Межрегиональная Академия Управления Персоналом

Контрольная работа

по дисциплине: Финансы

Выполнила:

Васильева Е.О.

Группа: ТУст 07-08 Б1УЕП (4,6дс)

Севастополь 2011

**Введение**

Предметом науки о финансах является определенная система экономических отношений, связанных с формированием, распределением и использованием централизованных и децентрализованных фондов денежных средств (государства, предприятий, организаций и других хозяйствующих субъектов) в целях выполнения функций и задач государства и обеспечения условий расширенного воспроизводства.

Финансы - неотъемлемая часть денежных отношений, но не всякие денежные отношения являются финансовыми. Финансы отличаются от денег, как по содержанию, так и по выполняемым функциям. Деньги - это всеобщий эквивалент, с помощью которого прежде всего измеряются затраты труда ассоциированных производителей, а финансы же это экономический инструмент распределения и перераспределения валового внутреннего продукта и национального дохода, орудие контроля за образованием и использованием фондов денежных средств.

На современном этапе финансы выступают одним из важнейших инструментов воздействия на систему рыночных преобразований в стране, преодоления кризисных явлений в общественном развитии. Это обусловлено существенным расширением и разнообразием финансовых отношений экономических субъектов, многозвенностью финансовых систем в условиях трансформирующейся экономики, высокой степенью их воздействия на воспроизводственные процессы.

Вот почему сегодня как никогда важно хорошо знать природу финансов, глубоко разбираться в особенностях их функционирования, видеть способы наиболее полного их использования в интересах эффективного развития общественного производства.

**1. Понятие, источники и использование финансовой информации**

* 1. **Понятие финансовой информации**

Многие пользователи финансовой информации становятся перед проблемой ограничения доступа к ней, прежде всего в отношении собственного персонала, а также сталкиваются с непомерным аппетитом различных государственных органов в удовлетворении интереса к состоянию внутренних финансов предприятия. Слабая регламентация законодательством этих сторон жизнедеятельности хозяйственных субъектов ведет к широчайшему разбросу мнений по таким вопросам, что выражается либо в стремлении чрезмерного засекречивания всего и вся, либо в явном невнимании к системе обеспечения сохранности внутренней финансовой информации.

Финансовая информация предприятия - это любые сведения о производственных, кадровых, сбытовых, кредитных, налоговых и прочих процессах предприятия, содержащие в качестве измерителей денежные выражения, а также сведения об условиях и порядке формирования, распределения, обращения и использования денежных средств.

Финансовая информация является информацией документированной, то есть зафиксированной на материальных носителях, имеющих определенные реквизиты, позволяющие идентифицировать принадлежность такой информации к данному предприятию. К материальным носителям относятся также информационные системы и технологии на базе электронной вычислительной техники.

Таким образом, под категорию финансовой на предприятии подпадает достаточно большой массив информации о таких объектах, как:

- деньги как о самостоятельном платежном средстве;

- ценные бумаги (государственные облигации, векселя, чеки, акции и т.д.);

- любые имущественные и неимущественные ценности, имеющие определенное документированное стоимостное денежное выражение.

Кроме документированной информации о состоянии этих объектов, к финансовой информации можно отнести также сведения о правилах, условиях, порядке и осуществлении следующих сторон жизнедеятельности предприятия:

- финансовое планирование и анализ;

- ценообразование;

- финансовый (управленческий) учет и отчетность;

- кредитование, прочие отношения с кредитными учреждениями;

- бухгалтерский учет и отчетность;

- оплата труда;

- налогообложение;

- инвестирование;

- финансовый контроль;

- использование информационных систем и технологий управления финансовыми средствами и обработки бухгалтерского документооборота;

- материально-техническое снабжение и другие административно-хозяйственные вопросы, связанные с движением финансов предприятия.

Отдельно необходимо выделить в качестве составляющей финансовой же информации сведения и данные о порядке осуществления таких процессов обеспечения безопасности финансов, как:

- инкассации;

- кассовых операций;

- инженерно-технической защиты мест расположения и движения финансовых средств;

- физической защиты мест расположения и движения финансовых средств;

- защиты финансовой информации при передаче по каналам связи;

- других мер обеспечения безопасности и сохранности финансовых ценностей предприятия.

Все вышеперечисленные категории информационных ресурсов предприятия, касающиеся обращения и применения финансовых инструментов, относятся к введенному нами понятию финансовой информации. Почти вся эта информация может быть отнесена к коммерческой тайне предприятия. Но в связи с тем, что большой массив финансовой информации должен по определению передаваться другим субъектам рынка, законодательством установлена их ответственность за правильное обращение с этими сведениями.

* 1. **Источники финансовой информации**

Эффективное управление финансами на предприятии базируется на информационной базе и зависит от нее. В свою очередь, формирование информационной базы финансового менеджмента на предприятий представляет собой процесс целенаправленного подбора соответствующих информативных показателей, ориентированных как на принятия стратегических решений, так и на эффективное текущее управление финансовой деятельностью.

Формирование системы информативных показателей финансового менеджмента для конкретного предприятия связанно с его отраслевыми особенностями, организационно – правовой формой, объемом, степенью диверсификации хозяйственной деятельности и другими условиями. По этому вся совокупность показателей, включаемых в информационную базу финансового менеджмента, может быть сгруппирована по видам источников информации и требует процедурного уточнения по каждой группе применительно к практической деятельности конкретного предприятия.

К первой группе относится показателей, характеризующие общеэкономическое развитие страны. Система информативных показателей этой группы служит для прогнозирования условий внешней среды функционирование предприятия при принятии стратегических решений в области финансовой деятельности.

К данной группе относится следующие показатели:

- объем доходов государственного бюджета;

- объем расходов государственного бюджета;

- объем размера бюджетного дефицита;

- объем эмиссии денег;

- денежные доходы населения;

- вклады населения в банк;

- индекс инфляции;

- учетная ставка ЦБ Украины;

Формирование показателей этой группы основывается на публикации данных государственной статистики.

Ко второй группе относятся основные информативные показатели, характеризующие отраслевую принадлежность предприятия. Система показателей данной группы служит для принятия управленческих решений по вопросам оперативной финансовой деятельности.

К данной группе относятся следующие показатели:

- индекс цен на продукцию;

- ставка налогообложения прибыли по основной деятельности;

- общая сумма используемого капитала, в том числе собственного;

- объем произведенной (реализованной) продукции и др.

К данной группе целесообразно отнести показатели, характеризующие деятельность контрагентов и конкурентов. Источником формирования показателей этой группы служат публикации отчетных материалов в процессе, соответствующие рейтинги, платные бизнес-справки, предоставляемые на рынке информационных услуг.

К третьей группе относятся показатели, характеризующие конъюнктуру финансового рынка. Система информативных показателей этой группы служит для принятия управленческих решений в области формирования портфеля долгосрочных финансовых инвестиций, осуществления краткосрочных финансовых вложений и других операций.

К данной группе относятся следующие показатели:

- виды основных котируемых фондовых инструментов (акции, облигации и т.д.), обращающихся на биржевом и внебиржевом фондовом рынке;

- котируемые цены спроса и предложения основных видов фондовых инструментов;

- цены и объемы сделок по основным видам фондовых инструментов;

- сводный индекс динамики цен на фондовом рынке;

- депозитные и кредитные ставки коммерческих банков;

- официальные курсы отдельных валют;

- курсы покупки-продажи отдельных валют на межбанковской валютной бирже и коммерческими банками и т.д.

Источником формирования системы показателей этой группы при необходимости ежедневного использования служат публикации коммерческих изданий, представленных на соответствующих электронных источниках или получаемых по технологиям сетевых каналов связи.

К четвертой группе относятся показатели, формируемые из внутренних источников информации предприятия по данным управленческого и финансового учета. Система показателей данной группы составляет основу информационной базы финансового менеджмента. На основе этой системы показателей производится анализ, прогнозирование, планирование и принятие оперативных управленческих решений по всем направлениям финансовой деятельности предприятия. Преимуществом показателей этой группы является их унифицированность, регулярность формирования, высокая степень достоверности и надежности, что определяется соответствующим статусом финансовой отчетности и общими финансовыми показателями, рассчитанными на ее основе.

Показатели финансового учета агрегируются в финансовую отчетность и финансовые показатели, рассчитанные на ее основе. Финансовая отчетность по назначению должна способствовать формированию цивилизованной рыночной финансовой инфраструктуры, выполнять функции инструмента взаимодействия предприятия и рынка с тем, чтобы рынок стал эффективным источником финансовых ресурсов предприятия.

* 1. **Источники финансовой информации в Internet**

Источники финансовой информации в Internet можно разделить на три основные группы:

1) Web-серверы крупнейших мировых информационных агентств, давно имеющих развитые мировые частные сети и информационно-аналитические программные продукты. Список их возглавляют всем известные Reuters , Tenfore, Dow Jones Telerate, Bloomberg.

В стратегии развития этих информационных гигантов предоставление информации через Internet, не является, на наш взгляд, доминирующим направлением. Объясняется это, несомненно, уровнем предшествующих инвестиций в программно-аппаратные комплексы, работающие через частные сети. Круг потребителей таких информационных услуг также ясен - это, как правило, достаточно крупные банки и финансовые структуры.

2) Сравнительно молодые информационные структуры, ориентированные на среднего и небольшого (частного) инвестора. Среди них характерным примером может служить Data Broadcasting Corporation. У таких компаний предоставление оперативной финансовой информации с помощью средств Internet является одной из ведущих позиций спектра информационных услуг. И это, учитывая демократизм глобальной сети Internet, нисколько не удивительно.

Впрочем, и гиганты информационного бизнеса все большее внимание уделяют предоставлению оперативной информации в Internet. Но все же основной задачей Web-серверов этих компаний является размещение рекламы соответствующих программно-аппаратных комплексов и выполнение части функций, относящихся к сфере public relations.

3) Информационные Web-узлы финансовых бирж и торговых систем. Среди них можно упомянуть сервер Нью-йоркской фондовой биржи, Web-сервер торговой системы NASDAQ.

Прекрасным источником ссылок на информационные WWW-узлы торговых систем является www.qualisteam.com.

В украинском информационном бизнесе ситуация с предоставлением финансовой информации обстоит примерно таким же образом, с той лишь особенностью, что в качестве информационных гигантов, ориентированных большей частью на финансовую элиту, выступают те же самые Reuters и Tenfore (при этом собственно информация о украинском рынке ценных бумаг, предоставляемая в режиме реального времени явно недостаточна), а потребности основной массы организаций и лиц, нуждающихся в финансовой информации, удовлетворяют украинские информационные структуры.

Информация через Web-сервис распространяется в виде, визуально совместимым с представлением информации в ежедневных оперативных информационных печатных изданиях агентства.

Доступ к FTP-архивам возможен как через упрощенное представление через WWW-страницы, так и классическим способом (в основном для тех клиентов, кто пользуется программами автоматического получения FTP-архивов.)

**1.4 Использование финансовой информации**

В процессе финансирования и кредитования предприятий особое значение имеет информация о реальных результатах деятельности. Финансовая информация необходима для полного и всестороннего анализа состояния активов и пассивов предприятия. В информационную базу финансовой службы предприятия должны быть включены:

- Результаты финансовой, хозяйственной, коммерческой, производственной и иных видов деятельности;

- Действующая законодательная и нормативная база;

- Стратегические целевые установки и планируемые показатели;

- Данные о финансовом состоянии предприятий-поставщиков, а также о состоянии рынка соответствующих товаров и услуг и покупательского спроса.

Каналы распространения финансовой информации показаны на рисунке (Приложение1).

Можно выделить две категории каналов распространения финансовой информации: внутренние и внешние. К внутренним относится предоставление информации руководству компаний, ее структурных подразделений, филиалов и представительств. К внешним – информирование акционеров, а также государственных финансовых органов, налоговых инспекций, кредитных организаций, страховых компаний, государственных органов статистики, инвестиционных фондов, органов государственной власти и управления, органов местного самоуправления, предприятий-поставщиков.

Использование финансовой информации в каждом конкретном случае имеет существенные отличия, т.к. определяется целями ее получения. Внутренние каналы распространения финансовой информации характеризуются установлением обратной связи, обильными информационными потоками, которые могут принимать форму директивных указаний.

Комплексный характер использования информации финансовой службой позволяет ей эффективно управлять финансовыми ресурсами, привлекать альтернативные источники финансирования и кредитования предпринимательской деятельности.

1. **Особенности финансовых отношений в сфере страхования**
   1. **Система страховых отношений**

Страховая деятельность обусловлена определенными социально-экономическими потребностями общества. Являясь одним из элементов производственных отношений, страхование создает необходимые условия для проведения предупредительных мероприятий по предотвращению отрицательных последствий воздействия стихийных сил природы и других чрезвычайных событий.

Страхование - это способ возмещения убытков, которые потерпело физическое или юридическое лицо, посредством их распределения между многими лицами (страховой совокупностью). Возмещение убытков производится из средств страхового фонда, который находится в ведении страховой организации (страховщика). Объективная потребность в страховании обуславливается тем, что убытки подчас возникают вследствие разрушительных факторов, вообще не подконтрольных человеку, как, например, стихийные бедствия. В подобной ситуации невозможно взыскивать убытки с кого-либо и заранее созданный страховой фонд может быть источником возмещения ущерба. Страхование представляет собой отношения по защите имущественных интересов физических и юридических лиц при наступлении определенных событий (страховых случаев) за счет денежных фондов, формируемых из уплачиваемых ими страховых взносов (страховых премий). Система страховых отношений включает в себя:

* Страхование - особый вид экономических отношений, поэтому экономико-финансовые основы деятельности страховой компании отличаются от других видов коммерческой деятельности.

Отличия касаются, прежде всего, вопросов формирования финансового потенциала и поддержания финансовой устойчивости страховщика.

Финансовая устойчивость страховой компании обеспечивается: размером оплаченного уставного капитала страховой компании; размерами страховых резервов; оптимальным портфелем размещения страховых резервов; системой перестрахования; обоснованностью страховых тарифов и другими факторами.

Основными источниками формирования финансов страховой компании являются (Приложение №2):

- Собственный капитал

- Страховая премия

- Доход от инвестиционной деятельности

- Собственные средства страховой компании формируются из двух источников: за счет взносов учредителей и за счет получаемой прибыли. Характерным для собственных средств является то, что они свободны от каких-либо внешних обязательств.

В целях обеспечения финансовой устойчивости страховщика, как в Украине, так и за рубежом, законодательно устанавливается требование к минимальному уровню уставного капитала. Во всех случаях максимальная ответственность по отдельному риску в договоре страхования не может превышать 10 % собственных средств страховщика.

Одним из главных критериев оценки финансовой устойчивости страховщиков является соответствие размеров их собственных капиталов объему принятых обязательств. Страховщики обязаны соблюдать нормативное соотношение между активами и принятыми страховыми обязательствами, представляющее собой их разность или свободные активы страховщика. Из этого следует, что должно соблюдаться условие:

А—О > Н,

А — фактический размер активов страховщика, грн.;

О — фактический объем обязательств страховщика, грн.;

Н — нормативный (то есть минимально допустимый) размер превышения активов страховщика над его обязательствами, грн.

При этом под активами понимается имущество страховщика в виде основных средств, материалов, денежных средств, а также финансовых вложений. Обязательства характеризуют задолженность страховщика перед физическими и юридическими лицами. Обязательства включают в себя страховые резервы, займы и кредиты банков, иные заемные и привлеченные средства, резервы предстоящих расходов и платежей, расчетные обязательства по перестраховочным операциям и другую кредиторскую задолженность.

Методика расчета нормативного размера соотношения активов и обязательств страховщиков установлена законодательством. Расчеты по этой методике представляются государственному органу по надзору за страховой деятельностью одновременно с представлением финансовой отчетности. Если фактический размер свободных активов страховщика менее нормативного, он обязан принять меры к оздоровлению финансового положения.

* Сострахование (англ. coinsurance) – совместное страхование несколькими страховщиками одного и того же объекта.

Данный способ обеспечения страховой защиты применяется, как правило, при страховании крупных объектов, когда одна страховая компания не в состоянии принять на себя крупные риски.

При состраховании страхователю может выдаваться совместный или раздельные страховые полисы, исходя из долей риска, принятых каждым страховщиком. Доли ответственности каждого страховщика определяются пропорционально полученной им премии. На практике принято, чтобы состраховщик, принимающий участие в меньшей доле, следовал за условиями страхования, одобренными страховщиком, имеющим наибольшую долю. При совместном страховании какого-либо объекта страховые компании подписывают один договор страхования, в котором наряду с условиями страхования содержатся условия, определяющие права и обязанности каждого страховщика по страхованию данного объекта.

Одной из форм сострахования являются страховые пулы, которые получили распространение в последнее время. По этому виду сострахования участники (члены) пула несут солидарную ответственность по рискам, взятым на страхование. Для управления пулом (рисками, находящимися в ответственности страхового пула) создается его участниками временное (на период действия договора) бюро, которое выступает в качестве представителя пула. Данное бюро не является, как правило, юридическим лицом.

Таким образом, сострахование является одной формой обеспечения устойчивой страховой защиты, которая использует принцип сотрудничества между страховщиками.

* Двойное страхование (англ. double insurance) - страхование имущества у нескольких страховщиков от одного риска на сумму, превышающую в общей сложности страховую стоимость застрахованных объектов.

Законодательством двойное страхование не допускается. На практике оно может иметь место при незнании закона или намерении страхователя обойти закон и получить возмещение выше стоимости погибшего (поврежденного) имущества. Для недопущения таких действий законодательством установлено, что при двойном страховании величина страхового возмещения, выплачиваемого страхователю (или иному лицу), не может превышать страховую стоимость погибшего (поврежденного) имущества. Каждый страховщик в случае двойного страхования выплачивает возмещение в размере, пропорциональном отношению страховой суммы по заключенному им договору к общей сумме по всем договорам страхования этого имущества. Например, объект стоимостью 150000 грн. застрахован у трех страховщиков: у первого - на 150000грн.; у второго - на 120000 грн.; у третьего - на 90000 грн. Общая страховая сумма по трем договорам – 360000 грн. в которой доля (с округлением) первого - 41,7%, второго -33,3, третьего - 25%. В случае гибели застрахованного имущества страхователю может быть выплачено 150000 грн. в т.ч. первым страховщиком (с округлением) - 62500 грн., вторым – 50000 грн. и третьим - 37500 грн. Не является двойным страхованием заключение договоров страхования одного и того же имущества у нескольких страховщиков, но от разных рисков. Например, страхование имущества в полной стоимости у одной страховой компании от пожара, у другой - от наводнения, у третьей - от кражи. При утрате застрахованного. имущества от какой-либо из трех причин соответствующая компания должна возместить страхователю ущерб в полной стоимости (страховой сумме).

* Перестрахование (англ. reinsurance) — система экономических страховых отношений между страховыми организациями (страховщиками) по поводу заключенных со страхователями договоров страхования.

В соответствии с договором перестрахования страховщик, принимая на страхование риски, часть ответственности по ним передаёт на согласованных условиях другим страховщикам (перестраховщикам) с целью создания по возможности сбалансированного страхового портфеля, обеспечения финансовой устойчивости и рентабельности страховых операций. Перестрахование позволяет страховой компании принимать риски клиентов, которые были бы слишком велики для одного страховщика. Перестрахование называют также «вторичным» страхованием или страхованием страховщиков. Перестрахование происходит не только на уровне национальной экономики, оно уже стало международным видом страховой деятельности. В этой связи углубление специализации в страховом деле привело к формированию особой группы страховых компаний — перестраховщиков (англ. reinsurer), специализирующихся на операциях перестрахования.

* Самострахование (англ. self-insurance) - организационно-правовая форма страхования с целью формирования хозяйствующим субъектом или физическим лицом за счет собственных средств страхового резерва и его использования для компенсации ущерба, причиненного непредвиденными неблагоприятными событиями.

В самостраховании отсутствует или ограничена пространственная раскладка ущерба, вследствие чего для обеспечения реальной страховой защиты формируемые страховые резервы должны достигать величины, сопоставимой с ожидаемым ущербом. При самостраховании страховой резерв может быть сформирован как в натуральной, так и в денежной форме. В натуральной форме резервы (семена, фураж, сырье) создаются на случай неурожая, пожара и других неблагоприятных событий в сельском хозяйстве и некоторых отраслях промышленности. В условиях рынка более актуальна денежная форма страховых резервов, которая широко используется как хозяйствующими субъектами, так и населением. Самострахование является децентрализованным методом формирования страхового фонда и входит в единую взаимосвязанную систему обеспечения страховой защиты наряду с государственным централизованным страховым резервом и страхованием. В процессе экономического развития общества объективная необходимость в самостраховании сохраняется в силу следующих обстоятельств:

1) научно-технический прогресс и усложнение хозяйственных связей усиливают потребность в страховой защите, которую не всегда могут обеспечить страховые компании по приемлемой цене;

2) самострахование позволяет субъекту самому контролировать размещение временно свободных денежных средств резерва. В связи с этим появились кэптивные страховые компании, формирующиеся в рамках ФПГ или отрасли для управления риском учредителей. Страховой фонд получает институционное оформление и приобретает при этом черты как самострахования, так и страхования.

* 1. **Финансовые отношения в сфере страхования**

Страхование представляет собой особую сферу перераспределительных отношений по поводу формирования и использования целевых фондов денежных средств для защиты имущественных интересов физических и юридических лиц и возмещения им материального ущерба при наступлении неблагоприятных явлений и событий.

Для страхования характерны замкнутые перераспределительные отношения между его участниками, связанные с солидарной раскладкой суммы ущерба в одном или нескольких субъектах на все субъекты, вовлеченные в страхование. Подобная замкнутая раскладка ущерба основана на вероятности того, что число пострадавших субъектов, как правило, меньше числа участника страхования, особенно если число участников велико.

В сфере страхования финансовые отношения возникают по поводу формирования страховых фондов, засчет страховых взносов, уплачиваемых страхователю с целью возмещения ущерба, возникающего у участников страхования при наступлении страховых случаев. Страхование объединяет большое количество отношений, отсюда разделение на звенья:

- социальное страхование (объект - потеря доходов и дополнительные расходы населения в результате потери трудоспособности, безработицы, а также в связи с материнством и др. выплаты)

- медицинское страхование (финансовые отношения, возникающие по поводу возмещения затрат на оказание медицинской помощи застрахованным гражданам - предоставление помощи в натуре, а оплачивает страховая компания медпредприятию - производителю).

- личное страхование (связано со страхованием жизни и здоровья граждан - т.е. страхуется только свое здоровье - учитывается та сумма, в которую оценивается ваша жизнь).

- имущественное страхование (объект - имущество физических и юридических лиц; гибель, повреждение, пропажа - все это может быть основанием для выплаты страхового взноса). Это самое древнее звено.

- страхование предпринимательских рисков (объект – убытки, недополученная прибыль, дополнительные расходы, возникшие в результате хозяйственной деятельности застрахованного предприятия).

- страхование ответственности (объект - ущерб, нанесенный застрахованным третьим лицам (физические и юридические лица) - например, страхование гражданской ответственности владельца транспортных средств).

Звено в свою очередь делится на подзвенья в соответствии с внутренней структурой содержащихся в нем финансовых взаимосвязей. В сфере страховых отношений подзвенья подразделяются по видам страхования:

1) Добровольное и обязательное.

Добровольное страхование осуществляется на основе договора между страхователем и страховщиком. Правила добровольного страхования определяются страховщиком самостоятельно в соответствии с законодательством. Конкретные условия страхования определяются при заключении договора страхования.

Обязательным страхованием является страхование, осуществляемое в силу закона. Виды, условия и порядок проведения обязательного страхования определяются соответствующими законами Украины. Обязательное страхование отличается от добровольного наличием у потенциального страхователя установленной законом обязанности страховать. Иными словами, структура прав и обязанностей добровольного страхования отличается от структуры прав и обязанностей обязательного страхования.

2) В отрасли личного страхования – страхования на случай смерти, страхования детей, страхования от несчастных случаев.

Личное страхование - это форма защиты от рисков, которые угрожают жизни человека, его трудоспособности и здоровью. Жизнь или смерть как форма существования не может быть объективно оценена. Застрахованный может лишь попытаться предотвратить те материальные трудности, с которыми столкнется в случае смерти или инвалидности.

В отличие от имущественного страхования в личном страховании страховые суммы не представляют собой стоимость нанесенных материальных убытков или ущерба, которые не могут быть объективно выражены, а определяются в соответствии с пожеланиями страхователя исходя из его материальных возможностей. 3) **И**мущественное страхования – страхования строений, животных, транспорта.

Имущественное страхование - отрасль страхования, где объектами страховых правоотношений выступает имущество в различных видах. Под имуществом понимается совокупность вещей и материальных ценностей, состоящих в собственности и оперативном управлении физического или юридического лица. В состав имущества входят деньги и ценные бумаги, а также имущественные права на получение вещей или иного имущественного удовлетворения от других лиц.

Экономическое содержание имущественного страхования заключается в организации особого страхового фонда, предназначенного для возмещения ущерба его участникам, который возник в результате причинения вреда. Застрахованным может быть имущество, как являющееся собственностью страхователя (участника страхового фонда), так и находящееся в его владении, пользовании и распоряжении. Страхователями выступают не только собственники имущества, но и другие юридические и физические лица, несущие ответственность за его сохранность. Условия страхования чужого и собственного имущества могут существенно различаться, что отражено в конкретных правилах страхования.

4) Страхование ответственности.

Страхование ответственности представляет собой самостоятельную сферу страховой деятельности. Объектом страхования здесь выступает ответственность страхователя по закону или в силу договорного обязательства перед третьими лицами за причинение им вреда.

**3. Задачи**

**3.1 Задача №1**

Решение задач состоит в том, чтобы ответить на такие вопросы:

1. чему равно М1;
2. как нужно изменить М1 , если измениться МВ; HR, HR;

3) как изменить МВ, чтобы увеличилось М1;

4) как нужно изменить HR, чтобы увеличилось или уменьшилось М1.

По условию значения показателей следующие:

-денежная база (МВ) -180 млн. грн.;

-норма обязательных резервов (НR) – 0,2;

-коэффициент депонирования (CR) - 0,2;

-норма излишних резервов (ER) – отсутствует, т.е. равна 0.

- значения показателей после их изменения:

МВ -250 млн. грн.

CR – 0, 2

HR – 0 5

- объем увеличения М1 , который нужно осуществить за счет

изменения, равен МВ = 300 млн. грн.;

-объем увеличения М1 , который нужно осуществить за счет изменения HR, равен: -40 млн. грн.

Решение.

1) **Чему равен** **М1** ?

Объём денежного агрегата М1 находим из модели предложения денег:

М1 = m MB (2.1)

где M1 – объём денежного агрегата М 1;

MB – денежная база ;

m – денежный мультипликатор, который определяется по формуле:

m = (CR+ 1) **:** (CR + HR + ER) (2.2)

где CR – коэффициент депонирования

HR – норма обязательных банковских резервов;

ER – норма остаточных банковских резервов.

По условию СR = 0, 2; HR = 0, 2; ER = 0.

Вычисляем денежный мультипликатор по формуле 2.2:

m = (0, 2 + 1) : (0, 2 + 0 2 + 0)= 3

Получаем m = 3

Находим по формуле 2.1 объём денежного агрегата:

М1 = 3180 = 540 млн. грн.

Имеем, М1 = 540 млн. грн.

Ответ: Объём денежного агрегата М1 равен 540 млн. гривен.

2) **Как измениться М1**,

а) **если измениться МВ?**

По условию денежная база МВ = 180 млн. грн., а после изменения этого показателя стала равной 250 млн. грн., следовательно, произошло увеличение на 70 млн. грн., т.к. Δ МВ = 250 – 180 = 70 млн. грн.

Тогда изменение ΔМ1 = (МВ + ΔМВ)m – М1 2.3)

Δ М1 = (180 + 70) 3 – 540 = 210 млн. грн.

А это значит, что объём денежного агрегата М1 увеличился при увеличении денежной базы МВ.

Ответ: денежная база МВ увеличиться при увеличении денежного агрегата М1.

б) **если измениться CR?**

По условию CR = 0,2. а после изменения показателя тоже равен 0,2, т.е. этот показатель (CR) не изменился, поэтому ΔМ1 = 0, то М1 тоже не измениться и будет равен 540 млн. грн.

Таким образом, можно сделать следующий вывод: объём денежного агрегата не изменяется, если не меняется коэффициент депонирования.

Ответ: объем денежного агрегата не изменился, т.к. не изменился коэффициент депонирования CR.

в) **если измениться HR?**

+ 1) **:** (CR + HR\* + ER)

m\* = (0,2 + 1) **:** (0,2 + 0,5 + 0) = 12/7 =1.71

Тогда, М1\* = 1,71180 = По условию значение показателя НR = 0,2 а после изменения стал равен 0,5, т.е. HR\* = 0,5, следовательно, этот показатель увеличился, а остальные показатели не изменились, тогда:

М1\* = m\*MB,

m \* = (CR 307,8 млн. грн.

Изменение: Δ М1\* = М1\* - М1 = 307,8 – 540 = - 232,2 млн. грн.

Таким образом, объем денежного агрегата М1 уменьшается при увеличении нормы обязательных резервов HR.

Ответ: объем денежного агрегата М1 уменьшается при увеличении нормы обязательных резервов HR.

3) **Как нужно изменить МВ, чтобы увеличилось М1 ?**

Находим изменение денежной базы МВ по формуле:

Δ МВ = Δ М1 : m (2.4)

где Δ М1 - объём изменения денежного агрегата (по условию объём увеличения М1 равен 300 млн. грн., т.е. ΔМ1 = 300 млн. грн.);

m – денежный мультипликатор, рассчитанный по формуле 2.2, и равный m = 3.

Тогда Δ МВ = 300 **:** 3 = 100 млн. грн.

Таким образом, чтобы увеличить объём денежного агрегата М1 , нужно увеличить денежную базу МВ.

4) **Как нужно изменить HR, чтобы увеличить или уменьшить М1?**

По условию объём денежного агрегата М1 изменился на (-) 40 млн. грн., т.е. уменьшился, следовательно, Δ М1 = - 40 млн. грн.

Тогда, М1\*= М1 – ΔМ1 = 540 – 40 = 500 млн. грн. С другой стороны,

М1 \*= МВ m\*,

m\* = (CR + 1) **:** (CR + HR\* + ER) = (CR +1) : (CR + HR\*) =

= (0,2 +1) : (0,2 + HR\*) = 1,2 : (0,2 +HR\*),

500 = 180 [1,2 **:** (0,2 + HR)],

решая это уравнение, получим:

HR\* = (216 – 100) : 500 = 116 : 500 = 0,232,

т.е норма обязательных резервов увеличилась по сравнению с заданным по условию (0,2), следовательно, для уменьшения объема денежного агрегата (М1), необходимо увеличить HR.

Таким образом, для того чтобы уменьшился М1 , нужно увеличить HR.

Ответ: для уменьшения М1 , нужно увеличить HR.

**3.2 Задача №2**

На основе исходных данных на двух предприятиях рассчитать показатели прибыли и рентабельности. Сравнить показатели одного предприятия с другим и сравнить и сделать соответствующие выводы о результатах их работы.

№ Показатель за год Предприятие :

(млн. грн) В Д

1 Доход (выручка) от реализации продукции: 2900 800

2. Себестоимость реализованной продукции: 1800 520

3. Административные затраты 200 40

4. Затраты на сбыт 400 100

5. Другие операционные доходы 150 300

6. Другие операционные расходы 120 180

7. Другие доходы 180 40

8. Другие расходы 100 50

9. Средний объем необоротных активов 2200 600

10. Средний объем оборотных активов 1800 700

11. Средний объем собственного капитала 2500 700

Решение

1) Основными **показателями прибыли пред**приятия являются показатели, которые отражаются в отчете о финансовых результатах:

***- чистый доход от реализации продукции***, который определяется путем вычитания из дохода (выручка) от реализации продукции соответствующих налогов и сборов. Следовательно, поскольку нет налогов и сборов, кроме налога на добавочную стоимость (НДС, 20%) то чистый доход от реализации продукции будет равен :

ЧДр. = 2900 – 580 = 2320 млн. грн., - для п/я В;

ЧДр.= 800 – 160 = 640 млн. грн.- для п/я Д;

- ***валовая прибыль*** (убыток), которая рассчитывается как разность между чистым доходом от реализации продукции и ее себестоимостью:

Пв = 2320 – 1800 = 520 млн. грн.– для п/я В;

Пв = 640 – 520 = 120 млн. грн. – для п/я Д;

- ***финансовые результаты от операционной деятельности***, которые определяются как алгебраическая сумма валовой прибыли (убытки), других операционных доходов, административных расходов, расходов на сбыт и других операционных расходов:

По.д. = 520 + 150 – 200 – 400 - 120 = -50 млн. грн. – убыток для п/я В,

По.д. = 120 + 300 – 40 – - 100 - 180 =100 млн. грн. – прибыль для п/я Д;

- ***прибыль (убыток) от обычной деятельности до налогообложения***, которая определяется как алгебраическая сумма прибыли (убытка) от основной деятельности, других доходов (прибылей), других расходов (убытков):

Пдо н. = -50 + 180 - 100 = 30 млн. грн. – прибыль для п/я В.

П **до н**. = 100 + 40 – 50 = 90 млн. грн. – прибыль для п/я Д;

- ***финансовые результаты от обычной деятельности*** (прибыль или убыток), которые определяются как разность между финансовыми результатами от обычной деятельности до налогообложения и налогами (в том числе налога на прибыль - 30%):

По.д. =30 – 9 = 21 млн. грн. – прибыль для п/я В,

По.б. = 90 – 27 = 63 млн. грн – прибыль для п/я Д;

- ***чистая прибыль (убыток***) от обычной деятельности, которая рассчитывается как алгебраическая сумма (или разность) прибыли от обычной деятельности и чрезвычайной прибыли (чрезвычайного убытка) и налогов с чрезвычайной прибыли. Но поскольку чрезвычайные прибыли и расходы отсутствуют в данном примере, то чистая прибыль будет равна финансовым результатам, т.е . чистая прибыль для предприятия Б будет равна 21 млн. грн., а для предприятия – 63 млн. грн.

Для удобства и наглядности расчет показателей прибыли сведем в табличную форму по двум предприятиям В и Д (табл. 1)

Сравнивая результаты деятельности предприятий В и Д можно сделать следующий **вывод:** показатели прибыли у предприятия Д выше, чем у предприятия В.

2. Показатели рентабельности:

- ***уровень рентабельности реализации (продаж)*** показывает сколько прибыли приходиться на единицу реализованной продукции, и определяется как отношение чистой прибыли от операционной деятельности к чистой выручке от реализации продукции:

Рр = 21: 2320 = 0,01 – для п/я В;

Рр = 63 : 640 = 0,10 – для п/я Д.

Вывод: уровень рентабельности продаж п/я Д невысокий, а у п/я еще ниже;

- ***уровень рентабельности продукции***, который определяется как отношение прибыли от операционной деятельности к себестоимости реализованной продукции:

Рп = - 50 : 1800 = - 0,03–уровень рентабельности продукции п/я В;

Рр = 100 : 640 = 0,16 – уровень рентабельности продукции п/я Д.

Показатель уровня рентабельности продукции для предприятия В отрицательный, т.е. продукция не пользуется спросом, а у п/я Д уровень рентабельности хотя и положительный, но невысокий;

- ***уровень рентабельности собственного капитала***, который определяется как отношение чистой прибыли к средней стоимости собственного капитала, и показывает эффективность использования всего капитала предприятия:

Рк = 21 : 2500 = 0,01 – для п/я В;

Рк = 63 : 700 = 0,10 – для п/я Д.

Уровень рентабельности п/я Д выше, чем у п/я В, следовательно, эффективность использования капитала у предприятия Д тоже выше, но эффективность использования капитала тоже маленькая обоих п/я;

- ***уровень рентабельности необоротных активов***, которая отражает эффективность использования необоротных активов, и определяется как отношение чистой прибыли к средней стоимости необоротных активов:

Рн.а. = 21 : 2200 = 0,01 – для п/я В;

Рн.а. = 63 : 600 = 0,11 – для п/я Д.

Вывод: уровень рентабельности необоротных активов предприятия Д выше, чем у предприятия В, следовательно, предприятие Д эффективнее использует необоротные активы, но этот эффект незначительный.;

- ***уровень рентабельности оборотных активов***, которая отражает эффективность использования оборотных активов, и определяется как отношение чистой прибыли к средней стоимости оборотных активов:

Ро.а. = 21 : 1800 = 0,01 – для п/я В;

Ро.а. = 63 : 700 = 0,09- для п/я Д.

**Вывод**: уровень рентабельности оборотных активов п/я Д выше ,чем у п/я В, но в целом незначительный для обоих предприятий.

Таким образом, все показатели рентабельности предприятия Д выше, чем у предприятия В. Следовательно, предприятие Д работает более эффективнее, чем предприятие В, но эффект самого предприятия незначительный.

**Заключение**

Из всего выше сказанного можно сделать вывод, что финансы являются неотъемлемой частью денежных отношений и играют огромную роль в формировании, распределении и использовании централизованных и децентрализованных фондов денежных средств в целях выполнения функций, задач государства и обеспечения условий расширенного воспроизводства. Также можно сказать, что финансы объективно необходимы, так как обусловлены потребностями общественного развития. Государство может, учитывая объективную необходимость финансовых отношений разрабатывать различные формы их использования: вводить или отменять различные виды платежей, изменять формы использования финансовых ресурсов и т.д.

Без финансов невозможно обеспечить индивидуальный и общественный кругооборот производственных фондов на расширенной основе, регулировать отраслевую и территориальную структуру экономически, стимулировать быстрейшее внедрение научно-технических достижений, удовлетворять другие общественные потребности.

**Список использованной литературы**

1. Валютний и денежный рынок анализ для начинающих. Пер. с англ. - М.: Альпина Паблтшер, 2002.-210 с.
2. Зрдих АА. Технический анализ финансовых рынков. - М.: ИНФРА-М, 1996.-176 с.
3. Курс лекций по дисциплине «Финансы», Нитяго М.В.
4. Лиховидов В.Н. Фундаментальный анализ мировых валютных рынков: методы прогнозирования и принятия решений. - Владивосток, 1999.-234 с.
5. Настольная книга валютного дилера. - М.: Верба, 1992.
6. О внесении изменений и дополнений к Закону Украины “О государственном бюджете на 1994 г.” // Голос Украины №239 16 декабря 1994 г.
7. О усилении контроля за поступлением налогов и других обязательных платежей. // Урядовий Кур’ер №181-182 с.7
8. Панасюк Б. Государственное регулирование экономики // Экономика Украины №1 1994 г.
9. Панасюк Б. Реализация экономической политики государства в плане на 1995 г. // Экономика Украины №11 1994 г.
10. Перар Жозет. Управление международными денежными потоками. - М.: Финансы и статистика, 1998.
11. Пискулов Д.Ю. Теория и практика валютного дилинга: Прикладное пособие. - 3-є изд., испр. и доп. - М.: ДИАГРАММА, 1998. - 256 с.
12. Рынок деривативов для начинающих. Пер. с англ. - М.: Альпина Паблтшер, 2002. - 116 с.
13. Рынок облигаций для начинающих. Пер. с англ. - М.: Альпина Паблтшер, 2002. - 180 с.
14. Сафонова Т.Ю. Биржевая торговля производными финансовыми инструментами: Учеб.-практ. пособие. - М.: Дело, 2000. - 544 с.
15. Симоненко В. Все опять повторится сначала?! К разработке плана и бюджета на 1995 г. // Голос Украины №19 31 января 1995 г.
16. Технический анализ для начинающих. Пер. с англ. - М.: Альпина Паблтшер, 2001. - 184 с.
17. Финансы. Денежное обращение и кредит. Учебник.//Под ред. В.К. Сенчагова и А.И. Архипова.- М.:Проспект. 2007
18. Финансы. Денежное обращение. Кредит: Учебник для вузов / Л.А. Дробозина, Л.П. Окунева, Л.Д. Андросова и др., под ред. проф. Л.А. Дробозиной. – М.: Финансы, ЮНИТИ, 1997. – 479 с.
19. Финансы. Денежное обращение. Кредит.» Учебник для вузов/ Под ред. Л.А. Дробозиной. – М., 2000.
20. Финансы / Под ред. В.М. Родионовой.– М.: Финансы и статистика, 1994.– 432 с.
21. Финансы. Учебник.// Под ред. Л.А. Дробозиной. М. : «Финансы». 2006
22. Финансы. Учебник.// Под ред. М.В. Романовского, О.В. Врублевской и Б.М. Сабанти. М. «Перспектива» и «Юрайт». 2007
23. Финансы: Учебное пособие / Под ред. проф. А.М. Ковалевой. – М.: Финансы и статистика, 1997. – 336 с.
24. . «Финансы»: Учебное пособие/ Под ред. А.М. Ковалевой. – 4-е изд. – М.: Финансы и статистика, 2000.
25. «Финансы»: Учебник для вузов/ Под ред. В.В. Ковалева. – М., 2001.
26. Фондовый рынок для начинающих. Пер. с англ. - М.: Альпина Паблтшер, 2002. - 234 с.
27. Шокун В. Монетарный обзор финансового положения страны // Экономика Украины №8 1994 г.
28. Шуляк П.Н., Белотелова. Финансы. Учебное пособие. – М.2006
29. Эмиссии в Украине: Киев, Харьков, Ровно, Днепропетровск // Украинский биржевой вестник №6 1994 г.