

Вопросы на экзамен по дисциплине «Финансы и Кредит»

1 часть: Финансы в рыночной экономике

1. Сущность и функции финансов.
2. Уровни финансовой системы РФ и субъекты.
3. Бюджет: определение, структура бюджетной системы РФ.
4. Бюджетный процесс в РФ: этапы, субъекты.
5. Доходная часть бюджета: структура, формы финансовой помощи поступающей в бюджет.
6. Расходная часть бюджета: структура, Соотношение доходной и расходной частей бюджета.
7. Государственный кредит: сущность, назначение, виды, инструменты.
8. Государственный внутренний долг: инструменты и их основные характеристики, особенности динамики последнего времени.
9. Государственный внутренний долг: инструменты и их основные характеристики, особенности динамики последнего времени.
10. Внебюджетные фонды: сущность, назначение, классификация.
11. Пенсионный фонд: функции, виды обязательного пенсионного обеспечения, источники формирования средств.
12. Фонды обязательного медицинского страхования: функции, субъекты ОМС, источники формирования средств.
13. Фонд обязательного социального страхования.
14. Финансовая политика государства: определение, объект, субъекты, цели, методы и составляющие.
15. Функции аппарата управления общегосударственными финансами: президент, Парламент, министерство финансов, ФНС, Госкомимущества, ГТК, ЦБРФ, Федеральное казначейство, Счетная палата.
16. Финансовый рынок: определение, инструменты, общая структура.
17. Биржевые и внебиржевые рынки: характеристики и примеры.
18. Валютный рынок, рынок золота, страховой рынок.
19. Рынок ссудных капиталов и рынок ценных бумаг.
20. Финансовые институты и профессиональные участники рынка ценных бумаг.

2 Часть: Финансы предприятия

21. Виды финансовых отношений предприятий.
22. Принципы организации финансов.
23. Основные виды финансовых документов, их назначение и особенности.
24. Структура баланса фирмы: основные разделы, основные термины характеризующиеся по балансу.
25. Капитал, финансовые ресурсы, кругооборот капитала, структура внеоборотных активов.
26. Классификация, оценка, амортизация основных средств.
27. Определение, классификация, амортизация нематериальных активов.
28. Долгосрочные финансовые вложения
29. Оборотные фонды: структура и кругооборот.
30. Производственно коммерческий цикл.
31. Запасы и их оценка, краткосрочные финансовые вложения, дебиторская задолженность и денежные средства, собственные оборотные средства.
32. Классификация источников финансовых ресурсов
33. Структура собственного капитала: описание основных элементов
34. Прибыль, виды прибыли, схема формирования прибыли
35. Структура заемного капитала по балансу.
36. Основные цели финансового управления.
37. Анализ финансового состояния предприятия.
38. Планирование финансовых ресурсов.
39. Бюджетирование.
40. Планирование инвестиций.

3 Часть: Кредит

41. Кредитная система: ее структура и место в финансовой системе государства.

42. Понятие кредита. Принципы кредитования.
43. Причины, обуславливающие возникновение кредитных отношений. Функции кредита.
44. Процент по кредиту, его функции в экономике.
45. Факторы, влияющие на величину процентной ставки по кредиту.
46. Формы и виды кредита.
47. Понятие и классификация банковских кредитов.
48. Классификация банковских кредитов: по экономическому назначению, по форме предоставления, по типу предоставления.
49. Классификация кредитов: по сферам деятельности и отраслям, по срокам, по методу погашения.
50. Кредитоспособность заемщика. Текущая и инвестиционная кредитоспособность и особенности их определения.
51. Методики оценки кредитоспособности заемщика.
52. Правило 6-си, стоп-факторы и источники информации о заемщике для оценки кредитоспособности.
53. Обеспечение по кредиту, его оценка и страхование.
54. Прочие виды финансово-кредитных отношений: лизинг, определение и схема взаимодействия участников.
55. Виды лизинга.
56. Преимущества и недостатки лизинга в сравнении с кредитом.
57. Прочие виды финансово-кредитных отношений: факторинг.
58. Прочие виды финансово-кредитных отношений: форфейтинг.
59. Виды обеспечения по кредиту. Оценка и страхование обеспечения по кредиту.
60. Банковское кредитование в РФ: современное состояние и тенденции развития.

Задачи:

1. Темп инфляции равен 120%. Чему равен индекс цен? Через какой период цены вырастут в 2 раза?
2. Темп инфляции равен 50%. Чему равен темп падения покупательной способности денег?
3. Темп падения покупательной способности денег равен 50%. Чему равен темп инфляции?
4. Индекс инфляции равен 110%. Чему равен индекс падения покупательной способности денег? Во сколько раз вырастут цены за 3 года?
5. Индекс инфляции равен 120%. Чему равен темп падения покупательной способности денег? Во сколько раз вырастут цены за 3 года?
6. Индекс падения покупательной способности денег равен 50%. Чему равен индекс инфляции? Сколько будет стоить булка хлеба через 2 года при таком показателе инфляции, если сейчас она стоит 14 рублей?
7. Индекс падения покупательной способности денег равен 46%. Чему равен темп падения покупательной способности денег? Сколько будет стоить булка хлеба через 2 года при таком показателе инфляции, если сейчас она стоит 14 рублей?
8. Годовой индекс инфляции = 120%. Период = 400 дней. На сколько % обесценятся деньги за этот период (темп падения покупательной способности денег за 400 дней)?
9. В потребительской корзине имеется 2 кг. хлеба по 20 р/кг и 3 литра молока по 30 р/литр. Цены за год на хлеб выросли до 25 рублей, а на молоко до 40 рублей. Рассчитайте индекс потребительских цен по данной корзине.
10. В потребительской корзине имеется 2 кг. яблок по 60 р/кг и 3 кг апельсинов по 70 р/кг. Цены за год на яблоки выросли на 10 рублей, а на апельсины на 10%. Рассчитайте индекс Фишера.
11. Индекс инфляции за 90 дней составил 120%. Рассчитайте годовой индекс цен (в году 365 дней).
12. Индекс инфляции за 40 дней составил 110%. Рассчитайте годовой темп инфляции (в году 365 дней).
13. Работник взял беспроцентный кредит на предприятии 100 тыс. руб. на покупку автомобиля сроком на 5 лет. Уровень инфляции – 10 % в год. Возврат кредита будет осуществлен 1 платежом в конце срока. Определите покупательную способность возвращенного кредита и дополнительный выигрыш заемщика от обесценивания денег (в абсолютной величине и в процентах к первоначальной сумме).
14. Клиент вложил 50 000 рублей в банк под 12% годовых на 3 года по простой ставке процентов. Какова рентабельность по депозиту (отношение прибыли к сумме вложения).

15. Клиент вложил 50 000 рублей в банк под 12% годовых на 3 года по сложной ставке процентов. Какова рентабельность по депозиту (отношение прибыли к сумме вложения).
16. Инвестор вкладывает в проект 2 млн. рублей и ожидает удвоить эту сумму через 3 года. Какой должна быть годовая рентабельность данного проекта, чтобы ожидания инвестора оправдались?
17. Что выгоднее вложить деньги в банк под 12% годовых по сложной ставке с ежемесячной капитализацией на 2 года или под 13,4 % годовых по простой ставке.
18. Что выгоднее вложить деньги в банк под 12% годовых на 6 лет или под 16 % годовых по простой ставке.
19. Банк предлагает клиенту 15% годовых по сложной ставке. Какую простую ставку должен предложить ваш банк, чтобы переманить к себе клиента. Срок вложения 5 лет.
20. Банк предлагает клиенту 15% годовых по простой ставке. Какую сложную ставку должен предложить ваш банк, чтобы переманить к себе клиента. Срок вложения 2 года.

Формулы по теме «Инфляция»

Индивидуальный индекс цен

Исчисляется как отношение цены конкретного товара в отчетном периоде (P_1) к цене этого товара в базисном периоде (P_0):

$$I_p = \frac{P_1}{P_0}$$

где

- I_p индекс цен в долях;
- P_1 цена товара в текущем периоде (текущая цена), руб.;
- P_0 цена товара в прошлом периоде (базовая цена), руб.;

Индекс Карли

Определяется на базе агрегатного индекса:

$$I_{p(Карли)} = \frac{\sum_{i=1}^n \frac{P_{1i}}{P_{0i}}}{n}$$

где

- n количество товаров, входящих в расчет индекса, шт.

Индекс Ласпейреса (индекс потребительских цен)

$$I_{p(Ласпейреса)} = \frac{\sum_{i=1}^n P_{1i} q_{0i}}{\sum_{i=1}^n P_{0i} q_{0i}}$$

где

- q_0 количество товаров, реализованных за базовый период.

Индекс Пааше (дефлятор)

$$I_{p(Пааше)} = \frac{\sum_{i=1}^n P_{1i} q_{1i}}{\sum_{i=1}^n P_{0i} q_{1i}},$$

где

- q_1 количество товаров, реализованных за отчетный период.

Индекс Фишера

$$I_{p(\text{Фишера})} = \sqrt{I_{p(\text{Ласпейреса})} \cdot I_{p(\text{Пааше})}}$$

Индекс стоимости (I_c)

Это отношение выручки отчетного периода в ценах соответствующих периодов:

$$I_c = \frac{\sum_{i=1}^n P_{1i} \times q_{1i}}{\sum_{i=1}^n P_{0i} \times q_{0i}}$$
$$I_c = \frac{\sum P_1 q_1}{\sum P_0 q_0},$$

Индекс покупательной способности денег (I_v)

Величина обратная индексу цен:

$$I_v = \frac{1}{I_p}$$

Темп инфляции (i)

Темп инфляции - величина показывающая НА СКОЛЬКО изменились цены за рассматриваемый период

$$I_p = 1 + i$$
$$[I_p(\%) = 100(\%) + i(\%)]$$
$$i = I_p - 1$$
$$[i(\%) = I(\%) - 100(\%)]$$

Темп падения покупательной способности денег (i_v)

Это величина, показывающая НА СКОЛЬКО УМЕНЬШИЛАСЬ покупательная способность денег за рассматриваемый период

$$i_v = 1 - I_v$$
$$[i_v(\%) = 100(\%) - I_v(\%)]$$

Реальная стоимость выручки фирмы с учетом инфляции (S_r)

$$S_r = \frac{S}{(1 + i_g)^n} = \frac{\sum p \cdot q}{(1 + i_g)^n}$$

где:

- S объем продаж за месяц, руб.;
- i_g ежемесячный темп прироста цен на товары, в долях;
- n средний срок погашения дебиторской задолженности, в месяцах;
- p цена единицы в каждом виде реализуемых товаров, в руб.;
- q количество реализуемых товаров каждого вида, в штуках.

Реальная величина расходов с учетом инфляции (C_r)

$$C_r = \frac{C}{(1 + i_r)^m} = S_r \cdot \frac{P_r / (1 + i_r)^m}{P_g / (1 + i_g)^n} = S_r \cdot \frac{P_r}{P_g} \cdot \frac{(1 + i_g)^n}{(1 + i_r)^m}$$

где

- C себестоимость произведенной продукции, руб.;
- i_r ежемесячный темп прироста стоимости ресурсов, в долях;
- P_r цена производственных запасов на единицу продукции, в руб.;
- P_g цена реализации единицы готовой продукции, в руб.
- m средний срок оплаты кредиторской задолженности, в месяцах.

Реальная величина прибыли фирмы с учетом инфляции (R_r)

$$R_r = S_r - C_r = \frac{S}{(1+i_g)^n} - \frac{C}{(1+i_r)^m}$$

Дисконтирование (Приведение)

$$PV = \frac{FV}{(1+i)^n}$$

где,

$FV = Future Value$ – Будущая стоимость денежных потоков (S)

$PV = Present Value$ – Текущая стоимость денежных потоков (P)

Компаундинг (Наращение)

$$FV = PV(1+i)^n$$

Формулы по теме «Кредитование»

Суть процентных платежей

$$S = P + I,$$

где

$S = Sum$ – полная наращенная сумма (полная стоимость предоставленного кредита);

$P = Payment Amount$ – платеж или сумма капитала, предоставляемого в кредит;

$I = Interest Amount$ – величина дохода владельца капитала (его интерес в кредитовании).

Сумма процентов и процентная ставка

$$I = P \cdot r \cdot n$$

$$r = \frac{I}{P \cdot n}$$

где

$r = interest rate$ – процентная ставка (м.б. выражена % или долях единицы);

$n = number of periods$ – число периодов предоставления суммы капитала (м.б. годы, месяцы, кварталы, декады, недели, дни).

Простые проценты

$$S = P + I = P + P \cdot r \cdot n = P(1 + r \cdot n)$$

Простые проценты за дробный период

$$S = P \left(1 + r \frac{t}{T} \right)$$

где

t = число дней продолжительности сделки;

T = временная база (число дней в году).

Простая учетная ставка

$$S = P + S \cdot n \cdot d;$$

$$P = S - S \cdot n \cdot d = S(1 - n \cdot d);$$

$$S = P \cdot \frac{1}{1 - n \cdot d};$$

где

d = учетная ставка процентов.

$\frac{1}{1 - n \cdot d}$ – множитель наращения

Сложные проценты

$$S_n = P \cdot (1 + r)^n;$$

Сложные проценты за дробное число лет

$$S = P(1 + r)^a + r \cdot b$$

где

a = целое число лет;

b = дробная часть года.

Внутригодовые начисления (капитализация) процентов

$$S = P \left(1 + \frac{r}{m} \right)^{n \cdot m}$$

где

m = количество начислений (капитализаций) в периоде (году).

$n \cdot m = N$ – общее число периодов начисления за весь период финансовой операции.

Номинальная и эффективная (действительная) ставка процентов

$$S = P \left(1 + \frac{r_n}{m} \right)^{n \cdot m}$$

где

r_n = номинальная годовая ставка процентов, которая прописывается в кредитном договоре.

$$1 + r_o^n = \left(1 + \frac{r_n}{m} \right)^{n \cdot m}$$

$$r_o = \left(1 + \frac{r_n}{m} \right)^m - 1$$

где

r_o = действительная (эффективная) ставка процентов, которая измеряет тот относительный доход, который получает кредитор за год. Она отвечает на вопрос: какую годовую ставку сложных процентов необходимо установить, чтобы получить тот же финансовый результат, как и при m -разовом начислении процентов по номинальной ставке

Будущая реальная стоимость накоплений с учетом инфляции

$$FRV = \frac{FV}{(1+i)^n} = \frac{S}{(1+i)^n}$$

$$FRV_{прост} = \frac{PV \cdot 1 + r \cdot n}{(1+i)^n} = \frac{P \cdot 1 + r \cdot n}{(1+i)^n}$$

$$FRV_{слож} = \frac{PV \left(1 + \frac{r}{m}\right)^{nm}}{(1+i)^n} = \frac{P \left(1 + \frac{r}{m}\right)^{nm}}{(1+i)^n}$$

где,

FRV = будущая реальная (дисконтированная на величину инфляции) стоимость накопленной суммы.

$FRV_{прост}$ = будущая реальная стоимость накоплений полученных по простой ставке процентов

$FRV_{слож}$ = будущая реальная стоимость накоплений полученных по сложной ставке процентов

FV = будущая стоимость накоплений (S)

PV = текущая стоимость накоплений (первоначальная сумма) (P).

i = темп инфляции.

Будущая стоимость простого аннуитета

$$FVA = CF \cdot \frac{(1+r)^n - 1}{r}$$

где,

CF = равные денежные поступления каждый период;

Будущая стоимость авансового аннуитета

$$FVA = CF \cdot \frac{(1+r)^n - 1}{r} (1+r)$$

Текущая стоимость простого аннуитета

$$PVA = CF \cdot \frac{1 - \frac{1}{(1+r)^n}}{r};$$

Текущая стоимость авансового аннуитета

$$PVA = CF \cdot \frac{1 - \frac{1}{(1+r)^n}}{r} \cdot (1+r);$$