

МИНОБРНАУКИ РОССИИ
ВЛАДИВОСТОКСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ
ЭКОНОМИКИ И СЕРВИСА
КАФЕДРА ЭКОНОМИКИ И УПРАВЛЕНИЯ

Рабочая программа дисциплины (модуля)
**ФИНАНСОВО-КРЕДИТНОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ
ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСТВА**

Направление и направленность (профиль)

38.03.02 Менеджмент. Управление малым бизнесом

Год набора на ОПОП
2020

Форма обучения
заочная

Владивосток 2020

Рабочая программа дисциплины (модуля) «Финансово-кредитное обеспечение предпринимательства» составлена в соответствии с требованиями ФГОС ВО по направлению(ям) подготовки 38.03.02 Менеджмент (утв. приказом Минобрнауки России от 12.01.2016г. №7) и Порядком организации и осуществления образовательной деятельности по образовательным программам высшего образования – программам бакалавриата, программам специалитета, программам магистратуры (утв. приказом Минобрнауки России от 05.04.2017 г. N301).

Составитель(и):

Мирошникова Т.К., кандидат экономических наук, tatyana.miroshnikova@vvsu.ru

Утверждена на заседании кафедры экономики и управления от 22.05.2020 , протокол № 13

СОГЛАСОВАНО:

Заведующий кафедрой (разработчика)

Варкулевич Т.В.

ДОКУМЕНТ ПОДПИСАН ЭЛЕКТРОННОЙ ПОДПИСЬЮ	
Сертификат	1575458423
Номер транзакции	000000000494728
Владелец	Варкулевич Т.В.

Заведующий кафедрой (выпускающей)

Варкулевич Т.В.

ДОКУМЕНТ ПОДПИСАН ЭЛЕКТРОННОЙ ПОДПИСЬЮ	
Сертификат	1575458423
Номер транзакции	00000000049472E
Владелец	Варкулевич Т.В.

1. Цель и задачи освоения дисциплины (модуля)

Целью освоения дисциплины является получение четкого представления о сущности и механизме финансово-кредитного обеспечения предпринимательства, а также формировании у студентов соответствующих компетенций в области финансового менеджмента для оценки активов, управления оборотным капиталом, принятия инвестиционных решений, решений по финансированию, формированию дивидендной политики и структуры капитала, в том числе, при принятии решений, связанных с операциями на мировых рынках в условиях глобализации.

В рамках поставленной цели решаются следующие основные задачи:

- получение студентами знаний об основах финансов организаций, методах учета затрат и формирования финансовых результатов, использования экономического инструментария в финансово-кредитных расчетах.

- формирование комплексных знаний и практических навыков в области финансового менеджмента для оценки активов, управления оборотным капиталом, принятия инвестиционных решений, решений по финансированию, формированию дивидендной политики и структуры капитала, в том числе, при принятии решений, связанных с операциями на мировых рынках в условиях глобализации;

- привитие студентам умений квалифицированного использования методов финансово-кредитного обеспечения предпринимательства.

2. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине (модулю), соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы

Планируемыми результатами обучения по дисциплине являются знания, умения, навыки, соотнесенные с компетенциями, которые формирует дисциплина, и обеспечивающие достижение планируемых результатов по образовательной программе в целом. Перечень компетенций, формируемых в результате изучения дисциплины (модуля), приведен в таблице 1.

Таблица 1 – Компетенции обучающегося, формируемые в результате освоения дисциплины (модуля)

Название ОПОП ВО, сокращенное	Код компетенции	Формулировка компетенции	Планируемые результаты обучения
-------------------------------------	--------------------	-----------------------------	---------------------------------

<p>38.03.02 «Менеджмент» (Б-МН)</p>	<p>ПК-4</p>	<p>Умение применять основные методы финансового менеджмента для оценки активов, управления оборотным капиталом, принятия инвестиционных решений, решений по финансированию, формированию дивидендной политики и структуры капитала, в том числе, при принятии решений, связанных с операциями на мировых рынках в условиях глобализации</p>	<p>Знания:</p>	<p>основы нормативного регулирования налогообложения в РФ; методы высшей математики с ее экономическим приложением; основные принципы и методы формирования и управления инвестиционными проектами; общие принципы оценки предприятия (бизнеса); основные методы управления оборотным капиталом и оценки активов компании; общие принципы оценки недвижимости; основные показатели финансовой устойчивости, ликвидности, деловой активности и рыночной активности, эффективности и рентабельности; особенности функционирования рынка недвижимости; основные методы финансового менеджмента, основы дивидендной политики и управления структурой капитала; основные теоретические положения и ключевые понятия в области налогообложения.</p>
			<p>Умения:</p>	<p>перевести экономическую задачу на математический язык; использовать современные финансовые технологии управления инвестиционными проектами; проводить сбор и анализ информации, необходимой для проведения оценки объектов; использовать источники бухгалтерской информации; оценивать риски, доходность и эффективность принимаемых финансовых и инвестиционных решений; применять основные методы финансового менеджмента для оценки и обоснования управленческих решений; выявлять индикаторы эффективности стоимостного управления в конкретной ситуации; выявлять факторы стоимости и отбирать их на основе критического анализа; распознавать объекты движимого и недвижимого имущества на основе основных классификационных признаков; собирать и анализировать данные о налогах и сборах в РФ для принятия решений в области финансирования и формирования дивидендной политики; анализировать и интерпретировать данные налоговой отчетности для принятия инвестиционных решений.</p>

			<p>Навыки: навыками, необходимыми при практическом применении математических идей и методов для анализа и моделирования сложных систем, для поиска оптимальных решений и выбора наилучших способов реализации; навыком оценки эффективности инвестиционных проектов; методами расчета стоимости бизнеса в рамках затратного, сравнительного и доходного подходов к оценке; методами расчета стоимости активов в рамках затратного, сравнительного и доходного подходов к оценке; методами финансового менеджмента для управления оборотным капиталом, принятия решений по финансированию, формированию дивидендной политики и структуре капитала; методами анализа финансовой отчетности и финансового прогнозирования; методами проведения анализа состояния рынка недвижимости конкретной территории (региона); процедурами принятия решений, связанных с операциями на мировых рынках в условиях глобализации; навыками обобщения и анализа информации в области налогов и налогообложения для принятия управленческих решений</p>
--	--	--	--

3. Место дисциплины (модуля) в структуре основной образовательной программы

Дисциплина «Финансово-кредитное обеспечение предпринимательства» формирует представление об основных финансовых методах, финансовых инструментах, подходах финансового менеджмента для оценки активов, управления оборотным капиталом, принятия инвестиционных решений, а также решений по финансированию, формированию дивидендной политики и структуры капитала, в том числе, при принятии решений, связанных с операциями на мировых рынках в условиях глобализации, о методах оценки эффективности принимаемых финансовых и инвестиционных решений.

Дисциплина «Финансово-кредитное обеспечение предпринимательства» относится к вариативной части учебного плана ОПОП направления 38.03.02 Менеджмент.

Входными требованиями, необходимыми для освоения дисциплины, является наличие у обучающихся компетенций, сформированных при изучении дисциплин и/или прохождении практик «Экономика организаций (предприятий)». На данную дисциплину опираются «Антикризисное управление», «Управление стоимостью компании», «Финансовый менеджмент базовый курс».

4. Объем дисциплины (модуля)

Объем дисциплины в зачетных единицах с указанием количества академических

часов, выделенных на контактную работу с обучающимися (по видам учебных занятий) и на самостоятельную работу, приведен в таблице 2.

Таблица 2 – Общая трудоемкость дисциплины

Название ОПОП ВО	Форма обучения	Часть УП	Семестр (ОФО) или курс (ЗФО, ОЗФО)	Трудо-емкость (З.Е.)	Объем контактной работы (час)					СРС	Форма аттес-тации	
					Всего	Аудиторная			Внеауди-торная			
						лек.	прак.	лаб.	ПА			КСР
38.03.02 Менеджмент	ЗФО	Бл1.В	3	3	13	8	4	0	1	0	95	Э

5. Структура и содержание дисциплины (модуля)

5.1 Структура дисциплины (модуля) для ЗФО

Тематический план, отражающий содержание дисциплины (перечень разделов и тем), структурированное по видам учебных занятий с указанием их объемов в соответствии с учебным планом, приведен в таблице 3.1

Таблица 3.1 – Разделы дисциплины (модуля), виды учебной деятельности и формы текущего контроля для ЗФО

№	Название темы	Кол-во часов, отведенное на				Форма текущего контроля
		Лек	Практ	Лаб	СРС	
1	Финансовая среда предпринимательства и сущность финансов хозяйствующих субъектов	2	1	0	24	Разноуровневые задачи и задания по теме, вопросы по теме, тест
2	Финансовые ресурсы и финансовый механизм коммерческой организации. Затраты и расходы коммерческой организации	2	1	0	24	тест
3	Доходы и финансовые результаты коммерческой организации. Управление оборотным капиталом.	2	1	0	24	тест/вопросы, разноуровневые задачи
4	Время как фактор в финансовых и коммерческих расчетах. Банковское расчетно-кассовое обслуживание коммерческих организаций	2	1	0	23	тест/вопросы, разноуровневые задачи
Итого по таблице		8	4	0	95	

5.2 Содержание разделов и тем дисциплины (модуля) для ЗФО

Тема 1 Финансовая среда предпринимательства и сущность финансов хозяйствующих субъектов.

Содержание темы: Финансовая среда предпринимательства как совокупность хозяйствующих субъектов, действующих вне данного предприятия и влияющих на возможности размещения денежных средств и получения доходов. Характеристика факторов микросреды финансового предпринимательства. Характеристика поставщиков и покупателей в среде предпринимательства. Финансово-кредитные посредники. Характеристика факторов макросреды финансового предпринимательства: природный, технический, политический, экономический, демографический и культурный факторы.

Предприятие как самостоятельный хозяйствующий субъект. Термин «финансы предприятий». Финансовые отношения предприятий. Материальная основа финансовых отношений. Бухгалтерский учет и его объекты. Налоговый и финансовый учет. Бухгалтерская отчетность Синтетический и аналитический учет. Учетная политика организации. Бухгалтерский баланс. Активы и пассивы коммерческой организации. .

Формы и методы проведения занятий по теме, применяемые образовательные технологии: лекция с применением мультимедийного оборудования, практики решение практических заданий.

Виды самостоятельной подготовки студентов по теме: moodle, электронные источники литературы.

Тема 2 Финансовые ресурсы и финансовый механизм коммерческой организации. Затраты и расходы коммерческой организации.

Содержание темы: Финансы коммерческой организации. Классификация денежных фондов организации. Уставный, добавочный, резервный капитал. Фонды потребления и накопления. Финансовые ресурсы коммерческой организации. Собственные и привлеченные ресурсы. Принципы организации финансов. Финансовый механизм коммерческой организации. Финансовые методы. Финансовые инструменты. Общее представление о финансовых рисках. Сущность и виды денежных затрат организации. Текущие затраты. Затраты инвестиционного характера. Затраты и расходы. Затраты, не являющиеся расходами. Классификации затрат на производство и реализацию продукции. Затраты и ее элементы. Состав материальных затрат. Издержки производства и издержки обращения. Калькуляция затрат на производство и реализацию продукции. Смета затрат на производство и реализацию продукции. Прямые и накладные затраты. Постоянные и переменные затраты.

Формы и методы проведения занятий по теме, применяемые образовательные технологии: лекция с использованием мультимедийного оборудования, практическое занятие обсуждение актуальных вопросов, собеседование.

Виды самостоятельной подготовки студентов по теме: moodle.

Тема 3 Доходы и финансовые результаты коммерческой организации. Управление оборотным капиталом.

Содержание темы: Экономическое содержание доходов предприятия. Состав доходов от обычных видов деятельности. Поступления, не являющиеся доходами. Прибыль. Виды прибыли. Экономическая и бухгалтерская прибыль. Валовая прибыль. Прибыль от реализации продукции. Прибыль до налогообложения. Чистая прибыль. Доходы и расходы. Алгоритм определение прибыли. Оборотный капитал, оборотные активы и оборотные средства. Классификация оборотных средств. Оборотные производственные фонды. Запасы. Модели управления запасами. Фонды обращения. Дебиторская задолженность. Проблемы управления дебиторской задолженностью. Оборачиваемость оборотных средств. Операционный цикл. Период оборота запасов. Период обращения дебиторской задолженности. Резервы повышения эффективности использования оборотных средств.

Формы и методы проведения занятий по теме, применяемые образовательные технологии: лекция с применением мультимедийного оборудования, практики.

Виды самостоятельной подготовки студентов по теме: moodle, электронные источники литературы.

Тема 4 Время как фактор в финансовых и коммерческих расчетах. Банковское расчетно-кассовое обслуживание коммерческих организаций.

Содержание темы: Принцип неравноценности денег, относящихся к разным моментам времени. Учет фактора времени. Приведение денежных сумм к одному моменту времени. Период начисления. Процентные деньги. Рост первоначальной суммы. Ставки фиксированные и «плавающие». Нарращение по простым процентам. Начисление сложных годовых процентов. Капитализация процентов. Определение срока платежа и процентных

ставок. Номинальная и эффективная ставки процентов. Нарастание процентов и инфляция. Банк. Расчетно-кассовое обслуживание. Расчет. Расчетный счет. Расчетные документы. Открытие и обслуживание банковских счетов организации. Формы безналичных расчетов, основные реквизиты, порядок оформления. Кредит. Заем. Кредитный договор. Порядок кредитования. Этапы процесса кредитования. Процентная ставка по кредиту. Формы обеспечения кредита. Залог. Гарантия. Поручительство. Страховой полис. Достоинства и недостатки разных видов обеспечения кредита для банка и заемщика. Нетрадиционные формы кредитования. Лизинг.

Формы и методы проведения занятий по теме, применяемые образовательные технологии: лекции с использованием мультимедийного оборудования, практические занятия.

Виды самостоятельной подготовки студентов по теме: moodle, электронные источники литературы.

6. Методические указания по организации изучения дисциплины (модуля)

Систематизация и проработанность тем дисциплины представлены в учебном пособии Мирошникова Т.К. «Финансово-кредитное обеспечение предпринимательства» 2016 г. издательства ВГУЭС, также в электронной обучающей среде Moodle. В практикуме Мирошниковой Т.К. «Финансово-кредитное обеспечение коммерческих организаций», 2016 г. издательства ВГУЭС представлены тестовые и практические задания, позволяющие обеспечить связь теоретического материала с практикой. Рекомендуется использование базового электронного учебника по курсу и изучение дисциплины с использованием видео материалов, ссылки на которые расположены в обучающей среде moodle. Подобная работа необходима для более полного усвоения материала, возможности решения задач, сдачи промежуточной аттестации.

Студенты недневных форм обучения должны овладеть материалом курса самостоятельно, используя электронный учебник, презентации по темам, практические задания, проверочные тесты в электронной обучающей среде moodle, а также видео материалы, ссылки на которые расположены в обучающей среде moodle, консультации и библиографию по данной дисциплине.

Особенности организации обучения для лиц с ограниченными возможностями здоровья и инвалидов.

При необходимости обучающимся из числа лиц с ограниченными возможностями здоровья и инвалидов (по заявлению обучающегося) предоставляется учебная информация в доступных формах с учетом их индивидуальных психофизических особенностей:

- для лиц с нарушениями зрения: в печатной форме увеличенным шрифтом; в форме электронного документа; индивидуальные консультации с привлечением тифлосурдопереводчика; индивидуальные задания, консультации и др.

- для лиц с нарушениями слуха: в печатной форме; в форме электронного документа; индивидуальные консультации с привлечением сурдопереводчика; индивидуальные задания, консультации и др.

- для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата: в печатной форме; в форме электронного документа; индивидуальные задания, консультации и др.

7. Фонд оценочных средств для проведения текущего контроля и промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине (модулю)

В соответствии с требованиями ФГОС ВО для аттестации обучающихся на соответствие их персональных достижений планируемым результатам обучения по дисциплине созданы фонды оценочных средств. Типовые контрольные задания,

методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений и навыков, а также критерии и показатели, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и характеризующие этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы, представлены в Приложении 1.

8. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины (модуля)

8.1 Основная литература

1. Абдукаримов И. Т., Беспалов М. В. Анализ финансового состояния и финансовых результатов предпринимательских структур : Учебное пособие [Электронный ресурс] : ИНФРА-М , 2019 - 214 - Режим доступа: <https://znanium.com/catalog/document?id=335587>
2. Герасимова Е.Б., Редин Д.В. Финансовый анализ. Управление финансовыми операциями : Учебное пособие [Электронный ресурс] : Издательство ФОРУМ , 2019 - 192 - Режим доступа: <https://znanium.com/catalog/document?id=355384>
3. Морощкин В. А., Сметанкин А.С. Практикум по финансовому менеджменту: технология финансовых расчетов с процентами : Учебное пособие [Электронный ресурс] : ИНФРА-М , 2020 - 131 - Режим доступа: <https://znanium.com/catalog/document?id=356242>
4. Финансы : учебное пособие [Электронный ресурс] , 2018 - 130 - Режим доступа: <https://lib.rucont.ru/efd/651609>

8.2 Дополнительная литература

1. Антонов В. А. МЕЖДУНАРОДНЫЕ ВАЛЮТНО-КРЕДИТНЫЕ И ФИНАНСОВЫЕ ОТНОШЕНИЯ. Учебник для бакалавров [Электронный ресурс] : Государственный университет управления (г. Москва). , 2019 - 548 - Режим доступа: <https://biblio-online.ru/book/mezhdunarodnye-valyutno-kreditnye-i-finansovye-otnosheniya-425896>
2. Новиков А. И. Модели финансового рынка и прогнозирование в финансовой сфере : Учебное пособие [Электронный ресурс] : ИНФРА-М , 2020 - 256 - Режим доступа: <https://znanium.com/catalog/document?id=359282>
3. Тогузова И. З., Хубаев Т. А., Туаева Л. А., Тавасиева З. Р. Финансовый и инвестиционный менеджмент : Учебники и учебные пособия для ВУЗов [Электронный ресурс] - Москва : Прометей , 2018 - 375 - Режим доступа: http://biblioclub.ru/index.php?page=book_red&id=494863
4. Финансовые рынки и финансово-кредитные институты [Электронный ресурс] , 2016 - 105 - Режим доступа: <https://lib.rucont.ru/efd/603375>
5. Цифровизация финансово-кредитной сферы в современной России : Научные монографии [Электронный ресурс] - Москва|Берлин : Директ-Медиа , 2019 - 407 - Режим доступа: http://biblioclub.ru/index.php?page=book_red&id=565080

8.3 Ресурсы информационно-телекоммуникационной сети "Интернет", включая профессиональные базы данных и информационно-справочные системы (при необходимости):

1. moodle курс "Финансово-кредитное обеспечение предпринимательства" <https://olddedu.vvsu.ru/course/view.php?id=37385>
2. Информационно-правовой портал Гарант – <http://www.garant.ru/>
3. Мирошникова Т.К. "Финансово-кредитное обеспечение предпринимательства" / Учебное пособие/ Режим доступа [https://elib.vvsu.ru/book/id/1093165052/finansovo_kreditnoe_obespechenie_predprinimatelstva]
4. Электронная библиотечная система «РУКОНТ» - Режим доступа:

<http://biblioclub.ru/>

5. Электронная библиотечная система «РУКОНТ» - Режим доступа: <https://lib.rucont.ru/>

6. Электронная библиотечная система ZNANIUM.COM - Режим доступа: <https://znanium.com/>

7. Электронно-библиотечная система издательства "Юрайт" - Режим доступа: <https://biblio-online.ru/>

8. Open Academic Journals Index (ОАИ). Профессиональная база данных - Режим доступа: <http://oaji.net/>

9. Президентская библиотека им. Б.Н.Ельцина (база данных различных профессиональных областей) - Режим доступа: <https://www.prlib.ru/>

9. Материально-техническое обеспечение дисциплины (модуля) и перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине (модулю) (при необходимости)

Основное оборудование:

- Компьютеры
- Доска аудиторная ДА-8МЦ
- Мультимедийный комплект №2 в составе:проектор Casio XJ-M146,экран 180*180,крепление потолочное

Программное обеспечение:

- VMware Horizon ViewStandard
- Microsoft Windows XP Professional w/SP3 32-bit Russian

10. Словарь основных терминов

Аваль

вексельное поручительство, в силу которого лицо (авалист), совершившее его, принимает ответственность за выполнение обязательств векселедателем. А. представляет собой гарантийную надпись авалиста на векселе либо выдачу отдельного документа.

Аванс (фр. avance)

денежная сумма (или иная имущественная ценность), которая передается в счет исполнения договорного обязательства. В отличие от задатка не является способом обеспечения обязательства.

Аккредитив (от лат. accreditivus — доверительный)

расчетный документ в виде поручения банка покупателя банку поставщика произвести за счет специально забронированных средств оплату по товарно-транспортным документам за отгруженный товар или выплатить предъявителю определенную сумму денег.

Активы предприятия

собственность предприятия, отражаемая в активе баланса. В основном существуют три вида активов: 1) текущие активы, состоящие из денежного капитала и средств, которые могут быть быстро трансформированы в наличные деньги (обычно в течение одного года); 2) основной капитал с длительным сроком службы, используемый предприятием при производстве товаров и услуг; 3) прочие активы, которые включают нематериальные активы, не имеющие натурально-вещественной формы, но ценные для предприятия, капиталовложения в другие компании, долгосрочные ценные бумаги, расходы будущих периодов и различные другие активы.

Акцепт (от лат. acceptus — принятый)

согласие плательщика на оплату расчетных и товарных документов.

Акционерный капитал

оплаченная акционерами часть капитала, вложенного в предприятие в обмен на требование участия в соответствии с вложенной долей в распределении прибылей в форме дивидендов. Вместе с нераспределенной прибылью составляет собственный капитал акционерного общества.

Акция {фр. action)

вид ценной бумаги; единица капитала, которая дает право ее владельцу на долю в распределяемой прибыли и в остаточной стоимости акционерного общества, если оно ликвидируется.

Амортизационный фонд

денежные средства, предназначенные для финансирования простого и расширенного воспроизводства основных фондов.

Амортизация

(от позднелат. *amortisatio* — погашение) способ возмещения капитала, затраченного на создание и приобретение амортизируемых активов путем постепенного перенесения стоимости основных фондов на производимую продукцию.

Аннуитет (от позднелат. annuitas — ежегодный платеж)

ряд или один из ряда равных по сумме платежей, уплачиваемых через равные промежутки времени. Первоначально термин означал платежи, осуществляемые один раз в год, но в настоящее время употребляется применительно к любым промежуткам времени, т.е. кварталу, месяцу и т.д. К А. относятся премии, арендная плата за недвижимость, пенсии и т.п.

Баланс

основной документ бухгалтерского учета, содержащий информацию о составе и стоимостной оценке активов и пассивов предприятия. На практике финансовое положение действующего предприятия постоянно меняется. Периодически, через равные промежутки времени (квартал, год) предполагается, что деятельность предприятия на какой-то момент останавливается и составляется баланс на определенную дату.

Безналичный денежный оборот

часть денежного оборота, в которой движение денег осуществляется в виде перечислений по счетам в кредитных учреждениях и зачетов взаимных требований.

Бюджетное финансирование

предоставление в безвозвратном порядке юридическим лицам из бюджетов разных уровней и внебюджетных фондов средств для полного или частичного покрытия расходов.

Бюджетные ассигнования

средства бюджетов разных уровней, направляемые на развитие экономики, финансирование социально-культурных мероприятий, обороны страны, содержание органов государственной власти и управления.

Валовая выручка

совокупная сумма денежных поступлений за определенный период от реализации продукции, выполнения работ и оказания услуг.

Валовая прибыль

оставшаяся часть валового дохода после вычета амортизационных отчислений, фонда оплаты труда и социальных выплат.

Валовой доход

совокупный доход, полученный в течение определенного периода в результате распределения валовой выручки. Представляет собой разницу между валовой выручкой и стоимостью затрат на производство и реализацию продукции, выполнение работ, услуг.

Вексель

вид ценной бумаги, письменное денежное обязательство. Безусловный и бесспорный долговой документ. Различают В. простой и переводный.

Простой В. выписывает должник, переводный — кредитор.

Передача В. от одного лица другому оформляется передаточной надписью. Переводный вексель применяется в международной торговле как одно из основных средств оформления кредитно-расчетных операций.

Гарантийное обязательство
форма обеспечения банковской ссуды.

Гарантия
подтверждение того, что третьей стороной будут выполнены обязательства; может относиться к определенному займу.

Государственное регулирование
законодательно оформленная система целенаправленного воздействия государства на функционирующую экономику в целях обеспечения определенных процессов, изменений экономических явлений или их связей.

Дебитор

лицо, получившее продукцию или услугу, но еще не оплатившее их.

Дебиторская задолженность
счета к получению суммы, причитающейся предприятию от покупателей за товары и услуги, проданные в кредит. В балансе предприятия записываются как текущие активы

Депозит

англ. deposit — вклад — денежные средства или ценные бумаги, помещаемые для хранения в кредитные учреждения и подлежащие возврату внесшему их лицу на заранее оговоренных условиях

Дивиденд

часть прибыли акционерного общества, ежегодно распределяемая между акционерами после уплаты налогов, отчислений на расширение производства, пополнения резервов, выплаты кредитов и процентов по облигациям и вознаграждений директорам. По привилегированным акциям он выплачивается в размере заранее установленного твердого процента от их нарицательной стоимости. По обыкновенным акциям дивиденд колеблется в зависимости от размера полученной обществом прибыли.

Доходность

отношение прибыли на одну обыкновенную акцию к ее рыночной цене.

Доходы будущих периодов

авансы, полученные от покупателей — сумма задолженности покупателям, оплатившим товары или услуги авансом, до поставки. Иногда используют термины «отложенный доход» или «авансовые поступления»

Заемный капитал

капитал, получаемый за счет выпуска и размещения заемных ценных бумаг, обычно облигаций.

Залог

имущество или недвижимость, служащие частичным или полным обеспечением, гарантирующим погашение займа. В гражданском праве под залогом понимается право кредитора (залогодержателя) получать возмещение из стоимости заложенного имущества приоритетно перед другими кредиторами

Залогодатель

лицо, которое передает имущество в залог. Им может быть как сам должник, так и третье лицо. Залогодателем имущества может быть его собственник либо лицо, имеющее право хозяйственного ведения, при условии согласия собственника.

Залогодержатель

лицо, которое принимает имущество в залог

Затраты

издержки, возникшие в процессе производства товаров и оказания услуг в целях получения прибыли, отнесенные к данному отчетному периоду. Они включают как прямые издержки и накладные расходы, так и неоперационные издержки, например выплату процентов по кредитам. Затраты — это уменьшение собственного капитала предприятия в

течение отчетного периода в результате деятельности предприятия.

И

Издержки переменные

затраты предприятия на производство и реализацию продукции, объем которых меняется пропорционально изменению объема выпуска продукции.

Издержки постоянные

издержки, не зависящие от объема производства, например, арендная плата за производственные помещения

Издержки производства и реализации продукции

затраты предприятия на производство и реализацию продукции, составляют полную себестоимость продукции.

Издержки производства продукции

затраты предприятия на производство продукции, составляют производственную себестоимость продукции.

Инвестиции

использование финансовых ресурсов в форме долгосрочных вложений капитала для увеличения активов предприятия и получения прибыли. В мировой практике различают следующие виды инвестиций: венчурные, прямые, портфельные, аннуитет

Инструмент

любой вид финансового долгового обязательства

Инфляция (от лат. inflatio — вздутие

обесценение денег, проявляющееся, в общем и неравномерном росте цен на товары и услуги. Различают умеренную (ползучую), галопирующую и гиперинфляцию

Капитал

стоимость, пускаемая в оборот для получения прибыли.

Капитал оборотный

часть капитала, направляемая на формирование оборотных средств и возвращаемая в течение одного производственного цикла

Капитал основной

часть капитала, направленная на формирование основных производственных фондов и участвующая в производстве длительное время.

Коммерческий банк

кредитная организация, имеющая лицензию на осуществление банковских операций в целях извлечения прибыли

Коммерческий кредит

товарная форма кредита, возникающая при отсрочке платежа; долговое обязательство, оформленное векселем

Краткосрочные активы

денежная наличность и активы, которые в ближайшее время могут быть переведены в денежную форму или будут использованы в ближайшем будущем, обычно в течение года

Краткосрочные обязательства

обязательства, срок погашения которых наступает в течение короткого промежутка времени, обычно в пределах одного года

Кредит (от лат. kreditum — ссуда)

предоставленная ссуда в денежной или товарной форме на условиях срочности, платности, материальной обеспеченности и возвратности.

Кредитная линия

юридически оформленное обязательство банка перед заемщиком предоставить ему в течение определенного времени кредиты в пределах согласованного лимита. Преимущества кредитной линии перед разовыми соглашениями: более определенная перспектива коммерческой деятельности, экономия накладных расходов и времени

Кредиторская задолженность

суммы, причитающиеся поставщикам за покупку у них товаров или услуг в кредит

Курс акций, облигаций и других ценных бумаг
текущая рыночная цена ценной бумаги.

Лизинг

(от англ. to lease — сдавать в наем) — долгосрочная аренда машин, оборудования, транспортных средств, производственных сооружений. Арендодатель (лизингодатель) оставляет за собой права собственника. Лизинг позволяет предприятиям снизить уровень собственного капитала в источниках финансирования инвестиций

Ликвидный

Активы считаются ликвидными, если они представляют собой наличный денежный капитал или могут быть переведены в форму наличного капитала с минимальными затратами или вообще без затрат. Обычно говорят о степени ликвидности активов, которая определяется тем, насколько легко эти активы могут быть превращены в наличность. 2. Ликвидным называют предприятие, у которого работающий (оборотный) капитал составляет значительную сумму

Лицензия

(от лат. licentia — право, разрешение) — официальное разрешение на ведение некоторых видов хозяйственной деятельности, в том числе внешнеторговых операций

Маржа

(курсовая разница) — банковский (биржевой, валютный) предпринимательский доход, который определяется как разница между процентами по предоставленным кредитам и процентами по используемым депозитам

Маржинальная прибыль

дополнительная прибыль, полученная от роста объема выручки от продаж при неизменных условно-постоянных затратах

Накладные расходы

операционные расходы, которые прямо не зависят от объема производства. К ним относятся расходы на хозяйственное обслуживание и управление предприятием. Наряду с прямыми затратами они включаются в издержки производства

Номинальная стоимость акции

доля в акционерном капитале компании, обозначена на лицевой стороне акции.

Обеспечение

личное имущество или недвижимость, служащие полным обеспечением, гарантирующим погашение займа. Также активы предприятия, закладываемые в качестве обеспечения оплаты ссуды или займа

Облигация (от лат. obligatio — обязательство)

ценная бумага с фиксированным процентом, выпускаемая частными компаниями или государством. О. подлежит погашению (выкупу) в течение обусловленного при выпуске займа срока

Оборачиваемость оборотных средств

относительный показатель, характеризующий эффективность использования оборотных средств. Определяется исходя из времени, в течение которого денежные средства совершают полный оборот, начиная с приобретения производственных запасов, нахождения их в процессе производства до выпуска и реализации готовой продукции и поступления денег на счета предприятия

Оборотный капитал

доля капитала предприятия, вложенная в текущие активы, фактически все оборотные средства. Чистый оборотный капитал представляет собой разницу между текущими активами и текущими (краткосрочными) обязательствами

Обыкновенная акция

акция, владение которой не дает права на отношение наибольшего благоприятствования при выплате дивидендов или при распределении активов в случае ликвидации акционерного общества. Права держателей обыкновенных акций в отношении доходов или активов акционерного общества удовлетворяются лишь после того, как

удовлетворены все требования кредиторов и держателей привилегированных акций. Владение О. а. дает право на участие в управлении обществом по принципу: одна акция — один голос

Оперативный лизинг

характеризуется кратко- и среднесрочными контрактами (обычно короче амортизационного периода). Согласно этим контрактам арендатор (лизингополучатель) имеет право расторгнуть контракт в любое время после соблюдения указанного в нем срока.

Опцион (от лат. optio — выбор

соглашение с продавцом или покупателем, дающее право его держателю купить или продать ценные бумаги по указанной цене в течение оговоренного срока. На бирже опцион может быть куплен у дилера, и он дает право покупателю приобрести определенное количество акций по определенной цене в течение указанного времени, например опцион на три месяца. Если в течение этого времени снижение цены превышает стоимость опциона, то дилер понесет убытки, а покупатель извлечет выгоду, и наоборот. Различают опцион на продажу, опцион на покупку и опцион, дающий право на покупку и продажу — двойной опцион.

Отсроченный платеж

часть согласованной цены, которая будет выплачена в заранее установленное время в будущем

Отчетный период

определенный период в деятельности предприятия, по результатам которого составляются основные документы финансовой отчетности (например, отчет о прибылях и убытках). Документы финансовой отчетности могут подготавливаться еженедельно, ежемесячно, ежеквартально и ежегодно; в них регистрируются результаты деятельности предприятия за этот период. Для всех предприятий подготовка ежеквартальных и ежегодных отчетов является обязательной.

Очередность платежей

установленная последовательность списания средств со счета предприятия при наличии нескольких срочных и просроченных платежей и недостаточности средств для их полного погашения

Предпринимательство

деятельность, связанная с производством и реализацией продукции, выполнением работ, оказанием услуг. Носит регулярный характер, ориентирована на извлечение прибыли

Прибыль от реализации

разница между выручкой от продаж и затратами.

Привилегированная акция

акция, дающая владельцу преимущественные права по сравнению с держателем обыкновенной акции на получение дивидендов сразу после выплаты процентов по облигациям и займам. Обычно имеет ограниченный фиксированный размер дивидендов и не имеет права голоса

Принципы кредитования

срочность, платность, возвратность и материальная обеспеченность кредита

Проспект эмиссии

документ, содержащий необходимую информацию о выпуске ценных бумаг, подлежащих регистрации в установленном порядке

Резервный фонд

целевой источник, создаваемый за счет регулярных отчислений от прибыли предприятия. Эти средства должны находиться в высоколиквидных активах.

Рентабельность

относительный показатель эффективности производства, выражающий степень доходности выпускаемой продукции

Рисковый капитал

долгосрочные инвестиции, вложенные в ценные бумаги или предприятия с высокой

или относительно высокой степенью риска, в ожидании чрезвычайно высокой прибыли

Рыночная стоимость

сумма, которую можно получить при продаже активов (собственности) на рынке.

Себестоимость продукции

суммарные расходы на производство и реализацию продукции

Срочный депозит

вклад денежных средств на счет в банке на определенный срок, который устанавливается при открытии счета

Страхователь

физическое или юридическое лицо, вступающее в отношения со страховщиком, уплачивающее страховые взносы и имеющее в соответствии с законом или на основании договора право получить страховое возмещение или страховую сумму при наступлении страхового случая

Страховая сумма

сумма, в пределах которой страховщик обязуется выплачивать страховое возмещение для покрытия ущерба вследствие страхового случая

Страховой случай

событие, при наступлении которого в силу закона или договора страховщик обязан выплатить страховое возмещение

Страховщик

юридическое лицо, являющееся коммерческой организацией и имеющее лицензию на осуществление страховой деятельности

Точка безубыточности

объем или уровень операций, при котором совокупный доход равен совокупным издержкам

Трастовые операции

доверительные операции банков по управлению имуществом и выполнению иных услуг в интересах и по поручению клиента.

Убытки

суммы утраченных активов по различным причинам, на пример потери, кражи, неэффективная производственная деятельность

Учетная ставка Центрального банка РФ

процентная ставка, устанавливаемая Центральным банком при предоставлении кредитов коммерческим банкам

Факторинг (от англ. factor — посредник)

разновидность финансовых операций, при которых банк или специализированная компания приобретает денежные требования на должника и сама взыскивает долг в пользу кредитора (продавца) за определенное вознаграждение.

Финансовый лизинг

характеризуется длительным сроком контракта (от 5 до 10 лет) и амортизацией всей или большей части стоимости оборудования. Фактически финансовый лизинг представляет собой форму долгосрочного кредитования

Финансовый отчет

отчет, дающий информацию о финансовом положении предприятия, о его доходах, издержках и чистой прибыли, использовании финансовых ресурсов за определенный период времени.

Финансовый рынок

рынок, на котором обращаются капиталы и кредиты. Финансовый рынок подразделяется на рынок краткосрочного капитала и рынок долгосрочного ссудного капитала.

Фонд накопления

целевой источник финансирования расширенного воспроизводства, использование которого увеличивает активы предприятия

Форфейтинг (от англ. forfeiting — отказ от прав)

банковская операция по приобретению финансовым агентом коммерческого обязательства заемщика (покупателя, импортера) перед кредитором (продавцом, партнером)

Хеджирование (от англ. to hedge — ограждать)

различные методы страхования рисков либо уменьшения риска путем заключения противоположной сделки.

Ценная бумага

Финансовый инструмент в виде денежного документа, передающего его владельцу право на долю в имуществе и получение дохода с него. 2. Денежный документ, свидетельствующий о предоставлении займа и правах кредитора.

Чек

один из видов ценных бумаг, содержащий приказ владельца чека (чекодателя) о выплате определенному лицу или предъявителю чека (чекодержателю) указанной в нем суммы

Чистая прибыль

прибыль, остающаяся в распоряжении предприятия после вычета налогов из прибыли

Эмиссия капитала

выпуск ценных бумаг для дальнейшего размещения среди потенциальных инвесторов для финансирования инвестиционных затрат (капиталовложений).