

Документ подписан простой электронной подписью

Информация о владельце:

ФИО: Кудрявцев Максим Геннадьевич

Должность: Проректор по образовательной деятельности

Дата подписания: 01.07.2025 10:08:04

Уникальный программный ключ:

790a1a8df2525774421adc1fc96453f0e902bfb0

ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
МИНИСТЕРСТВА СЕЛЬСКОГО ХОЗЯЙСТВА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
**«РОССИЙСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ НАРОДНОГО ХОЗЯЙСТВА
ИМЕНИ В.И. ВЕРНАДСКОГО»**
(Университет Вернадского)

Кафедра экономического развития сельских территорий

Принято Ученым советом
Университета Вернадского
«21» ноября 2024 г. протокол №4



Рабочая программа дисциплины

Финансовые и денежно-кредитные методы регулирования экономики

Направление подготовки **38.04.01 Экономика**

Направленность (профиль) программы **Экономическая оценка и управление
инвестиционной деятельностью**

Квалификация **магистр**

Форма обучения **заочная**

Балашиха, 2025

Рабочая программа разработана в соответствии с ФГОС ВО по направлению подготовки 38.04.01 Экономика

Рабочая программа дисциплины разработана доцентом кафедры экономического развития сельских территорий, к.э.н. Камайкиной И.С.

Рецензент: д.э.н., профессор кафедры экономического развития сельских территорий Степаненко Е.И.

1 Планируемые результаты обучения по дисциплине, соотнесенные с установленными в ОПОП ВО индикаторами достижения компетенций
1.1 Перечень компетенций, формируемых учебной дисциплиной

Код и наименование компетенции	Планируемые результаты обучения
Профессиональная компетенция	
ПК-1 Предварительная оценка эффективности инвестиционного проекта, расчет срока окупаемости и потребности в кредитных ресурсах	Знать (З): основы стратегического менеджмента в рамках реализации инвестиционного проекта
	Уметь (У): составлять инвестиционный портфель, выбирать вариант инвестиционного проекта, оценивать устойчивость проекта к изменяющимся ключевым параметрам внешней и внутренней среды
	Владеть (В): методами планирования финансово-хозяйственной деятельности в рамках реализации инвестиционного проекта
ПК-3 Разработка мероприятий по управлению рисками в рамках реализации инвестиционного проекта	Знать (З): основные факторы риска, методов их количественной оценки в рамках реализации инвестиционного проекта
	Уметь (У): выявлять и оценивать степень (уровень) риска инвестиционного проекта
	Владеть (В): способами разработки мероприятий по управлению рисками инвестиционного проекта

2. Цели и задачи освоения учебной дисциплины, место дисциплины в структуре ОПОП

Дисциплина «Финансовые и денежно-кредитные методы регулирования экономики» относится к части, формируемой участниками образовательных отношений, основной профессиональной образовательной программы высшего образования по направлению подготовки 38.04.01 Экономика, направленность (профиль) Экономическая оценка и управление инвестиционной деятельностью. Является дисциплиной по выбору.

Знания и навыки, полученные при ее изучении, позволяют расширить возможности будущего магистра в области организации эффективной работы предприятия.

Цель: формирование у студентов теоретических и практических знаний в области современных тенденций финансового и денежно-кредитного регулирования в России с учетом опыта в странах с развитой рыночной экономикой.

Задачи:

1) формирование целостного представления об основных подходах к изучению центральных вопросов организации финансового и денежно-кредитного регулирования в условиях рыночной экономики,

2) формирование навыков в области оценки границ расширения фискальной и монетарной политики государства в современных условиях, преимуществ централизации и децентрализации при организации государственного финансового и денежно-кредитного регулирования,

3) формирование представления о современных методах финансового и денежно-кредитного регулирования экономических и социальных процессов,

4) формирование навыков анализа и оценки современных проблем финансового и денежно-кредитного регулирования макроэкономических процессов, финансового рынка, социальных пропорций, стимулирования инвестиционной и инновационной деятельности,

развития среднего и малого бизнеса, влияния основных финансовых и денежно-кредитных инструментов на укрепление стабильности национальной денежной единицы и стимулирование экономического роста, использования финансовых и денежно-кредитных инструментов в обеспечении устойчивости банковской систем.

3. Объем учебной дисциплины в зачетных единицах с указанием количества академических часов, выделенных на контактную работу обучающихся с преподавателем (по видам учебных занятий, текущий и промежуточный контроль по дисциплине) и на самостоятельную работу обучающихся

Вид учебной работы	1 курс
Общая трудоемкость дисциплины, зачетных единиц	4
часов	144
Аудиторная (контактная) работа, часов	12,25
в т.ч. занятия лекционного типа	6
занятия семинарского типа	6
Самостоятельная работа обучающихся, часов	127,75
в т.ч. курсовая работа	-
промежуточная аттестация	0,25
Контроль	4
Вид промежуточной аттестации	зачет

4. Содержание дисциплины (модуля), структурированное по темам (разделам) с указанием отведенного на них количества академических часов и видов учебных занятий

4.1 Перечень разделов (модулей) дисциплины с указанием трудоемкости аудиторной (контактной) и самостоятельной работы, видов контролей и перечня компетенций

Наименование разделов и тем	Трудоемкость, часов			Код компетенции
	всего	в том числе		
		аудиторной (контактной) работы	самостоятельн ой работы	
Раздел 1. Финансовое регулирование экономики	40	4	36	ПК-1 ПК-3
Раздел 2. Денежно-кредитное регулирование экономики	50	4	46	
Раздел 3. Методы реализации современной финансовой и денежно-кредитной политики	50	4	46	
Итого за семестр	140	12,25	127,75	
Промежуточная аттестация	4	0,25	-	
ИТОГО по дисциплине	144	12,25	127,75	

4.2 Содержание дисциплины по разделам и темам

Раздел 1. Финансовое регулирование экономики

Цель – формирование теоретических и практических знаний в области современных тенденций финансового и денежно-кредитного регулирования в России с учетом опыта в

странах с развитой рыночной экономикой.

Задачи: знать систему методов инструментов государственного регулирования экономики; механизм государственного регулирования экономики; основы налоговой системы Российской Федерации; основы бюджетной политики; структуру государственных доходов и расходы источники финансирования дефицита государственного бюджета и механизмы управления государственным долгом; типы и механизм бюджетно-налогового регулирования экономики; систему целей, уметь анализировать эффективность основных направлений государственного регулирования экономики; ориентироваться в законодательной нормативной базе составляющей государственное регулирование экономики; навыками работы с нормативной документацией методиками по основным направлениям регулирования рыночной экономики.

Перечень учебных элементов модуля:

Тема 1. Финансовая политика государства

Сущность и функции финансовой политики государства. Место финансовой политики в структуре государственной экономической политики. Стратегические задачи финансовой политики государства. Институты финансовой политики государства.

Тема 2. Бюджетная политика государства

Государственный бюджет как основной инструмент государственного экономического регулирования. Принципы и функции бюджетной политики. Фискальная политика бюджетного регулирования экономики. Бюджетная система и регулирование межбюджетных отношений. Государственные стимулирующие финансовые программы. Программы государственно-частного партнерства.

Раздел 2. Денежно-кредитное регулирование экономики

Цель – формирование теоретических и практических знаний в области современных тенденций финансового и денежно-кредитного регулирования в России с учетом опыта в странах с развитой рыночной экономикой.

Задачи: знать систему методов и инструментов государственного регулирования экономики; механизм государственного регулирования экономики; основы государственного регулирования; систему целей, методы и инструменты денежно-кредитной политики; порядок разработки основных направлений единой государственной денежно-кредитной политики; уметь анализировать основные направления государственного регулирования экономики; владеть навыками работы с нормативной документацией; методиками по основным направлениям регулирования рыночной экономики.

Перечень учебных элементов модуля:

Тема 3. Денежно-кредитная политика

Определение понятия денежно-кредитная политика. Объект регулирования денежно-кредитной политики. Основы правил денежно-кредитной политики. Правила Фридмана и Тейлора. Трансмиссионный механизм денежно-кредитной политики. Каналы трансмиссионного механизма. Транспарентность денежно-кредитной политики. Общие типы денежно-кредитной политики. Антициклический и проциклический характеры денежно-кредитной политики.

Тема 4. Институциональные основы осуществления денежно-кредитной политики

Центральный банк как разработчик и проводник денежно-кредитной политики. Независимость Центрального банка. Оценка независимости Центрального банка. Индексы Цукермана и GMT-индекс. Координация денежно-кредитной и общеэкономической политики. Механизмы принятия решений по денежно-кредитной политике.

Тема 5. Развитие концепций денежно-кредитной политики

Таргетирование денежного предложения и монетаристская концепция. Причины и последствия отказа от монетаристских концепций. Переход на инфляционное таргетирование. Эволюция целей денежно-кредитной политики. Иерархия целей денежно-кредитной политики. Инвестиционно-кредитное таргетирование.

Тема 6. Инструменты денежно-кредитной политики

Резервные требования, их механизм и воздействие на денежный мультипликатор. Практика резервных требований в различных экономиках. Теоретическая концепция полного резервирования. Нормы обязательного резервирования, механизмы их исполнения в России. Корректировка норм резервирования в условиях финансовых кризисов в России.

Объекты операций на открытых рынках. Развитие операций на открытых рынках. Практические аспекты применения операций на открытых рынках. Операции с долговыми ценными бумагами Правительства и Центрального банка. Операции РЕПО и обратного модифицированного РЕПО. Переучет векселей Центральным банком. Выпуск и обращение ОБР в России. Депозитные операции Центрального банка. Таргетирование денежной массы в России. Предоставление ликвидности на беззалоговых аукционах Банка России.

Виды процентных ставок по операциям Центрального банка. Механизмы и причины коррекций процентных ставок. Инерционность процентной политики Центробанков. «Эффект объявления» на рынке. Процентная политика Банка России, задачи и противоречия.

Прямые количественные ограничения. Контроль над движением капитала. Мобильность и барьеры перемещения капитала. Моделирование финансовых репрессивных механизмов. Прямое администрирование финансовыми ресурсами через систему подконтрольных банков. Количественные ограничения как метод антикризисного управления банковской системой. Режимы валютных курсов, их разновидности и особенности. Валютные интервенции, теоретические и практические аспекты. Проблемы управления золотовалютными резервами. Варианты оценки адекватности резервов центральных банков. Перспективы рублевой конвертируемости. Валютные правления как альтернатива дискреционной денежно-кредитной политики. Валютная политика Банка России, её трансформация и цели.

Раздел 3. Методы реализации современной финансовой и денежно-кредитной политики

Цель: формирование теоретических и практических знаний в области современных тенденций финансового и денежно-кредитного регулирования в России с учетом опыта в странах с развитой рыночной экономикой.

Задачи: знать основы государственного регулирования внешнеэкономической деятельности; порядок разработки основных направлений единой государственной денежно-кредитной политики; уметь анализировать основные направления государственного регулирования экономики; владеть навыками работ нормативной документацией; методиками по основным направлениям регулирования рыночной экономики.

Перечень учебных элементов модуля:

Тема 7. Взаимосвязь бюджетной и денежно-кредитной политики в РФ

Координация бюджетной и денежно-кредитной политики. Методический инструментарий российской денежно-кредитной политики. Основные и промежуточные цели денежно-кредитной политики России. Базовая инфляция как целевой индикатор денежно-кредитной политики в России. Развитие системы рефинансирования в России.

Управление госдолгом и международными резервами. Основные направления денежно-кредитной политики на предстоящий бюджетный период, структура официального документа и принципы его формирования. Внешнеэкономическая конъюнктура и противоречия

российской денежно-кредитной политики. Денежно-кредитная политика на сценарных конъюнктурных условиях.

Тема 8. Особенности современной зарубежной финансовой и денежно-кредитной политики

Понятие и причины распространения инфляционного таргетирования. Базовые характеристики таргетирования инфляции. Международный опыт инфляционного таргетирования (развитые и развивающиеся страны).

Дискреционная политика Казначейства США и Федеральной резервной системы, цели, характер, предпочтения. Меры Федеральной резервной системы в борьбе с финансовым кризисом. Программы количественного смягчения и компенсации ликвидности Федеральной резервной системы. Политика Европейского центрального банка, цели, функции, предпочтения. Денежно-кредитная политика Банка Англии. Особенности денежно-кредитной политики Банка Японии. Китайская денежно-кредитная политика и противоречия финансовой глобализации. Цели и задачи поддержания глобальной финансовой стабильности. Столкновения интересов центров международной валютной системы. Роль фискальной и денежно-кредитной политики центральных банков в преодолении кризисных явлений на финансовых рынках.

5. Оценочные материалы по дисциплине

Оценочные материалы по дисциплине представлены в виде фонда оценочных средств.

6. Материально-техническое и учебно-методическое обеспечение дисциплины

6.1 Перечень учебно-методического обеспечения по дисциплине

№ п/п	Автор, название, место издания, издательство, год издания, количество страниц, режим доступа
1	Методические указания по изучению дисциплины

6.2 Перечень учебных изданий, необходимых для освоения дисциплины

Электронные учебные издания в электронно-библиотечных системах (ЭБС):

№ п/п	Автор, название, место издания, год издания, количество страниц	Ссылка на учебное издание в ЭБС
Основная:		
1	Золотарёв, С. Н. Финансовые и денежно-кредитные методы регулирования экономики : 2019-08-27 / С. Н. Золотарёв. — Белгород : БелГАУ им.В.Я.Горина, 2017. — 153 с.	https://e.lanbook.com/book/123408
2	Малкина, М. Ю. Финансовые и денежно-кредитные методы регулирования экономики : учебно-методическое пособие / М. Ю. Малкина. — Нижний Новгород : ННГУ им. Н. И. Лобачевского, 2017.	https://e.lanbook.com/book/152962
Дополнительная		
1	Витчукова, Е. А. Финансовые и денежно-кредитные методы регулирования экономики: курс лекций : учебное пособие / Е. А. Витчукова. — Йошкар-Ола : ПГТУ, 2016. — 163 с.	https://e.lanbook.com/book/92406

6.3 Перечень электронных образовательных ресурсов

№ п/п	Электронный образовательный ресурс	Доступ в ЭОР (сеть Интернет, локальная сеть, авторизованный/свободный доступ
1	Научная электронная библиотека открытого доступа (Open Access).	https://cyberleninka.ru/

№ п/п	Электронный образовательный ресурс	Доступ в ЭОР (сеть Интернет, локальная сеть, авторизованный/свободный доступ)
2	Полнотекстовая коллекция (база данных) электронных книг издательства Springer Nature.	https://link.springer.com/
3	Федеральный центр информационно-образовательных ресурсов	http://fcior.edu.ru/
4	Электронно-библиотечная система "AgriLib". Раздел: «Экономика».	http://ebs.rgazu.ru/?q=taxonomy/term/73
5	Федеральный образовательный портал «Экономика, социология, менеджмент»	http://www.ecsocman.edu.ru
6	Наука как познавательная деятельность	https://www.youtube.com/watch?v=AXxTITI7-Eg&index=58&list=PL7D808824986EBFD6

6.4 Современные профессиональные базы данных, информационные справочные системы и лицензионное программное обеспечение

Современные профессиональные базы данных, информационные справочные системы, цифровые электронные библиотеки и другие электронные образовательные ресурсы

Современные профессиональные базы данных, информационные справочные системы, цифровые электронные библиотеки и другие электронные образовательные ресурсы

1. Договор о подключении к Национальной электронной библиотеке и предоставлении доступа к объектам Национальной электронной библиотеки №101/НЭБ/0502-п от 26.02.2020 5 лет с пролонгацией
2. Соглашение о бесплатном тестовом доступе к Polpred.com. Обзор СМИ 27.04.2016 бессрочно
3. Соглашение о бесплатном тестовом доступе к Polpred.com. Обзор СМИ 02.03.2020 бессрочно
4. Информационно-справочная система «Гарант» – URL: <https://www.garant.ru/>
Информационно-справочная система Лицензионный договор № 261709/ОП-2 от 25.06.2021
5. «Консультант Плюс». – URL: <http://www.consultant.ru/> свободный доступ
6. Электронно-библиотечная система AgriLib <http://ebs.rgunh.ru/> (свидетельство о государственной регистрации базы данных №2014620472 от 21.03.2014).

Доступ к электронной информационно-образовательной среде, информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»

1. Система дистанционного обучения Moodle www.portfolio.rgunh.ru (свободно распространяемое)
2. Право использования программ для ЭВМ Mirapolis HCM в составе функциональных блоков и модулей: Виртуальная комната.
3. Инновационная система тестирования – программное обеспечение на платформе 1С (Договор № К/06/03 от 13.06.2017). Бессрочный.
4. Образовательный интернет – портал Университета Вернадского (свидетельство о регистрации средства массовых информации Эл № ФС77-51402 от 19.10.2012).

Лицензионное и свободно распространяемое программное обеспечение

1. OpenOffice – свободный пакет офисных приложений (свободно распространяемое)
2. linuxmint.com <https://linuxmint.com/> (свободно распространяемое)
3. Электронно-библиотечная система AgriLib <http://ebs.rgunh.ru/> (свидетельство о государственной регистрации базы данных №2014620472 от 21.03.2014) собственность

университета.

4. Официальная страница ФГБОУ ВО МСХ РФ «Российский государственный университет народного хозяйства имени В.И. Вернадского» <https://vk.com/rgunh.ru> (свободно распространяемое)

5. Портал ФГБОУ ВО МСХ РФ «Российский государственный университет народного хозяйства имени В.И. Вернадского» (свободно распространяемое) <https://zen.yandex.ru/id/5fd0b44cc8ed19418871dc31>

6. Антивирусное программное обеспечение Dr. WEB Desktop Security Suite (Сублицензионный договор №13740 на передачу неисключительных прав на программы для ЭВМ от 01.07.2021).

6.5 Перечень учебных аудиторий, оборудования и технических средств обучения**

Предназначение помещения (аудитории)	Наименование корпуса, № помещения (аудитории)	Перечень оборудования (в т.ч. виртуальные аналоги) и технических средств обучения*
Для занятий лекционного типа	Учебно-административный корпус. Каб. 129. Учебная аудитория для проведения лекционных занятий (поточная).	Специализированная мебель, доска меловая, мультимедийное оборудование, проектор, экран настенный
Для занятий семинарского типа, групповых консультаций, промежуточной аттестации	Учебно-административный корпус. Каб. 125. Учебная аудитория для проведения лекционных занятий (поточная).	Специализированная мебель, доска меловая. Мультимедийное оборудование, проектор, экран настенный
Для самостоятельной работы	Учебно-административный корпус. Помещение для самостоятельной работы. Читальный зал	Персональные компьютеры в сборке с выходом в интернет.

ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
МИНИСТЕРСТВА СЕЛЬСКОГО ХОЗЯЙСТВА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
**«РОССИЙСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ НАРОДНОГО ХОЗЯЙСТВА
ИМЕНИ В.И. ВЕРНАДСКОГО»**
(Университет Вернадского)

**Фонд оценочных средств для проведения текущего контроля и промежуточной
аттестации обучающихся по дисциплине**

**Финансовые и денежно-кредитные методы регулирования
экономики**

Направление подготовки **38.04.01 Экономика**

Направленность (профиль) **Экономическая оценка и управление
инвестиционной деятельностью**

Квалификация **магистр**

Форма обучения **заочная**

Балашиха, 2025

1. Описание показателей и критериев оценивания сформированности компетенций

Код и наименование компетенции	Уровень освоения	Планируемые результаты обучения
ПК-1 Предварительная оценка эффективности инвестиционного проекта, расчет срока окупаемости и потребности в кредитных ресурсах	Пороговый (удовлетворительно)	Знать (З): основы стратегического менеджмента в рамках реализации инвестиционного проекта Уметь (У): составлять инвестиционный портфель, выбирать вариант инвестиционного проекта, оценивать устойчивость проекта к изменяющимся ключевым параметрам внешней и внутренней среды Владеть (В): методами планирования финансово-хозяйственной деятельности в рамках реализации инвестиционного проекта
	Продвинутый (хорошо)	Знает твердо: основы стратегического менеджмента в рамках реализации инвестиционного проекта Умеет уверенно: составлять инвестиционный портфель, выбирать вариант инвестиционного проекта, оценивать устойчивость проекта к изменяющимся ключевым параметрам внешней и внутренней среды Владеет уверенно: методами планирования финансово-хозяйственной деятельности в рамках реализации инвестиционного проекта
	Высокий (отлично)	Имеет сформировавшееся систематические знания: основ стратегического менеджмента в рамках реализации инвестиционного проекта Имеет сформировавшееся систематическое умение: составлять инвестиционный портфель, выбирать вариант инвестиционного проекта, оценивать устойчивость проекта к изменяющимся ключевым параметрам внешней и внутренней среды Показал сформировавшееся систематическое владение: методами планирования финансово-хозяйственной деятельности в рамках реализации инвестиционного проекта
ПК-3 Разработка мероприятий по управлению рисками в рамках реализации инвестиционного проекта	Пороговый (удовлетворительно)	Знать (З): основные факторы риска, методов их количественной оценки в рамках реализации инвестиционного проекта Уметь (У): выявлять и оценивать степень (уровень) риска инвестиционного проекта Владеть (В): способами разработки мероприятий по управлению рисками инвестиционного проекта
	Продвинутый (хорошо)	Знает твердо: основные факторы риска, методов их количественной оценки в рамках реализации инвестиционного проекта Умеет уверенно: выявлять и оценивать степень (уровень) риска инвестиционного проекта Владеет уверенно: способами разработки мероприятий по управлению рисками инвестиционного проекта

	Высокий (отлично)	Имеет сформировавшееся систематические знания: основных факторов риска, методов их количественной оценки в рамках реализации инвестиционного проекта Имеет сформировавшееся систематическое умение: выявлять и оценивать степень (уровень) риска инвестиционного проекта Показал сформировавшееся систематическое владение: способами разработки мероприятий по управлению рисками инвестиционного проекта
--	------------------------------	---

Для дисциплины, формой итогового контроля которой является зачет:

«зачтено» выставляется, если студент усвоил материал по программе дисциплины, способен преобразовывать теоретические знания в профессиональные умения и навыки

«не зачтено» выставляется, если студент не усвоил материал по программе дисциплины, не способен преобразовывать теоретические знания в профессиональные умения и навыки

При очной форме обучения в результате оценивания выставляются баллы за виды деятельности (оценочные средства) по итогам изучения модулей (разделов дисциплины), перечисленных в рейтинг-плане дисциплины. Итоговый рейтинг успеваемости студентов складывается из суммы баллов, набранных студентом за всю работу в течение семестра (включая итоговый контроль)

Шкалы оценивания для очной формы обучения:

для зачета: «зачтено» - от 60 до 110 баллов (включая 10 поощрительных баллов), «не зачтено» - менее 60 баллов При заочной и очно-заочной формах обучения в результате оценивания выставляется оценка за виды деятельности (оценочные средства) по итогам изучения модулей (разделов дисциплины), перечисленных в содержании рабочей программы.

3. Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы

ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДЛЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ

КОМПЛЕКТ ЗАДАЧ ДЛЯ ПРАКТИЧЕСКИХ ЗАДАНИЙ по дисциплине

Задача 1

Используя следующую информацию:

- ☐ чистая прибыль после налогообложения – 34 млн. руб.
- ☐ процентные доходы - 1875 млн. руб.
- ☐ процентные расходы - 1210 млн. руб.
- ☐ совокупные активы - 15765 млн.руб.
- ☐ прибыль по ценным бумагам - 21 млн. руб.
- ☐ доходные активы - 12612 млн. руб.
- ☐ совокупные обязательства - 15440 млн. руб.
- ☐ количество обыкновенных акций - 145 000 шт.
- ☐ непроцентные расходы - 685 млн. руб.
- ☐ резерв на покрытие убытков по кредитам – 381 млн. руб.
- ☐ налоги - 16 млн. руб.

Требуется определить:

1. показатель прибыли на акционерный капитал;

2. показатель прибыли на единицу активов;
3. процентную маржу;
4. прибыль в расчете на одну акцию;
5. непроцентную маржу;
6. операционную маржу.

Задача 2

ОАО «РИФ-Инвест» имеет в банке кредитную линию овердрафтного типа с лимитом кредитования в размере 600 тыс. руб. кредитовый остаток на счете предприятия на 1.02. составил 125 тыс. руб. за период со 2.02. по 10.02. на счет предприятия ежедневно поступала выручка от реализации продукции, товаров (работ. услуг) в размере 80 тыс. руб. за период 11.02. по 20.02. предприятие производило платежи в размере 135 тыс. руб. ежедневно по оплате сырья и материалов. С 21.02. по 24.02 на счет предприятия поступали денежные средства в размере 150 тыс. руб.

Требуется:

1. составить график ежедневного движения денежных средств;
2. определить срок овердрафта;
3. стоимость использования овердрафта для предприятия, если процентная ставка по овердрафту составляет 0,5 % в день.

Задача 3

Приведены данные о размещении средств банка:

денежные средства в кассе и на корреспондентском счете:

- ☐ на начало периода – 621,9 тыс. руб.;
- ☐ на конец периода - 4130,9 тыс. руб.

краткосрочные ценные бумаги:

- ☐ на начало периода – 316,8 тыс. руб.;
- ☐ на конец периода - 1324,0 тыс. руб.

выданные кредиты, в том числе факторинговые и лизинговые операции:

- ☐ на начало периода – 7290,0 тыс. руб.;
- ☐ на конец периода - 20100,0 тыс. руб.

дебиторы по внутрибанковским операциям:

- ☐ на начало периода – 21,8 тыс. руб.;
- ☐ на конец периода - 24,4 тыс. руб.

инвестиционные ценные бумаги:

- ☐ на начало периода – 647,4 тыс. руб.;
- ☐ на конец периода - 650,4 тыс. руб.

основные средства, нематериальные активы:

- ☐ на начало периода – 232,9 тыс. руб.;
- ☐ на конец периода - 250,4тыс. руб.

Требуется:

1. проанализировать структуру вложений банка в динамике, выявить отклонения;
2. дать характеристику активным операциям банка.

Задача 4

Торговая фирма «Ваш магазин» является постоянным клиентом банка. В соответствии с договором инкассации банк инкассирует денежную выручку фирмы. Среднедневная сумма выручки составила: в апреле – 9,8 тыс. руб., в мае – 11 тыс. руб., в июне – 13 тыс. руб., в июле – 14 тыс. руб.

В связи с тем, что в августе торговые базы увеличили партии поставок, фирма заключила договор с банком на открытие кредитной линии. В соответствии с договором 1-2 раза в месяц она получает в банке кредит в сумме 100 тыс. руб., погашение которого производится из торговой выручки. Обеспечением кредита является договор на инкассацию «Ваш магазин».

Кредит выдается в понедельник и гасится в течение двух недель, причем в день выдачи кредита списания не производится, со вторника на пятницу кредит погашается в суммах по 10 тыс. руб., в субботу и воскресенье списание средств не производится, а в понедельник второй недели списывается 20 тыс. руб. Процентная ставка по договору – 23 % годовых.

Требуется:

1. составить график погашения ссуды (по дням);
2. определить сумму процентов, которые должны быть уплачены торговой фирмой.

Задача 5

Торговая фирма «Альфа» представила в банк заявку на получение кредита в размере 450 тыс. долл. на срок 6 месяцев по ставке 18 % годовых. Кредитные ресурсы необходимы фирме для оплаты по импортному контракту, заключенному с датской фирмой «Samho Corporation» на поставку крабовых палочек. Условия получения товаров – 100 % предоплата. В качестве обеспечения кредита фирма готова предоставить залог товаров в обороте.

Для оценки соответствия товарных остатков на складе данным баланса, а также в целях осуществления проверки соблюдения заемщиком складской дисциплины и оценки ведения складского учета произведен выезд кредитного инспектора банка на склад. Нарушений проверкой не установлено. Ежедневные остатки товаров на складе составляли в среднем в денежном выражении 900 тыс. долл., минимальные остатки – 650 тыс. долл.

К товарам в обороте, принимаемым в залог, банк предъявляет следующие требования:

- ☐ быстрота реализации товаров;
- ☐ относительно стабильные цены;
- ☐ соблюдение норм хранения товаров;
- ☐ широкие границы потребления;
- ☐ возможность осуществления контроля со стороны банка за хранением товаров;
- ☐ долговечность хранения.

Стоимость предмета залога определяется банком по формуле: (сумма кредита + сумма процентов) $\times$ 1,3 (скидка, учитывающая возможность быстрой реализации) $\times$ 1,2 (учет НДС).

Требуется:

1. оценить достаточность залога;
2. пояснить особенности документооборота по оформлению кредита с учетом предоставленного залога.

Задача 6

Клиентка И.И. Иванова обратилась в банк с просьбой о ссуде на покупку стиральной машины 1000 долл. сроком на 3 года под 28 % годовых. Годовой оклад ее составляет 1000 долл., премия – 500 долл. На ее текущем счете в банке имеется 500 долл. Поручителем И.И. Ивановой выступает ее муж – Д.П. Иванов, годовой оклад которого 1200 долл. Обеспечением кредита может служить автомобиль стоимостью 4000 долл.

Требуется:

1. определить документы, которые потребует банк от заемщика.
2. определить достаточность и ликвидность залога.
3. пояснить возможные решения о выдаче кредита.

Задача 7

Фирма «Стрела» имеет расчетный счет в банке А. Остаток на счете на 20.09.19 г. составил 20000 тыс. руб. от этой фирмы и на ее имя поступили следующие расчетные документы на списание средств:

1. Платежное поручение от 11.09.19 г. № 133 на сумму 5000 тыс. руб. – авансовый платеж по договору от 10.07.19 г. № 12;
2. Платежное поручение от 12.09.19 г. № 134 на сумму 1200 тыс. руб. – взносы в бюджет по налогу на прибыль;
3. Платежное поручение от 13.09.19 г. № 135 на сумму – 500 тыс. руб. – взносы в

государственные внебюджетные фонды;

4. Инкассовое поручение от 16.09.19 г. № 15 на сумму 1 980 тыс. руб., составленное на основании исполнительного листа арбитражного суда об удовлетворении претензии фирмы «Артес» к фирме «Стрела».

Требуется:

1. Пояснить какие формы безналичных расчетов в этом случае применялись и дать им характеристику.
2. Определить очередность платежа. Ответ аргументируйте.

Задача 8

Фирма «Гарант» открыла в обслуживающем банке А непокрытый гарантированный аккредитив в пользу фирмы «Континент» в банке Б на сумму 3 000 руб.

Требуется:

1. Назвать главные условия расчетов непокрытыми гарантированными аккредитивами.
2. Укажите действия банков и фирмы «Континент» при проведении расчетов аккредитивами.
3. Какие виды документов должен представить поставщик для получения средств по аккредитиву?

Задача 5

В соответствии с договором банковского счета банк производит ежемесячное начисление процентов на остаток средств на счете из расчета ставки процентов, установленной банком для вкладов до востребования.

Остаток средств на счете клиента на начало дня 1 октября составил 18 000 руб.; 5 октября со счета клиента было списано 1 000 руб.; 16 октября на счет было зачислено 5 000 руб., а 20 октября – списано 12 000 руб., после чего остаток средств на счете не менялся до конца месяца.

Требуется:

1. Назвать какие документы клиенту необходимо предоставить банку для того, что-бы открыть счет.
2. Определить, какую сумму процентов должен начислить банк клиенту за октябрь, если банком установлена ставка процентов для вкладов до востребования 8 % годовых.

Задача 9

У гражданина Иванова А.П. есть временно свободные 40 000 руб. сроком на 3 месяца с 15 ноября.

Первый банк предлагает поместить их во вклад, по которому выплачивается доход 5 % в месяц с капитализацией процентов, т.е. сумма процентов ежемесячно 15-го числа добавляется во вклад.

Второй банк заключает договор на квартал с выплатой 20 % годовых по окончании срока договора.

Третий банк начисляет на сумму вклада проценты из расчета 17, 5 % годовых ежемесячно. Сумма процентов 15-го числа каждого месяца перечисляется на отдельный карточный счет (до востребования). На остаток средств до востребования банк производит ежемесячное начисление процентов из расчета 4 % годовых, сумма процентов каждый месяц пере-числяется на карточный счет, т.е. доход по карточному счету капитализируется.

Требуется:

1. Назвать какие счета будут открыты в трех банках.
2. Какие особенности существуют по вкладу до востребования.
3. Определить, какую сумму доходов может получить гражданин Иванов А.П. в каждом банке, если не будет пользоваться процентами?

Задача 10

Имеются данные о количестве денег в обращении за I и II кварталы (млрд. руб.)

01.01	01.02	01.03	01.04	01.05	01.06	01.07
-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------

130	120	180	220	240	270	320
-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----

Требуется:

1. Определить среднемесячное наличие денег в обращении за 1 и 2 кварталы.
2. Абсолютный и относительный прирост массы денег в обращении в июне по сравнению с январем текущего года.

ТЕМЫ ДОКЛАДОВ по дисциплине

Раздел 1.

1. Сущность финансово-бюджетной политики государства; закон растущих государственных потребностей; субъекты потоков денежных ресурсов.
2. Специфика использования финансово-бюджетного механизма для государственного регулирования экономики.
3. Функция аллокации, функция перераспределения, функция стабилизации.
4. Последовательность операций реализации финансовой политики государства. Внешние и внутренние ограничения и условия формирования доходов и расходов государства. Виды сбалансированности государственного бюджета.
5. Задачи, решаемые с помощью политики расходования государственных финансовых ресурсов.

Раздел 2.

1. Сущность регулирования денежного обращения.
2. Понятие инфляции и характеристики инфляционной ситуации, Антиинфляционные программы.
3. Инструменты денежно-кредитной политики.
4. Институты, реализующие государственную денежно-кредитную политику.
5. Особенности процентной политики Банка России на современном этапе.
6. Политика обязательных резервов, ее проведение в российских условиях.
7. Обязательные резервные требования, порядок их установления, логика использования.

Раздел 3.

1. Содержание государственной валютной политики; валютное регулирование как инструмент проведения валютной политики.
2. Цели и инструменты валютного регулирования. Валютный курс, факторы и методы его регулирования.
3. Внешнеэкономическая политика государства и ее составные элементы.
4. Средства государственного регулирования внешнеэкономической деятельности.
5. Индикаторы эффективности проводимой внешнеэкономической политики.
6. Кредиты, обеспеченные рыночными активами или поручительствами.
7. Кредиты, обеспеченные нерыночными активами или поручительствами.

КОМПЛЕКТ ТЕСТОВ для промежуточной аттестации (зачет) по дисциплине

Зачет проводится в виде итогового теста. Для выполнения теста отводится 60 минут.

1. Денежно-кредитная политика проводится:
 - 1) правительством страны;
 - 2) всеми финансово-кредитными учреждениями страны;

- 3) Центральным банком страны;
- 4) министерством финансов.

2. Экспансионистская денежно-кредитная политика – это:

- 1) политика «дорогих денег»;
- 2) политика «дешевых денег»;
- 3) политика, направленная на сбалансирование доходов и расходов государственного бюджета.

3. Рестриктивная денежно-кредитная политика проводится

- 1) в условиях стабильной экономической конъюнктуры;
- 2) в целях сокращения инфляции;
- 3) для стимулирования деловой активности.

4. Сеньораж – это:

- 1) прибыль, получаемая от продажи земли;
- 2) прибыль, получаемая от чеканки монет;
- 3) прибыль, получаемая от торговли уникальными товарами;
- 4) прибыль, получаемая от торговли ценными бумагами.

5. Какая из операций Центрального банка увеличивает количество денег в обращении?

- 1) Центральный банк повышает обязательную норму резервов;
- 2) Центральный банк передает государственные облигации населению и банкам;
- 3) Центральный банк повышает учетную ставку процента, под который он выдает ссуды банкам;
- 4) Центральный банк покупает государственные облигации на открытом рынке.

6. Правило денежной политики, согласно которому темп роста денежной массы не должен превышать темп роста объема производства в долгосрочном периоде:

- 1) не окажет стабилизирующего воздействия на экономику, если скорость обращения денег подвержена сильным колебаниям;
- 2) не снижает стабилизирующего воздействия на экономику, если изменение денежной массы является главным недостатком экономических колебаний;
- 3) отвергается современными монетаристами;
- 4) признается наилучшей экономической политикой всеми современными экономистами.

7. Центральный банк не занимается

- 1) изменением нормы банковского резерва;
- 2) выдачей кредитов на проведение научных исследований;
- 3) установлением учетной ставки (ставки рефинансирования);
- 4) регулированием количества денег в обращении.

8. В большинстве стран учреждение, выполняющее функции Центрального банка, не...

- 1) занимается предоставлением кредитов;
- 2) регулирует величину предложения денег в стране;
- 3) платит налогов;
- 4) устанавливает ставок налогообложения деятельности коммерческих банков

9. Система денежно-кредитного регулирования должна обеспечивать:

- 1) реализацию потребностей и повышение эффективности деятельности участников денежного оборота;

- 2) защиту и достижение баланса интересов участников денежного оборота;
- 3) стимулирование к снижению издержек участников денежного оборота, повышению качества оказываемых услуг;
- 4) механизмы, позволяющие снижать негативные (проинфляционные) процессы в денежном обороте;
- 5) формирование необходимого объема денежных ресурсов и привлечение инвестиций;
- 6) развитие конкурентной среды на денежном рынке и формирование конкурентных отношений, расширение рынка банковских услуг и улучшение их качества.

10. В качестве объектов регулирования денежного оборота выступают:

- 1) объем и структура денежной массы, находящейся в обороте;
- 2) скорость оборота денег;
- 3) объем кредитов, предоставляемых участникам денежного оборота;
- 4) коэффициенты денежной (банковской) мультипликации;
- 5) курс национальной денежной единицы; е) объем и структура денежных доходов и расходов участников денежного оборота.

11. Функция установления правил осуществления безналичных расчетов возлагается на ...

- 1) Министерство финансов РФ
- 2) закон
- 3) Центральный банк РФ
- 4) налоговые органы

12. Эмиссию наличных денег производит

- 1) Казначейство РФ
- 2) коммерческий банк
- 3) Центральный банк РФ
- 4) Правительство РФ

13. Финансы – это ...

- 1) совокупность денежных отношений;
- 2) система кредитования;
- 3) совокупность фондов денежных средств;
- 4) деньги.

14. Субъектами финансовых отношений выступают ...

- 1) государство, предприятия, домашние хозяйства
- 2) только государство и хозяйствующие субъекты
- 3) хозяйствующие субъекты определенных форм собственности
- 4) только домашние хозяйства и хозяйствующие субъекты

15. Финансы представляют собой _____ отношения.

- 1) денежные;
- 2) производственные;
- 3) кредитные;
- 4) товарные.

16. Классификационным признаком, в соответствии с которым все многообразие финансовых отношений подразделяется на сферы финансовой системы, является ...

- 1) роль субъекта в общественном воспроизводстве
- 2) характер деятельности субъектов хозяйствования
- 3) организационно-правовая форма субъектов хозяйствования
- 4) форма организации государственных финансовых ресурсов

17. Основу финансовой системы составляют:

- 1) государственные финансы;
- 2) финансы хозяйствующих субъектов;
- 3) финансы домашних хозяйств;
- 4) государственный бюджет.

18. Финансовая политика – это:

- 1) выживание в условиях конкуренции;
- 2) избежание банкротства;
- 3) максимизация ресурсов для достижения целей.

19. Основными направлениями бюджетной политики являются:

- 1) финансовое обеспечение выполнением государством своих функций;
- 2) сбалансированность доходной и расходной частей федерального бюджета;
- 3) выявление дополнительных источников пополнения бюджета страны.

20. Основными целями бюджетной политики являются:

- 1) существенное снижение относительных издержек функционирования государства;
- 2) обеспечение прозрачности бюджетов всех уровней и внебюджетных фондов;
- 3) обеспечение бездефицитности федерального бюджета;
- 4) все выше изложенное верно.

21. Основными задачами налоговой политики являются:

- 1) максимальное пополнение федерального бюджета;
- 2) снижение и выравнивание налогового бремени;
- 3) увеличение количества налогов и сборов.

22. Приоритетными задачами денежно-кредитной политики являются:

- 1) сохранение оптимального уровня инфляции;
- 2) увеличение объема денежной массы;
- 3) достижение баланса между наличным и безналичным денежным оборотом.

23. Кто осуществляет денежно – кредитную политику в Российской Федерации?

- 1) система коммерческих банков;
- 2) Центральный банк РФ;
- 3) Центральный банк РФ и система коммерческих банков.

24. В чем заключается инвестиционная политика?

- 1) в создании условий для привлечения инвестиций в реальный сектор экономики;
- 2) в увеличении объема инвестиций на развитие экономики хозяйствующих субъектов;
- 3) в регулировании рационального использования инвестиционных ресурсов.

25. Основными задачами финансовой политики являются:

- 1) создание условий для эффективного размещения и использования имеющихся финансовых ресурсов;
- 2) поддержка определенного уровня экономической активности в стране;
- 3) сбалансирование доходов и расходов государственного бюджета.

26. Органы законодательной и исполнительной власти, определяющие и утверждающие основные направления развития финансовых отношений в интересах субъектов хозяйствования, населения и государства, называются ...

- 1) субъектами финансовой политики;

- 2) объектами финансовой политики;
- 3) элементами финансового механизма;
- 4) объектами финансового механизма.

27. Стимулирующий механизм финансового регулирования экономических процессов как составной элемент финансовой политики государства предусматривает ...

- 1) снижение налоговых платежей;
- 2) уменьшение бюджетного финансирования;
- 3) усиление налоговой нагрузки;
- 4) уменьшение финансовых ресурсов экономических субъектов.

28. Долгосрочная финансовая политика, ориентированная на длительный период развития макроэкономических процессов, называется ...

- 1) финансовой стратегией;
- 2) финансовой тактикой;
- 3) финансовым планом;
- 4) финансовым механизмом.

29. Субъекты финансовой политики:

- 1) органы государственной власти;
- 2) органы исполнительной власти;
- 3) собственники.

30. Эффективность финансовой политики зависит:

- 1) стимулирования деловой активности;
- 2) сдерживания кризиса;
- 3) регулирования экономики.