачетной книжки. Например, вариант №15 - Тверская область.

Последовательность анализа бюджета субъекта федерации:

1. Провести анализ бюджета выбранного субъекта РФ. Изобразить графически и прокомментировать динамику доходов и расходов, цепных темпов их роста, темпы роста инфляции, дефицит/профицит бюджета в %. Для корректности и удобства последующего сравнительного анализа целесообразно результаты анализа оформлять по единой форме (табл.3.6 - 3.7).

Таблица 3.6 - Горизонтальный анализ доходов и расходов бюджета

Показатель	год	год	год	год
Доходы, млн. руб.				
Расходы, млн. руб.				
Дефицит (-), профицит (+), млн. руб.				
Дефицит (-), профицит (+), %				
Темпы роста доходов цепные				
Темпы роста расходов цепные				

2. Провести вертикальный анализ доходов бюджета выбранного субъекта. В материалах ГКС приведены общая сумма доходов и структура доходов в %. Необходимо рассчитать сумму каждого дохода в млн. руб. Описать, какой налог имеет наибольшее значение в налоговых доходах и как изменился его удельный вес за 4 года. По представленным налогам описать их распределение между уровнями бюджетной системы. Изобразить графически и прокомментировать расчеты.

Таблица 3.7 - Вертикальный анализ доходов бюджета за период

Наименование доходов/гг	год		год		год		год	
	млн. руб.	%	млн. руб.	%	млн. руб.	%	млн. руб.	%
Налоговые доходы								
Неналоговые доходы								
Безвозмездные перечисления								
Всего		00%		00%		00%		00%

3. Проанализировать поступление налогов, администрируемых ФНС, в бюджетную систему РФ, по форме табл.3.8. Сравнить суммы налоговых поступлений с территории субъекта федерации и расходы территориального бюджета. Указать размеры задолженности по налогам по годам.

Таблица 3.8 – Характеристика налоговых поступлений

	Всего	в том числе		Удельный вес в общей сумме поступлений, %
		консолидированный бюджет РФ	ВБФ	
РФ, млрд. руб.				
Субъект федерации				

4. Провести вертикальный анализ расходов бюджета выбранного субъекта. На первом этапе рассмотреть расходы по функциональной классификации – по разделам, подразделам классификации расходов бюджетов, например, Общегосударственные вопросы (раздел 01), Функционирование законодательных (представительных) органов государственной власти и представительных органов муниципальных образований (раздел 01, подраздел 03) и т.д.

На втором этапе следует рассмотреть Исполнение ведомственной структуры расходов, например, по образцу табл.3.9.

Таблица 3.9 - Исполнение ведомственной структуры расходов

Исполнение ведомственной структуры расходов республиканского бюджета Республики Алтай за 2015						
(тыс. рублей)						
Наименование	Коды бюджетной классификации					Исполнение
	Ведомства	Раздел	Подраздел	Целевая статья	Вид расхода	
1	2					5
Министерство здравоохранения Республики Алтай	901					2 171 806,1
Образование	901	07				38 925,9
Среднее профессиональное образование	901	07	04			38 925,9
Стипендии Президента Российской Федерации и Правительства Российской Федерации для обучающихся по направлениям подготовки (специальностям), соответствующим приоритетным направлениям модернизации и технологического развития экономики Российской Федерации, в рамках подпрограммы	901	07	04	0733893		

Затем следует рассмотреть источники финансирования дефицита бюджета по кодам групп, подгрупп, статей, видов источников финансирования дефицита бюджетов, классификации операций сектора государственного управления, относящихся к источникам финансирования дефицитов бюджетов.

Изобразить графически и прокомментировать расчеты.

5. Рассчитать показатели доходов и расходов бюджета на 1 человека.

При оформлении отчета следует изучить правовую основу формирования доходов и распределения расходов бюджетов, опираясь на главы Бюджетного кодекса РФ. В отчете должно присутствовать обобщение результатов анализа, выявление проблем и провоцирующих их факторов. На защите отчёта происходит его обсуждение, сравнительный анализ ситуаций, обобщение и подведение итогов. При подготовке к защите отчета обсуждению следует осветить вопросы:

- Какие функции возложены на органы власти регионов?
- Какими ресурсами могут распоряжаться (и располагать) региональные власти?
- Как соотносятся темпы роста доходов и расходов бюджета?

- Можно ли проследить тенденцию изменения собственных доходов в общем объеме доходов?
- Можно ли проследить тенденцию изменения доли безвозмездных перечислений?
- Можно ли проследить тенденцию изменения в системе распределения налогов между бюджетами разных уровней?
- Оцените стабильность структуры доходов бюджета. Какие последствия влечет нестабильность структуры доходов?
- Какие расходы играют определяющую роль в структуре расходов бюджетов?
- Оцените стабильность структуры расходов бюджетов.
- Охарактеризовать размер дефицита/профицита в % к доходам без учета безвозмездных поступлений, пояснить его возможные причины и источники финансирования.

ЛР 5. Анализ финансовой устойчивости местного бюджета

Цель работы – навыки сбора, обработки, анализа, обобщения информации о составе и структуре доходной и расходной частей бюджетов МО, освоение методики анализа финансовой устойчивости местного бюджета.

Подготовительный этап

Контрольные вопросы:²

1. Бюджетный кодекс определяет бюджет как...
2. Что понимается под финансовой устойчивостью бюджета МО?
3. Как и с какой целью рассчитывается коэффициент бюджетной автономии?
4. Как и с какой целью рассчитывается коэффициент деловой активности?

² Ответы на вопросы следует приводить в соответствии с законодательной базой с обязательными ссылками. При ссылках на бюджетный кодекс указывать главу, статью.

5. Как и с какой целью рассчитывается коэффициент бюджетного покрытия?

Задания на ЛР

По приложениям к теме определить тип финансовой устойчивости бюджета муниципального образования (МО). Муниципальное образование выбирается по вариантам, номер варианта соответствует последней цифре номера зачетной книжки.

Рекомендации по выполнению ЛР

Выделяют три типа финансовой устойчивости бюджета МО:

- абсолютно финансово устойчивое состояние бюджета;
- нормальное финансовое состояние бюджета;
- финансово неустойчивое состояние бюджета.

Абсолютно финансово устойчивое состояние местного бюджета характеризуется отсутствием бюджетного дефицита:

$$D_{\text{собств}} + C_{\text{убс}} + C_{\text{убв}} = P \quad (3.1)$$

где $D_{\text{собств}}$ – доходы, собранные на территории МО (без межбюджетных трансфертов);

$C_{\text{убс}}$ – субсидии в целях софинансирования расходных обязательств, возникающих при выполнении полномочий;

$C_{\text{убв}}$ – субвенции для выполнения полномочий РФ или субъектов РФ, переданных для осуществления органам местного самоуправления;

$$D_{\text{собств}} + C_{\text{убс}} + C_{\text{убв}} = PP - \text{расходы местного бюджета.}$$

Нормальное финансовое состояние бюджета означает, что бюджетный дефицит покрывается собственными источниками:

$$D_{\text{собств}} + C_{\text{убс}} + C_{\text{убв}} + D + I_{\text{собств.}} = P \dots\dots\dots(3.2)$$

где D – дотации на выравнивание;

$I_{\text{собств.}}$ – собственные источники покрытия дефицита бюджета – свободные остатки бюджетных средств и доходы от продажи имущества.

Финансово неустойчивое состояние бюджета, при котором вводится временная финансовая администрация, может быть отражено уравнением:

$$D_{\text{собств.}} + C_{\text{убс}} + C_{\text{убв}} + D + I_{\text{собств.}} + I_{\text{заемн.}} = P \dots\dots\dots(3.3)$$

где $I_{\text{заемн.}}$ – заемные источники покрытия дефицита бюджета – кредиты кредитных организаций, бюджетные кредиты.

Основное условие финансовой устойчивости местного бюджета – это сбалансированность объемов денежных фондов и финансируемых за их счет расходов для развития МО, не прибегая к заимствованиям.

Результаты работы представить в табличной форме (табл.3.10)

Таблица 3.10 - Тип финансовой устойчивости бюджета МО "XX"

Показатели	2010 г.	2011 г.
Собственные доходы		
Субсидии		
Субвенции		
Иные межбюджетные трансферты		
Расходы местного бюджета		
Дотации		
Собственные источники покрытия дефицита бюджета		
Кредиты кредитных организаций, бюджетные кредиты		
Условия отнесения		
Тип финансовой устойчивости		

2. По приложениям к теме оценить устойчивость, независимость и ориентированность бюджета субъекта РФ или МО на основе рейтинговой оценки. Объект анализа выбирается по вариантам, номер варианта соответствует последней цифре номера зачетной книжки. Показатели и схема рейтинга приведены ниже.

Рекомендации по выполнению:

Коэффициент бюджетной автономии (независимости) рассчитывается по формуле:

$$K_{\text{авт}} = \frac{ДП}{Д} \cdot 100\% \dots\dots\dots(3.4)$$

Коэффициент бюджетной зависимости:

$$K_{зав} = \frac{БП}{Д} \cdot 100\% , \quad (3.5)$$

Коэффициент устойчивости:

$$K_{уст} = \frac{БП}{ДП} \cdot 100\% , \dots\dots\dots(3.5)$$

Коэффициент, характеризующий уровень дефицита:

$$K_{\delta} = \frac{Д_{эф}}{ДП} \cdot 100\% , \dots\dots\dots(3.6)$$

Коэффициент деловой активности:

$$K_{дел.акт.} = \frac{Д_{нен}}{ДП} \cdot 100\% , \dots\dots\dots(3.7)$$

Коэффициент, характеризующий уровень налоговых доходов:

$$K_{\delta н.} = \frac{ДН}{ДП} \cdot 100\% , \dots\dots\dots(3.8)$$

Коэффициент бюджетного покрытия:

$$K_{покp} = \frac{Д}{P} \cdot 100\% , \dots\dots\dots(3.9)$$

Коэффициент бюджетной результативности (уровень бюджетных доходов на душу населения):

$$K_{б.р.} = \frac{Д}{Ч} \cdot 100\% , \quad (3.10)$$

Коэффициент бюджетной обеспеченности населения:

$$K_{б.н.} = \frac{P}{Ч} \cdot 100\% , \quad (3.11)$$

где $Д$ – суммарные доходы бюджета;

P – суммарные расходы бюджета;

$ДП$ – суммарные доходы за вычетом безвозмездных и безвозвратных перечислений;

БП – безвозмездные и безвозвратные перечисления от бюджетов вышестоящих уровней;

Д – неналоговые доходы;

ДН – налоговые доходы;

Д_{еф} – размер дефицита;

Ч – численность населения территории.

Результаты работы представить в табличной форме (табл.3.11.)

Таблица 3.11 - Рейтинговая оценка бюджета МО "ХХ" (образец)

Показатель	Значение, %		Норматив		Рейтинг, баллы	
	2010 г.	2011 г.			2010 г.	2011 г.
Коэффициент бюджетной автономии (независимости)	36,8	27,0	≥ 80	1	-2	-2
			≥ 70	0		
			≤ 70	-1		
			≤ 40	-2		
Коэффициент бюджетной зависимости	63,2	73,0	≤ 20	1	-2	-2
			≤ 30	0		
			≥ 40	-1		
			≥ 60	-2		
Коэффициент устойчивости	1,7	2,7	≤ 0,3	1	-2	-2
			0,3 - 0,6	0		
			= 0,6 - 1	-1		
			≥ 1	-2		
Коэффициент- уровень дефицита	-	-	-	+2	+2	+2
			≤ 10	+1		
			= 15	-1		
			≥ 15	-2		
Коэффициент деловой активности	22,8	25,7	≥ 20	+2	+2	+2
			= 10 - 20	+1		
			≤ 10	-1		
Коэффициент уровня налоговых доходов	77,2	74,3	= 60 - 80	+1	+1	+1
			≥ 80	-1		
Коэффициент бюджетного покрытия	1,01	1,02	≥ 1	+2	+1	+1
			= 1 - 0,95	+1		
			≤ 0,95	-1		
Коэффициент бюджетной обеспеченности населения	2717,7	3806,3	Темп роста к-та должен опережать темп инфляции		0	-1
Итоговый рейтинг	-	-	-		0	-1

3. По данным ГКС рассчитать в Excel и изобразить графически структуру: доходов, расходов бюджета, выбранного МО. Определить размер

профицита/дефицита в процентах. Рассчитать структуру налоговых доходов. Указать местные налоги, их ставки и базы налогообложения. Перечислить внутренние источники финансирования дефицита бюджета МО. Составить схему состава доходов и расходов бюджета МО и описать ее. Проанализировать изменения и привести возможный набор факторов, определяющих эти изменения.

ЛР 6. Межбюджетные отношения

Цель: углубление знаний о системе межбюджетных отношений (МБО). Рассмотрение концепций бюджетного федерализма в РФ и проявлений МБО на основе анализа бюджетов субъектов Федерации и МО.

Подготовительной этап

Контрольные вопросы:

1. Перечислите принципы межбюджетных отношений в РФ.
2. Перечислите средства бюджетного регулирования местных бюджетов.
3. Перечислите главные цели межбюджетных отношений.
4. Поясните назначение и способ формирования Фонда финансовой поддержки муниципальных образований.
5. Опишите особенности исчисления и уплаты основных бюджетообразующих налогов РФ: налог на добавленную стоимость; акцизы; налог на прибыль организаций; налог на доходы физических лиц.
6. Охарактеризуйте распределение доходов от налогов по уровням бюджетной системы (в динамике за 5 последних лет).
7. Приведите перечень, кратко охарактеризуйте особенности введения и использования региональных и местных налогов и сборов.
8. Охарактеризуйте понятие налогового потенциала.
9. Охарактеризуйте понятие бюджетной обеспеченности.
10. Сформулируйте критерии оказания финансовой поддержки.

Задания на ЛР

1. Рассчитать индекс налогового потенциала субъекта РФ по приложению к теме. Выбор региона осуществляется по последним двум цифрам номера зачетной книжки.

2. Рассчитать индекс бюджетных расходов субъекта РФ. Выбор региона осуществляется по последним двум цифрам номера зачетной книжки.

3. Рассчитать коэффициент уровня цен в субъекте РФ для определения бюджетной обеспеченности. Выбор региона осуществляется по последним двум цифрам номера зачетной книжки.

4. Рассчитать уровень бюджетной обеспеченности региона за год, по исходным данным табл.4.1. (по вариантам), сопоставить с вариантом 18, пояснить наиболее вероятные причины различий.

Таблица 3.12 - Расчет уровня бюджетной обеспеченности региона

Вариант	Субъекты РФ	Численность постоянного населения на 01.01.	Индекс налогового потенциала	Индекс Бюджетных расходов	Уровень бюджетной обеспеченности до распределения
	А	1	2	3	4
1.	Белгородская область	1 530,1	0,764	0,816	
2.	Брянская область	1 292,1	0,455	0,870	
3.	Владимирская область	1 430,1	0,540	0,864	
4.	Воронежская область	2 261,6	0,514	0,856	
5.	Ивановская область	1 066,5	0,374	0,870	
6.	Калужская область	1 001,6	0,799	0,877	
7.	Костромская область	688,3	0,504	0,897	
8.	Курская область	1 148,6	0,589	0,922	
9.	Липецкая область	1 157,9	0,876	0,833	
10.	Московская область	6 752,7	1,009	0,896	
11.	Орловская область	812,5	0,462	0,907	
12.	Рязанская область	1 151,4	0,583	0,920	

Продолжение таблицы 3.12

13.	Смоленская область	966,0	0,529	0,912	
14.	Тамбовская область	1 088,4	0,385	0,897	
15.	Тверская область	1 360,3	0,617	0,962	
16.	Тульская область	1 540,4	0,703	0,869	
17.	Ярославская область	1 306,3	0,772	0,856	
18.	г.Москва	10 563,0	3,035	0,939	
	РФ	141 914,5	1,000	1,000	

3. Сумма расходной части бюджета области – 16 300 млн. руб. Дефицит бюджета – 280 млн. руб. Сумма закрепленных доходов области – 10 000 млн.руб. Найти сумму регулирующих доходов бюджета области.

Рекомендации по выполнению ЛР

Примеры

Задача 1. Рассчитать налоговый потенциал и индекс налогового потенциала региона, если известны данные:

Численность постоянного населения на 1 января X года – 1530,1 тыс. чел.

Налоговый потенциал по видам налогов:

- по налогу на прибыль – 11 591,5;
- налогу на доходы физических лиц – 15387,3;
- акцизам на алкогольную продукцию – 286,5;
- УСН - 1 090,1;
- ЕНВД - 642,7;
- налогу на имущество организаций -5431,4;
- НДСИ - 401,5;
- акцизам на алкогольную продукцию, зачисляемым по нормативам - 676,2;
- по акцизам на нефтепродукты, зачисляемым по нормативам - 1 919,7;
- по прочим налогам - 2 004,7.

Решение:

Налоговый потенциал субъекта РФ на очередной финансовый год рассчитывается по формуле:

$$НП_i = НП_i^{НП} + НП_i^{НДФЛ} + НП_i^{ННО} + НП_i^{НСД} + НП_i^{Акци} + НП_i^{НДПИ} + НП_i^{проч}, \quad (3.12)$$

где:

$НП_i^{НП}$ - налоговый потенциал субъекта РФ по налогу на прибыль организаций;

$НП_i^{НДФЛ}$ - налоговый потенциал субъекта РФ по налогу на доходы физических лиц;

$НП_i^{ННО}$ - налоговый потенциал субъекта РФ по налогу на имущество организаций;

$НП_i^{НСД}$ - налоговый потенциал субъекта РФ по налогу, взимаемому в связи с применением упрощенной системы налогообложения, единому налогу на вмененный доход для отдельных видов деятельности;

$НП_i^{Акци}$ - налоговый потенциал субъекта РФ по акцизам (раздельно по акцизам на алкогольную продукцию, спирт этиловый из пищевого сырья, вина, пиво, нефтепродукты);

$НП_i^{НДПИ}$ - налоговый потенциал субъекта РФ по налогу на добычу полезных ископаемых (раздельно по налогу на добычу общераспространенных полезных ископаемых, природных алмазов и прочих полезных ископаемых);

$НП_i^{проч}$ - налоговый потенциал субъекта РФ прочим налоговым доходам.

Таким образом, налоговый потенциал субъекта в анализируемом году составил 39 431,7.

Индекс налогового потенциала субъекта РФ на очередной финансовый год рассчитывается по формуле:

$$ИНП_i = \frac{НП_i}{Н_i} : \sum \frac{НП_i}{Н_i} \quad (3.13)$$

где $НП_i$ - налоговый потенциал субъекта РФ на очередной финансовый год.

$Н_i$ - численность постоянного населения.

В знаменателе дроби берутся аналогичные данные по строке «РФ, всего».

Индекс налогового потенциала равен: $= (39\,431,7 / 1\,530,1) / (4\,786\,733,7 / 141\,914,5) = 0,757$

Задача 2. Рассчитать индекс бюджетных расходов субъекта РФ до выравнивания, если известны данные:

По субъекту РФ - коэффициент дифференциации заработной платы равен 0,858; коэффициент стоимости жилищно-коммунальных услуг равен 0,630; коэффициент уровня цен равен 0,802.

По консолидированным бюджетам всех субъектов РФ в среднем - расчетный удельный вес расходов на оплату труда, равен 0,55; расчетный удельный вес расходов на жилищно-коммунальное хозяйство равен 0,10; расчетный удельный вес прочих расходов равен 0,35.

Решение:

Индекс бюджетных расходов субъекта РФ рассчитывается по формуле:

$$ИБР = У^{ЗП} \times K_i^{ЗП} + У^{ЖКХ} \times K_i^{ЖКХ} + У^ц \times K_i^ц \quad (3.14)$$

где:

$У^{ЗП}$ - расчетный удельный вес расходов на оплату труда, включая начисления на оплату труда, в среднем по консолидированным бюджетам всех субъектов РФ, принимается равным 0,55;

$K_i^{ЗП}$ - коэффициент дифференциации заработной платы в субъекте РФ;

$У^{ЖКУ}$ - расчетный удельный вес расходов на жилищно-коммунальное хозяйство и коммунальные услуги, в среднем по консолидированным бюджетам всех субъектов РФ, принимается равным 0,10;

$К_i^{ЖКУ}$ - коэффициент стоимости жилищно-коммунальных услуг в субъекте РФ;

$У^Ц$ - расчетный удельный вес прочих расходов в среднем по консолидированным бюджетам всех субъектов РФ принимается, равным 0,35;

$К_i^Ц$ - коэффициент уровня цен в субъекте РФ.

$$ИБР = 0,55 * 0,858 + 0,35 * 0,802 + 0,10 * 0,630 = 0,816$$

Задача 3. Рассчитать уровень бюджетной обеспеченности региона, если известны данные: индекс налогового потенциала = 0,764; индекс бюджетных расходов = 0,816.

Решение: уровень бюджетной обеспеченности региона определяется как отношение индекса налогового потенциала (0,764) к индексу бюджетных расходов (0,816)

$$0,764 / 0,816 = 0,936$$

Задача 4. Рассчитать коэффициент уровня цен в Томской области для определения бюджетной обеспеченности.

Коэффициент транспортной доступности = 0,552 в Томской области ($К_i^{\text{транспорт}}$);

Коэффициент возрастной структуры населения = 0,922 в Томской области и 1 в РФ ($К^{\text{возраст}}$);

Доля населения, проживающего в мелких населенных пунктах, % - 6,46 в Томской области и 7,84 в РФ ($Д_i^{\text{нас}}$).

Отношение стоимости фиксированного набора товаров и услуг в регионе к среднему по РФ - 1,011.($K_i^{стоимостиT}$)

Решение:

Коэффициент уровня цен определяется как отношение коэффициента цен по субъекту РФ к этому же коэффициенту по РФ в целом: $k^ц = \frac{K_c^ц}{K_{РФ}^ц}$.

Коэффициент цен определяется:

$$K_i^ц = K_i^{расселения} \times K_i^{стоимостиT} \times (1 + K_i^{транспорт}) \times K^{возраст}, \quad (3.15)$$

где

$K_i^{расселения}$ - коэффициент расселения определяется для субъекта РФ:

$$K_i^{расселения} = \frac{1 + D_i^{нас}}{1 + D_{РФ}^{нас}}, \quad (3.16)$$

где D_i – доля населения, проживающего в мелких населенных пунктах, %,

$$K_i^{транспорт} = (H - РК \times K^{плотности}) \times Y^{огр}, \quad (3.17)$$

Где H – Средневзвешенные надбавки к з/п в районах Кр. Севера и приравненных к ним местностях,

$РК$ - Районный коэффициент к заработной плате;

$K^{плотности}$ - Плотность транспортных путей постоянного действия к среднему по РФ,

$Y^{огр}$ - Коэффициент возрастной структуры населения

$$K_i^ц = K_i^{расселения} \times K_i^{стоимостиT} \times (1 + K_i^{транспорт}) \times K^{возраст} = 0.987 \times 1 \times (1 + 0.552) \times 0.922 = 1.212$$

ЛР 7. Внебюджетные фонды

Цели: закрепление знаний об источниках финансирования и направлениях использования средств пенсионного фонда РФ (ПФР), Фонда обязательного медицинского страхования (ОМС), фонда социального страхования (ФСС), выявление проблем их деятельности; навыков работы с законодательными актами.

Подготовительный этап

Контрольные вопросы:

1. В какой форме утверждается бюджет ПФР на текущий год?
2. Кто утверждает проекты бюджетов ФОМС?
3. Как формируются доходы ФОМС?
4. В чьей собственности находятся средства ПФР?
5. Входят ли средства ФОМС в состав бюджетов?
6. Приведите направления расходования средств фондов (ПФР, ОМС, ФСС).
7. По каким параметрам оценивается финансовая устойчивость (сбалансированность) бюджета ПФР?
8. Какие направления снижения несбалансированности бюджета ПФР применяются в отечественной и мировой практике?
9. Занимается ли ПФР инвестированием средств непосредственно?
10. В какие активы государственная управляющая компания может инвестировать средства пенсионных накоплений?
11. С какой целью созданы негосударственные пенсионные фонды (НПФ)?
12. Какие негосударственные пенсионные фонды могут осуществлять обязательное пенсионное страхование?
13. Совпадает ли перечень активов, в которые могут инвестировать средства пенсионных накоплений Внешэкономбанк как государственная управляющая компания (ВЭБ), прочие управляющие компании и НПФ?
14. Допустим, вы перевели свои пенсионные средства во НПФ, у которого спустя некоторое время лицензия аннулирована. Что произойдет с вашими накоплениями?
15. Почему единственным вариантом размещения временно свободных средств ФОМС являются банковские депозиты со сроком до 6 месяцев, валюта депозита – рубль?

16. В чем заключается роль страховых компаний в финансировании учреждений здравоохранения?
17. Какие направления снижения несбалансированности бюджетов ФОМС Вам известны?
18. Из каких источников финансируется медицинская помощь для неработающего населения?
19. Из средств каких фондов оплачивается больничный лист по временной нетрудоспособности?
20. Согласно конституции РФ, вы имеете право на получение всего комплекса пособий, связанных с рождением ребенка, однако вы не работаете и отчисления в соответствующий фонд не производятся. Будете ли вы получать пособия? Если да, то в каком размере? Кто будет проводить отчисления?

Задания на ЛР

1. Проанализировать динамику³ (темпы роста базисные, к 2000 г.) поступлений средств фонда за период 2000-2016 гг. по направлениям:
 - общая сумма поступлений;
 - собственные доходы ПФР (налоги и взносы);
 - поступления из федерального бюджета.
2. Проанализировать сбалансированность бюджета фонда по доходам и расходам:
 - сравнить общую сумму поступлений и расходов в динамике, определить дефицит (профицит) в абсолютном выражении и в % к расходам;
 - сравнить собственные доходы и расходы в динамике, определить дефицит (профицит) в абсолютном выражении и в % к расходам;
3. Рассчитать структуру доходов и расходов выборочно на отдельные года. Определить тенденции. Пояснить основные причины несбалансированности бюджета, рассмотреть возможные пути решения.

³Исходные данные по бюджету – на сайте ГКС, http://www.gks.ru/free_doc/new_site/finans/gfin_tab1.htm

Прокомментировать расчеты, пояснить основные причины и возможные пути решения. Исходные данные – на сайте ГКС, http://www.gks.ru/free_doc/new_site/finans/gfin_tab1.htm Структуру расходов ФФОМС за год можно проанализировать по данным Минфин, (https://www.minfin.ru/ru/statistics/docs/law_med/)

4. Обсудить понятие эффективности деятельности фонда. Изучить виды социальных выплат⁴, их масштабы. По данным ГКС сравнить динамику прожиточного минимума, среднего размера пенсий по старости, средней заработной платы за 4 года (по РФ в среднем). Рассмотреть дифференциацию показателей по субъектам федерации.

5. По данным сайта ФСС⁵, изучить виды пособий, выплачиваемых застрахованным лицам. Ознакомиться с размерами пособий в текущем финансовом году.

5. Рассмотреть особенности исчисления любого пособия⁶ из п.1.

7. На портале электронной отчетности ФСС⁷ рассчитать сумму пособия по уходу за ребенком до 1,5 лет на калькуляторе пособий.

8. По данным Минфин⁸ провести структурный анализ направлений расходования средств ФСС с использованием средств Excel за год:

— выделить разделы расходов (Общегосударственные вопросы, Образование, Социальная политика), оценить их удельный вес в общей сумме расходов;

⁴ http://www.pfrf.ru/files/id/press_center/godovoi_otchet/Annual_report_2016_3.pdf (дата обращения 11.06.2018)

⁵ <http://fss.ru/ru/consultation/6806/255253.shtml> (дата обращения 11.06.2018)

⁶ <http://fss.ru/ru/fund/activity/31406/91539/index.shtml> (дата обращения 11.06.2018)

⁷ <http://portal.fss.ru/fss/sicklist/child15-guest> (дата обращения 11.06.2018)

⁸ Исходные данные – на сайте Минфин https://www.minfin.ru/ru/statistics/docs/law_socins/ (дата обращения 11.06.2018)

— в разделе Общегосударственные вопросы выделить основные подразделы, составить структурную диаграмму и обсудить значимость подразделов;

— изучить основные программы и мероприятия раздела «Социальная политика».

9. Определить понятие устойчивости бюджета ФСС, провести ее оценку. Проанализировать⁹ динамику поступления средств ФСС за период 2000-2016 гг. по направлениям:

— общая сумма поступлений - рассчитать темпы роста поступлений базисные, к 2000 г.;

— собственные доходы ФСС (налоги и взносы);

— поступления из федерального бюджета.

ЛР 8. Деятельность негосударственных пенсионных фондов по обязательному пенсионному страхованию

По данным ЦБР¹⁰ проанализировать основные показатели деятельности НПФ в динамике за последние 5 лет, по показателям: имущество фонда, пенсионные накопления, количество застрахованных лиц, доходность инвестированных средств. Анализ проводится в малых группах. Анализ проводится отдельно для 3 крупных НПФ (с имуществом более 100*10⁹ руб.) и 3 средних (с имуществом 50*10⁹ руб. -100*10⁹ руб.).

Ответить на вопросы:

— Что такое инвестиционный портфель НПФ?

— Какие факторы вы будете учитывать при выборе НПФ?

⁹ Исходные данные – на сайте ГКС, http://www.gks.ru/free_doc/new_site/finans/gfin_tab1.htm (дата обращения 11.06.2018)

¹⁰ Исходные данные – на сайте ЦБР http://www.cbr.ru/finmarket/supervision/sv_coll/#CheckedItem (дата обращения 11.06.2018)

- Можете ли вы изменять ваш выбор НПФ и как часто?
- Можно ли я перевести свои пенсионные накопления на руки и направить их на погашение кредитов, обучение и иные бытовые цели?
- Какие факторы, с вашей точки зрения, наиболее сильно влияют на доходность инвестиций НПФ?

ЛР 9. Кредитные отношения. Государственный долг

Цель: ознакомление с основными понятиями кредитных отношений; закрепление теоретических знаний о государственном и муниципальном кредите. Закрепление представлений о методах управления государственным и муниципальным долгом. В ходе выполнения заданий формируется способность использовать основы знаний в области финансов в различных сферах деятельности.

Подготовительной этап

Контрольные вопросы:

1. Виды госзаймов по форме выплаты доходов.
2. Виды госзаймов по субъекту эмиссии.
3. Приведите примеры экономических последствий государственного долга.
4. Перечислите формы долговых обязательств государства и муниципального образования.
5. Перечислите задачи и методы управления госдолгом.
6. Сравните такие методы управления госдолгом, как рефинансирование и реструктуризация.
7. Что такое Парижский клуб кредиторов, какие цели он преследует, кто в него входит, как складываются отношения с ним РФ.
8. Цели муниципальных займов.
9. Что означает понятие «временная стоимость денег», где и с какой целью оно используется?
10. Особенности и формы государственного кредита.

11. Классификация государственных займов (по срокам действия, по субъекту эмиссии, по держателям, по форме выплаты доходов, по методам размещения, по форме).

12. Особенности государственного внутреннего долга.

13. Виды долговых обязательств государственного долга РФ, субъекта Федерации.

Задание на ЛР

Цель заданий – отработка навыков сбора, обработки, анализа, обобщения финансовой информации; навыков работы с законодательными актами.

1. Рассчитать по данным сайта Министерства финансов, ГКС показатели долговой устойчивости РФ в динамике за 3-5 последних лет:

- отношение государственного долга к ВВП;
- доля расходов на обслуживание государственного долга РФ в общем объеме расходов федерального бюджета;
- отношение расходов на обслуживание и погашение государственного долга РФ к доходам федерального бюджета;
- отношение государственного долга РФ к доходам федерального бюджета;
- отношение государственного внешнего долга РФ к годовому объему экспорта товаров и услуг;
- отношение расходов на обслуживание государственного внешнего долга РФ к годовому объему экспорта товаров и услуг.

Охарактеризовать их динамику и факторы, их определяющие. Существуют ли пороговые значения этих показателей и чем они определяются? Описать способы управления внешним долгом, их регламентацию по времени и величине.

2. Доказать на статистических примерах, что государственные заимствования являются основным источником финансирования дефицита

федерального бюджета. (по данным сайта Министерства финансов за 3-5 последних лет). Описать принципы и методы управления внутренним долгом.

3. Проанализировать объем рынка ОФЗ в млрд. руб., в динамике за 3 последних года, выявить главные причины изменений. Рассмотреть структуру облигационного рынка за тот же период и показать роль ОФЗ; оценить уровень доходности ОФЗ и его изменение за период (по данным сайта Министерства финансов за 3-5 последних лет.) Пояснить, в каких целях осуществляются государственные внутренние заимствования. Показать, кто является основными владельцами ОФЗ в настоящий момент? Сравнить ставки налогообложения доходов по корпоративным облигациям и выплатам по купонам ОФЗ.

4 По материалам сайта Министерства финансов охарактеризуйте долговые обязательства Томской области (либо любой другой), их структуру и динамику¹¹. Опишите способы управления долговыми обязательствами, их регламентацию по времени и величине.

5 По данным сайта Министерства финансов рассчитать динамику и структуру внутреннего и внешнего государственного долга за три последних года, описать тенденции¹². Сравнить размеры государственного долга и ВВП, долга и доходов ФБ. Результаты представить в виде таблицы. Опишите способы управления внешним долгом, их регламентацию по времени и величине. Опишите принципы и методы управления внутренним долгом.

По материалам сайта Министерства финансов охарактеризуйте динамику и структуру государственных внутренних заимствований за последние 3 года.

¹¹ Режим доступа: https://www.minfin.ru/ru/performance/public_debt/subdbt/ (дата обращения 11.06.2018)

¹² Режим доступа: https://www.minfin.ru/ru/performance/public_debt/external/ (дата обращения 11.06.2018)

Таблица 3.13 - Состав внешнего долга РФ.

пп	Показатели	год	год	год
1	Госдолг всего, млрд. \$			
2	Темпы роста базовые, %			
3	Задолженность участникам Парижского клуба, млрд. \$			
4	Темпы роста базовые, %			
5	Задолженность странам, не вошедшим в Парижский клуб, млрд. \$			
6	Темпы роста базовые, %			
7	Задолженность бывшим странам СЭВ, млрд. \$			
8	Темпы роста базовые, %			
9	Коммерческая задолженность, млрд. \$			
10	Темпы роста базовые, %			
11	Задолженность перед международными коммерческими организациями, млрд. \$			
12	Темпы роста базовые, %			
13	Еврооблигационные займы, млрд. \$			
14	Темпы роста базовые, %			
15	ОВГВЗ, млрд. \$			
16	Темпы роста базовые, %			
17	Гарантии РФ, млрд. \$			
18	Темпы роста базовые, %			

Поясните, в каких целях осуществляются государственные внутренние заимствования.

Ответить на вопросы:

1. Каков основной критерий деления долга РФ на внутренний и внешний?
2. Назовите основные показатели долговой зависимости экономики.
3. Назовите виды госзаймов по форме выплаты доходов.
4. Назовите виды госзаймов по субъекту эмиссии.

5. Сопоставьте формы, в которых могут быть представлены долговые обязательства государства, субъекта федерации, муниципального образования в соответствии с БК.
6. Как БК трактует государственные и муниципальные гарантии?
7. Существует ли предельный объем государственных внешних заимствований РФ? Кем он определяется? Чему равен?
8. Существует ли предельный объем долга субъекта РФ и муниципального долга? Кем он определяется? Чему равен?
9. Какие долговые обязательства РФ относят к нерыночным?
10. Перечислите задачи и методы управления госдолгом.
11. Опишите способы урегулирования внешней задолженности.
12. Какие условия считаются достаточными в мировой практике для списания внешней задолженности?
13. Что понимается под реструктуризацией долга?
14. Что понимается под конверсией внешнего долга в мировой практике?
15. Укажите особенности муниципальных займов.

ЛР 10. Финансы организации

Цели: закрепление теоретических знаний о финансовых ресурсах и источниках их финансирования организаций реального сектора экономики, формирование навыков типовых расчетов. В ходе выполнения заданий формируется способность использовать основы знаний в области финансов в различных сферах деятельности.

Подготовительный этап

Контрольные вопросы:

1. Указать способы формирования финансовых ресурсов организации на различных стадиях жизненного цикла (для стадии возникновения, роста, зрелости, спада).

2. Перечислить возможные собственные источники финансовых ресурсов предприятий.

3. Перечислить заемные и привлеченные источники финансовых ресурсов предприятий. Указать достоинства и недостатки привлечения заемного капитала.

4. Рассмотреть критерии оптимизации финансовых ресурсов организаций реального сектора экономики

5. Перечислить источники финансовых ресурсов некоммерческих организаций.

6. Чем отличаются понятия дивидендной политики в узком и широком смысле?

7. В каких ситуациях компания не вправе выплачивать дивиденды в соответствии с законом «Об акционерных обществах» (АО), № 208-ФЗ?

8. Как часто АО имеют право начислять и выплачивать дивиденды?

9. Охарактеризуйте порядок выплаты дивидендов АО.

10. Какие экономические факторы влияют на дивидендную политику?

11. Проведите сравнение трех стратегий дивидендных выплат.

12. Как платить налоги с дивидендов?

Задачи:

1. Составить схему баланса предприятия. В схеме выделить две укрупненные группы имущества, три укрупненные группы источников средств. Показать их взаимосвязи. Пояснить смысл показателя «Собственные оборотные средства».

2. По данным приложения к теме проанализировать финансовые результаты деятельности предприятия за год. Описать состав различных видов доходов и расходов. Описать факторы, которые могут влиять на доходы и расходы. Результаты представить в виде таблицы¹³.

¹³ Данные даны в 10 вариантах. Вариант выбирается по последней цифре зачетной книжке

Таблица 3.14 – Анализ финансовых результатов

Показатели	За аналогичн. период прошл. г.	За отчетный период	Отклонение	Уровень в % к выручке базисн.г.	Уровень в % к выручке отч. пер.	Отклонение уровня
1	2	3	4 = 3 - 2	5	6	7 = 6 - 5

3. По данным приложения к теме проанализировать структуру актива и пассива баланса. Сгруппировать активы по скорости превращения в деньги, пассивы – по срочности погашения обязательств. Оценить ликвидность баланса. Результаты представить в виде таблицы.¹⁴

4. ООО приобрело оборудование за 25 млн. руб. при нормативном сроке использования 5 лет. Какую сумму амортизации ежемесячно должна начислять бухгалтерия при линейном способе начисления.

5. Определить среднегодовую стоимость оборотных средств. Сумма оборотных средств на 1 января - 100 млн. руб.; 1 февраля - млн. руб.; 1 марта - 125 млн. руб.; 1 апреля, мая, июня, июля - по 130 млн. руб.; 1 августа - 115 млн. руб.; 1 сентября, октября, ноября - по 135 млн. руб.; 1 декабря - 140 млн. руб.

6. По данным приложения к теме рассчитать сумму прибыли от продаж, прибыли до налогообложения, чистой прибыли. Вариант выбирается по последней цифре зачетной книжке.

7. Рассчитать минимально необходимую потребность в денежных средствах, если известны остаток денежных средств на конец периода составил 5,0 млн. руб., фактический объем платежного оборота по текущим операциям в отчетном периоде – 25 млн. руб. В соответствии с планом поступления и расходования денежных средств на предстоящий год объем платежного оборота по текущим операциям предусмотрен в размере 30 млн. руб. Оборачиваемость остатков денежных средств в отчетном году 24 раза.

¹⁴ Данные даны в 10 вариантах. Вариант выбирается по последней цифре зачетной книжке

8. Определить размер собственных оборотных средств по данным приложения к теме. Вариант выбирается по последней цифре зачетной книжке.

9. Определить показатели рентабельности продаж, рентабельности собственного капитала, текущих активов по данным приложения к теме. Вариант выбирается по последней цифре зачетной книжке.

10. Рассчитать кредиторскую задолженность за анализируемый период по данным приложения к теме. Вариант выбирается по последней цифре зачетной книжке.

Задача. Оцените эффективность лизинга. Рассматривается проект по приобретению в лизинг оборудования. Стоимость имущества (с НДС) - 3546 тыс. руб. Требуется рассчитать сумму лизинговых платежей ежемесячно. По условиям договора лизинга, срок лизинга - 36 месяцев; авансовый платеж - 10 % от стоимости оборудования; ставка 21,8% годовых, оплата производится дифференцированным способом. Ежемесячная сумма основного платежа (т.е. возврата основного капитала) одинакова и рассчитывается, исходя из стоимости имущества за вычетом авансового платежа, и срока действия договора. Затраты на обслуживание одинаковы и равны 35,46 тыс. руб. в месяц.

Таблица 3.15 - Расчет лизинговых платежей

Месяц соответствии договором	в с	Остаток кредита	Основной платеж	Проценты	Обслуживание	Сумма платежа всего
0						354,6
1						
2						
.....						
36						
Итого						
Общая сумма лизинговых платежей						

Задание на ЛР

1. По данным балансов крупных организаций (АК «АЛРОСА», ОАО «Газпром», ПАО «ГМК «Норильский никель») проанализируйте структуру имущества и источников средств в динамике за 3 последних года. Рассчитайте типовые показатели, характеризующие структуру капитала (табл. 3.16), сделайте выводы. Расшифровки показателей приведены в приложении А.

Таблица 3.16 – Показатели структуры капитала

Коэффициент автономии	$Ka = \frac{СК}{ВБ}$
Отношение обязательств к активам	$K = \frac{КО + ДО}{А}$
Отношение заемного и собственного капитала	$ЗК/СК$
Коэффициент капитализации	$СК/А,$
Финансовый рычаг	$Kфр = \frac{ЗК}{СК}$
Отношение долгосрочных обязательств к капитализации	$K = \frac{ДО}{ДО + СК}$
Рентабельность собственного капитала	$Rck = \frac{Пч}{СК}$
Рентабельность инвестированного капитала, (ROI)	$Ri = \frac{Пч}{СК + ЗК}$
Рентабельность активов	$Ra = \frac{Пч}{А}$

2. Выбрать варианты структуры капитала для корпоративного финансирования проекта по двум критериям:

- соотношения рентабельности собственного капитала и уровня финансового риска;
- срока окупаемости инвестиций.

Для проекта технического перевооружения предприятия известна величина потребности в капитале. Эта потребность может быть обеспечена различными сочетаниями собственного и заемного капитала, в таблице предложено 7 вариантов структуры капитала.

Таблица 3.17 – Выбор релевантной области

Вариант 1	Структура капитала, % (ЗК СК)						
	0/100	20/ 80	40/ 60	50/ 50	60/ 40	80/20	100/0
1. Потребность в капитале	50 000	50 000	50 000	50 000	50 000	50 000	50 000
2. СК	50 000	40 000	30 000	25 000	20 000	10 000	0
3. ЗК	0	10 000	20 000	25 000	30 000	40 000	50 000
4. Безрисковая ставка рентабельности на фин. рынке	?	?	?	?	?	?	?
5. Средняя ставка % по кредитам	0,1345	0,1345	0,1345	0,1345	0,1345	0,1345	0,1345
6. Прибыль до налогообложения и выплаты %	37 500	37 500	37 500	37 500	37 500	37 500	37 500
7. Ставка налога	0,2	0,2	0,2	0,2	0,2	0,2	0,2
8. Рентабельность СК (R)	?	?	?	?	?	?	?
9. Уровень финансового риска (risk)	?	?	?	?	?	?	?
10. R/risk	?	?	?	?	?	?	?
11. Срок окупаемости инвестиций	?	?	?	?	?	?	?

3. Определить средневзвешенную цену привлекаемого капитала для корпоративного финансирования проекта. Состав источников финансирования для предприятия имеет следующий вид (табл. 3.18).

Таблица 3.18 – Состав источников финансирования, млн. руб.

Показатели	Текущее сост.	Прогноз
1 Собственные средства	120	120
1.1 Внутренние источники:	?	?
1.1.1 Амортизация	8	8
1.1.2 Прибыль нераспределенная	20	20
1.2. Внешние источники	?	?
1.2.1 эмиссия обыкн. акций	78,2	78,2
1.2.2 Эмиссия привилегированных акций	13,8	13,8
2. Заемные средства финансирования	70,5	?
2.1. Банковские кредиты	30,8	111,3
2.2. Займы др. организаций	39,7	39,7
2.3. Средства, полученные за счет эмиссии корп. облигаций	----	80
2.4. Прочие средства	----	24
3. Итого средств финансирования	?	?

Прогнозное значение заемных средств определяется, исходя из текущего состояния и потребности в инвестициях по проекту. Для первого варианта, приведенного в табл. 2.4, потребность составляет 184,5 млн. руб. Данные, необходимые для определения средневзвешенной цены привлекаемого капитала, даны в таблице 3.19

Таблица 3.19 – Расчет средневзвешенной цены капитала

	Текущее состояние на 1.01.xx	Дополнительно привлекаемые средства на 1.05.xx	Итого средств по состоянию на 1.01.x+1	Средняя взвешенная величина показателя
		Прогноз	Прогноз	Прогноз
1. Эмиссия акций млн. руб.	92	0	?	?
1.1 Обыкновенных акций (ОА), млн. руб.	78,2	0	?	?
1.1.1 Количество ОА, шт.	7 820	0	?	?
1.2 Привилегированных акций (ПА), млн. руб.	13,8	0	?	?
1.2.1. Количество ПА, шт.	1 380	0	?	?
1.2.2 Величина дивиденда по ПА, %	35	0	?	?
2. Заемные средства	70,5	184,5	?	?
2.1 Средняя взвешенная годовая ставка процента из заемных источников финансирования, %				?
2.2 Кредит, млн. руб.	30,8	80,5	?	?
2.2.1 Проценты по кредиту, %	20	35	?	?
2.3 Выпуск облигаций, млн.руб.	0	80	?	?
2.3.1 Купонный доход, %	0	30	?	?
2.4 Средства ВБФ	0	24	?	?
2.4.1 % по ВБФ	0	20	?	?
2.5. Займы прочих	39,7	0	?	?
2.5.1 Процент по займам, %	25	0	?	?
3. Итого из внешних источников финансирования	?	?	?	?
3.1 Средний уровень постоянных финансовых издержек, связанных с обслуживанием привлеченных средств, %				?

Рекомендации по выполнению ЛР

Задание 2 носит индивидуальный характер. В пособии приведены данные для первого варианта, остальные варианты по числу студентов в группе выдаются преподавателем. Задача выполняется в Excel.

В качестве безрисковой ставки рентабельности на финансовом рынке берется ключевая ставка. Ее значение одинаково для всех вариантов и берется как текущее значение с сайта ЦБ России <http://www.cbr.ru/>. Значение средней годовой ставки % по кредитам также одинаково по всем вариантам и для упрощения расчетов задано. Формула показателя рентабельности собственного капитала дана в табл. 2.2, для расчета следует определить прибыль после уплаты налога и процентов по кредиту. Уровень финансового риска определяется через показатели: разница между средней годовой процентной ставкой по кредитам и безрисковой ставкой; заемный капитал, потребность в капитале. Срок окупаемости инвестиций рассчитывается как отношение потребности в капитале к прибыли после уплаты налога и процентов по кредиту. Следует просчитать показатели по всем вариантам структуры капитала, выявить тенденции их изменения, объяснить их.

Задание 3 носит индивидуальный характер. В пособии приведены данные для первого варианта, остальные варианты по числу студентов в группе выдаются преподавателем. Задача выполняется в Excel.

На первом этапе определяется значение всех абсолютных показателей по состоянию на начало следующего года. Средняя взвешенная величина показателя в колонке «прогноз» определяется с учетом фактора времени для абсолютных показателей и фактора времени, процентной ставки и суммы привлекаемого капитала – для показателей процентов.

Средневзвешенная цена капитала рассчитывается вначале по каждому источнику, затем по всем заемным средствам как средневзвешенная, и в последнюю очередь определяется средний уровень постоянных финансовых издержек, связанных с обслуживанием всех привлеченных средств, %.

4. По данным выбранного АО проанализировать дивидендную политику. Рассмотреть принципы расчета размера дивидендов; порядок расчета размера дивидендов; используя данные компании в динамике за 3 года, обосновать тип дивидендной политики, указать его достоинства и недостатки.

Примерный перечень вопросов к промежуточной аттестации

1. Охарактеризуйте сущность и функции финансов, приведите примеры их реализации.
2. Перечислите специфические признаки финансов, укажите область возникновения финансовых отношений. Приведите примеры финансовых отношений на макро-, микроуровне экономики.
3. Объясните и покажите на примерах, какими методами государство может осуществлять финансовое обеспечение потребностей расширенного производства, финансовое регулирование экономических и социальных процессов.
4. Объясните и покажите на примерах, какими методами государство может осуществлять финансовое стимулирование эффективного использования ресурсов.
5. Охарактеризуйте элементы финансовой системы, укажите отличительные особенности и значение отдельных сфер и звеньев. Перечислите функции финансовой системы.
6. Изобразите в виде схемы структуру финансового механизма. В схеме следует привести не менее трех примеров по каждому из основных элементов структуры (финансовые методы, рычаги, нормативно-правовое и информационное обеспечение).
7. Сформулируйте основные цели управления финансами на уровне государства, субъекта федерации, муниципального управления.
8. С помощью каких макроэкономических показателей эти цели отражаются в финансовых планах государства?
9. Сформулируйте цели и основные элементы денежно-кредитной политики.
10. Охарактеризуйте основные методы денежно-кредитной политики, а также механизмы их реализации.

11. Охарактеризуйте сущность и функции финансов коммерческих организаций. Приведите примеры финансовых отношений коммерческих организаций.
12. Охарактеризуйте состав и источники финансовых ресурсов коммерческих организаций.
13. Кратко охарактеризуйте бюджетную систему РФ и принципы ее деятельности.
14. Кратко охарактеризуйте особенности государственного бюджета, его функции.
15. Опишите факторы возникновения и методы управления дефицитом (профицитом) бюджета.
16. Охарактеризуйте сущность и основные черты бюджетного федерализма.
17. Охарактеризуйте состав и структура доходов государственного бюджета в соответствии с бюджетной классификацией.
18. Охарактеризуйте классификации бюджетных расходов.
19. Кратко опишите элементы бюджетного устройства: бюджетная система, принципы построения бюджетной системы, юридические и экономические нормы взаимодействия звеньев бюджетной системы.
20. Опишите понятие, назначение, виды, финансовые проблемы Государственных социальных внебюджетных фондов
21. Охарактеризуйте сущность и направления развития межбюджетных отношений.
22. Охарактеризуйте проблему децентрализации бюджетной системы и фискальной автономии муниципалитетов.
23. Приведите классификации государственных займов (по срокам действия, по субъекту эмиссии, по держателям, по форме выплаты доходов, по методам размещения, по форме).

24. Приведите примеры использования методов, относящихся к группе косвенных и прямых методов управления финансами государством на различных этапах его развития.

25. Охарактеризуйте методы воздействия финансов на экономику страны

Учебно-методические материалы по дисциплине

Нормативно-правовые акты

1. "Бюджетный кодекс Российской Федерации" от 31.07.1998 N 145-ФЗ (ред. от 04.06.2018): СПС КонсультантПлюс: – Режим доступа: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_19702/ (дата обращения 11.06.2018)
2. Налоговый кодекс Российской Федерации (НК РФ) Часть 1, 2 от 31.07.1998 N 146-ФЗ: СПС КонсультантПлюс: – Режим доступа: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_19671/ (дата обращения 11.06.2018)
3. Положение о Министерстве финансов РФ: СПС КонсультантПлюс. – Режим доступа: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_48609/ (дата обращения 11.06.2018)
4. Положение о Федеральном казначействе: СПС КонсультантПлюс. – Режим доступа: <http://base.consultant.ru/cons/cgi/online.cgi?req=doc;base=LAW;n=124290> (дата обращения 11.06.2018)
5. Федеральный закон «О федеральном бюджете на *(текущий)* год»: СПС КонсультантПлюс. – Режим доступа – http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_284360/ (дата обращения 11.06.2018)
6. ФЗ «О бюджете пенсионного фонда РФ на *(текущий)* г.» СПС КонсультантПлюс. – режим доступа:

http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_284128/ (дата обращения 11.06.2018)

7. ФЗ «О бюджете федерального фонда ОМС на (*текущий*) г.» СПС КонсультантПлюс. - режим доступа: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_284131/ (дата обращения 11.06.2018)

8. Положение о ФСС РФ. СПС КонсультантПлюс. - режим доступа - http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_3197/ (дата обращения 11.06.2018)

Основная литература

9. Финансы: учебник и практикум для академического бакалавриата / Н. И. Берзон [и др.]; под общ. ред. Н. И. Берзона. — 2-е изд., перераб. и доп. — М.: Издательство Юрайт, 2018. — 498 с. — (Серия: Бакалавр. Академический курс). — ISBN 978-5-534-01172-2. — Режим доступа: www.bibli-online.ru/book/996D779C-5B57-4576-87FF-FD8B9F4FFE35 (дата обращения 11.06.2018)

Дополнительная литература

10. Жилкина, А. Н. Финансы: учебник для бакалавров / А. Н. Жилкина, А. М. Ковалева; отв. ред. А. М. Ковалева. — 6-е изд., перераб. и доп. — М.: Издательство Юрайт, 2017. — 443 с. — (Серия: Бакалавр. Академический курс). — ISBN 978-5-9916-2806-8. — Режим доступа: www.bibli-online.ru/book/0EEC52B5-360A-4084-B72E-D401B765F8E1 . (дата обращения 11.06.2018)

11. Жилкина, А. Н. Финансы: учебник для бакалавров / А. Н. Жилкина, А. М. Ковалева ; отв. ред. А. М. Ковалева. — 6-е изд., перераб. и доп. — М. : Издательство Юрайт, 2017. — 443 с. — (Серия: Бакалавр. Академический курс). — ISBN 978-5-9916-2806-8. — Режим доступа: www.bibli-online.ru/book/0EEC52B5-360A-4084-B72E-D401B765F8E1 . (дата обращения 11.06.2018)

online.ru/book/0EEC52B5-360A-4084-B72E-D401B765F8E1. (дата обращения 11.06.2018)

12. Финансы в 2 ч. Часть 1: учебник для академического бакалавриата / М. В. Романовский [и др.]; под ред. М. В. Романовского, Н. Г. Ивановой. — 5-е изд., перераб. и доп. — М.: Издательство Юрайт, 2018. — 305 с. — (Серия: Бакалавр. Академический курс). — ISBN 978-5-9916-8656-3. — Режим доступа: www.biblio-online.ru/book/073A9BCF-C284-4ABA-A3DB-1038350FE36E . (дата обращения 11.06.2018)

Web-ресурсы:

13. Официальный сайт Министерства Финансов РФ: www.minfin.ru. (дата обращения 11.06.2018)
14. Официальный сайт ЦБР <http://www.cbr.ru/> (дата обращения 11.06.2018)
15. Официальный сайт Федеральной службы государственной статистики: www.gks.ru (дата обращения 11.06.2018)
16. Официальный сайт Федерального казначейства <http://www.roskazna.ru/> (дата обращения 11.06.2018)