

МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«КУБАНСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»
(ФГБОУ ВО «КубГУ»)

Кафедра теоретической экономики

КУРСОВАЯ РАБОТА

ФИНАНСОВО-КРЕДИТНОЕ ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСТВО

Работу выполнил _____ Саргсян В.А.
(подпись, дата)

Факультет _____
экономический

Направление _____
38.03.01 – Экономика

Научный руководитель
канд. экон. наук, доцент _____ О.А. Пак
(подпись, дата)

Нормоконтролер
канд. экон. наук, доцент _____ О.А. Пак
(подпись, дата)

Краснодар
2021

СОДЕРЖАНИЕ

ВВЕДЕНИЕ	3
1. Сущность финансово-кредитного предпринимательства	5
1.1 История развития финансово-кредитного предпринимательства	5
1.2 Понятие и виды финансово-кредитного предпринимательства	6
1.3 Субъекты и объекты финансово-кредитного предпринимательства ...	14
2. Особенности финансово-кредитного предпринимательства в РФ	19
2.1. Условия финансово-кредитного предпринимательства в РФ	19
2.2. Анализ финансово-кредитного предпринимательства (по видам) в РФ и зарубежных странах	27
2.3. Перспективы развития финансово-кредитного предпринимательства в РФ и зарубежных странах	31
ЗАКЛЮЧЕНИЕ	39
СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ	40

ВВЕДЕНИЕ

На сегодняшний день кредитно-финансовое предпринимательство набирает всё большие обороты на территории Российской Федерации благодаря повышенному интересу населения на рынки ценных бумаг в последние годы. Объясняется это колоссальным продвижением частного инвестирования российскими банками. Кредитно-финансовое предпринимательство – актуальная тема, особенно сейчас, когда часть населения, после принятия карантинных мер, ищет новые способы заработка для себя. Цель данной курсовой работы – исследовать новые тенденции, зародившиеся в обществе за последний год, осветить ситуацию в стране и в мире с данными видом предпринимательства и предоставить результаты исследований, проведенных мной в сфере ценных бумаг и страховых услуг. Задачей работы считаю демонстрацию положения предпринимателей в данной области и выдвижение предложений, нацеленных на поддержку кредитно-финансового бизнеса и помощи в его развитии в России. Объект исследования – процесс развития и интеграции рынка ценных бумаг, банковских и страховых услуг в современной России. Предметом исследования являются взаимоотношения между юридическими лицами и государственными органами, а также физическими и юридическими лицами, возникающие в процессе предпринимательства. На период написания данной работы частное инвестирование в нашей стране только «входит в массы», в следствие чего до сих пор нет таких льготных условий для инвесторов в отечественную экономику, которые способствовали бы резкому увеличению объемов инвестиций. Далее в работе будут конкретные аналитические данные, показывающие все барьеры и комиссии для входа на данный рынок.

Кредитно-финансовое предпринимательство еще с начала XX века на достаточно высоком уровне развито в США, благодаря чему у нас есть огромная научно-исследовательская база западных писателей-инвесторов.

Наиболее значимыми из них являются Уоррен Баффет, Бенджамин Грэм, Говард Маркс, Джеймс Хейдем и другие. Книги, написанные этими авторами, в полной мере дают представление о всех тонкостях и секретах выбранной мной темы. Так же, кредитно-финансовый бизнес регулируется правовыми законодательными актами, которые будут рассмотрены далее. Эти акты контролируют вход на рынок, брокерские услуги и условия сотрудничества в целом. В данной курсовой работе представлено две главы: в первый мы рассмотрим общую сущность финансово-кредитного предпринимательства, а во второй проанализируем данный вид предпринимательства и рассмотрим перспективы его развития.

I. Сущность финансово-кредитного предпринимательства

1.1 История развития финансово-кредитного предпринимательства

Предпринимательство – это экономическая деятельность человека, на свой страх и риск, направленная на получение какой-либо прибыли. Появление слова «предприниматель» датируется 1850 годом, согласно Шумпетеру, предприниматель – это человек, который способен превратить новую идею в инновацию. В России же данный род деятельности получил наибольшее развитие в годы правления Петра I и длился до революции 1917 года. Затем предпринимательство вернулось в Россию после распада СССР в 1991 году, тогда среди населения большой популярностью пользовался малый бизнес, и примерно в то же время начало развиваться финансово-кредитное предпринимательство.

В остальном мире предпринимательство появилось в средние века, когда купцы начали активно импортировать и экспортировать товары из своих стран. Финансово-кредитное же предпринимательство берет корни из XVII века, когда впервые на Амстердамской бирже были представлены негосударственные акции. Особую популярность биржевая деятельность обрела в США в начале прошлого века. Нью-Йоркская биржа являлась самым большим местом скопления инвесторов и спекулянтов. Наиболее крупные фондовые биржи на сегодняшний день – это NYSE (Нью-Йоркская биржа), NASDAQ (американская биржа технологических компаний), Японская биржа, Шанхайская биржа и другие. Благодаря обилию разнообразных брокеров, торговых терминалов и серьезным рекламным компаниям банков, сегодня любой человек может получить доступ к финансово-кредитному предпринимательству, не выходя из дома. Итак,

давайте разберем подробнее данный вид предпринимательства, рассмотрим его виды и схемы.

1.2 Понятие и виды финансово-кредитного предпринимательства

Финансово-кредитное предпринимательство – это разновидность коммерческого предпринимательства, где объектом купли-продажи выступает специфический товар: валюты, ценные бумаги, деньги.

Существует три рынка для данного вида бизнеса: рынок ценных бумаг, рынок страховых услуг и рынок банковских услуг. Изучим каждый рынок подробнее.

1. Рынок ценных бумаг.

Рынок ценных бумаг – это специфический рынок, где товаром купли-продажи выступают акции, облигации, векселя, индексы, паи и т.д. Такой рынок также называется фондовой биржей. Выше я дал перечень наиболее крупных бирж. На этом рынке в основном представлены ценные бумаги крупных мировых брендов и производителей.

Итак, начнем рассматривать этот вид рынка с его структуры. Товаром выступают ценные бумаги, на рынке представлены продавцы и покупатели, которые свободно торгуют ими. Данный рынок – саморегулирующийся, т.е. цены меняются от спроса на ту или иную ценную бумагу, который формируется на основе перекупленности или перепроданности рынка.

Игроки на бирже делятся на 3 типа: инвесторы, трейдеры и скальперы.

Инвесторы не преследуют быстрых и легких денег, они вкладывают средства в «компании роста» и получают прибыль от роста цен и дивидендов ежегодно. Трейдеры – игроки, которые заключают сделки продолжительностью от одной недели до нескольких месяцев. Их главной

задачей является заблаговременно обнаружить возможное развитие событий и войти в сделку, получив максимум прибыли в краткие сроки. Скальперами называются люди, которые зарабатывают на малейших колебаниях цен. Также обратим внимание на то, что на бирже также существует огромное количество фондов и индексов, это компании, которые включают в свой состав ценные бумаги других компаний и выставляются на бирже. Купив акцию такого индекса или фонда, вы покупаете небольшие доли во всех компаниях, включенных в их состав. Структурой этих предприятий занимаются профессиональные инвесторы и аналитики.

У любого игрока, преуспевающего на бирже есть своя система торговли. Данные системы разрабатываются вручную каждым инвестором, но также, их можно приобрести на специализированных площадках. Предлагаю рассмотреть некоторые способы анализа рынка.

В современной торговле, у нас есть огромное количество индикаторов и осцилляторов, которые помогают находить направленные движения рынка – тренды. К примеру, индикатор MACD. Он представляет собой две линии, одна это усредненный консенсус масс за короткий период, а вторая соответственно за длинный. Длину периодов инвестор выбирает сам. На рисунке 1 я представил MACD из своей собственной торговой системы.

Это недельный график цен компании Tesla, ниже графика можем наблюдать индикатор. Красная линия – это длинный период, в моем случае 26 дней, а синяя – короткий, 12 дней. Тренд меняется тогда, когда эти линии пересекаются, рассмотрим этот момент на графике. Красными кружками обведены соответствующие периоды на графике и на индикаторе.

Однако, хоть и на первый взгляд кажется, что этот индикатор «секрет к успеху», его используют лишь в качестве подтверждения анализа рынка.



Рисунок 1 – пример использования индикатора MACD



Рисунок 2 – пример использования индикатора RSI

Также обратим внимание на осцилляторы. Они тоже активно используются для подтверждения достоверности анализа рынка. На мой взгляд, наиболее популярный осциллятор – это RSI. RSI – это математическая формула, рассчитывающая среднерыночные цены за заданный период и строящая по ним график, причем когда график достигает заданных параметров (в моем случае это 70% и 30%), то ценная бумага считается перекупленной или перепроданной соответственно. Я задал RSI на том же недельном графике Tesla, и обвел область перекупленности и цены в этот период на графике.

Как видно на рисунке 2, после того как цена вошла в область перекупленности, акцию начали активно продавать, и цена снизилась.

Также уделим внимание моему любимому способу анализа рынка – технический анализ рынка при помощи фигур. Это наиболее сложный вид анализа, но в то же время, очень интересный и точный.

Возьмем тот же график Tesla, только часовой, покажем его на рисунке 3. Под тонкой красной линией можем наблюдать «двойную вершину». Эта фигура – сильный знак разворота тренда, ее действие также усиливает то, что она находится вблизи очень сильной линии сопротивления на уровне 902,98\$. Наблюдаем как цена начала резко падать после подтверждения фигуры.



Рисунок 3 – разворот тренда после возникновения фигуры «двойная вершина»

Итак, мы рассмотрели фондовый рынок, основных представителей, основные понятия и некоторые подробности работы с ним. Во второй главе данной работы я представлю некоторые аналитические данные, взятые из моих отчетов по доходности торговли на бирже.

2. Предпринимательство на рынке страховых услуг

Предлагаю рассмотреть также другой вид финансово-кредитного предпринимательства – предпринимательство на рынке страховых услуг. Итак, суть страховых услуг заключается в том, что предприниматель обязуется выплатить возмещение ущерба клиенту, согласно с условиями, ранее заключенными и закрепленными официальным договором. В наше время можно застраховать любое имущество, а также жизнь человека и другие не материальные ценности. Каждый клиент такой организации оплачивает страховой взнос, из этих взносов образуется страховой фонд. Прибыль страховых компаний – это разница между суммой этого фонда и всех выплат, произведенных согласно обязательствам организации.

Обратимся к законодательным актам, чтобы закрепить вышенаписанное. Согласно статье 2 федерального закона от 10.12.2003 №172-ФЗ «Об организации страхового дела в Российской Федерации» :

1. Страхование – отношения по защите интересов физических и юридических лиц, Российской Федерации, субъектов Российской Федерации и муниципальных образований при наступлении определенных страховых случаев за счет денежных фондов, формируемых страховщиками из уплаченных страховых премий (страховых взносов), а также за счет иных средств страховщиков.

2. Страховая деятельность (страховое дело) – сфера деятельности страховщиков по страхованию, перестрахованию, взаимному страхованию, а также страховых брокеров, страховых актуариев по оказанию услуг, связанных со страхованием, с перестрахованием.

Далее обозначим кто является страховщиком. Согласно 6 статье этого же закона:

1. Страховщики - страховые организации и общества взаимного страхования, созданные в соответствии с законодательством Российской Федерации для осуществления деятельности по страхованию, перестрахованию, взаимному страхованию и получившие лицензии на осуществление соответствующего вида страховой деятельности в установленном настоящим Законом порядке.

Страховые организации, осуществляющие исключительно деятельность по перестрахованию, являются перестраховочными организациями.

2. Страховщики осуществляют оценку страхового риска, получают страховые премии (страховые взносы), формируют страховые резервы, инвестируют активы, определяют размер убытков или ущерба, производят страховые выплаты, осуществляют иные связанные с исполнением обязательств по договору страхования действия.

Также обратимся к 5 статье данного правового акта, которая посвящена страхователям. Страхователями признаются юридические лица и дееспособные физические лица, заключившие со страховщиками договоры страхования, либо являющиеся страхователями в силу закона.

Система работы страховых компаний заключается в следующем: компания страхует имущество клиента, взяв за этой некий страховой взнос, размер которого определяется оценщиками компании. Естественно, вероятность страхового случая должна быть как можно меньшей. За условный период происходит определенное количество страховых случаев, и компания выплачивает за них согласно договорам, остальная часть страховых взносов является доходом компании. Страховщики также активно инвестируют свои фонды, увеличивая их стоимость и нередко к концу периода даже за вычетом всех выплат, у них остается сумма, превышающая изначальный фонд.

В России, как в современной стране, на достаточно высоком уровне развит данный вид предпринимательства. На рынке представлено огромное количество разнообразных страховых организаций, а данная деятельность регулируется со стороны государства правовыми актами и проверками.

Во второй главе данной работы мы более подробно изучим работу страховщиков и проанализируем некоторые аналитические данные. Также я провел исследование в данной области предпринимательства: оценил конкуренцию на рынке, сравнил российский рынок с рынком США и предоставил данные о мошенничестве в этой сфере.

3. Предпринимательство в сфере банковских услуг

И, наконец, рассмотрим последний вид финансово-кредитного предпринимательства – предпринимательство в сфере банковских услуг.

Данная сфера предпринимательства относительно молодая в Российской Федерации и появилась после перехода от командно-административной экономики к рыночной.

Эта деятельность осуществляется кредитными организациями на основании лицензии, выданной Банком России. Кредитной организацией является юридическое лицо, образуемое на основе любой формы собственности как хозяйственное общество, которое для извлечения прибыли как главной цели своей деятельности на основании лицензии Банка России имеет право совершать банковские операции.

Кредитные организации имеют право осуществлять следующие банковские операции:

- привлечение денежных средств физических и юридических лиц во вклады (до востребования и на определенный срок);
- размещение указанных выше привлеченных средств от своего имени и за свой счет;
- открытие и ведение банковских счетов физических и юридических лиц;
- осуществление расчетов по поручению физических и юридических лиц, в том числе банков-корреспондентов, по их банковским счетам;
- инкассация денежных средств, векселей, платежных и расчетных документов и кассовое обслуживание физических и юридических лиц;
- купля-продажа иностранной валюты в наличной и безналичной формах;
- привлечение во вклады и размещение драгоценных металлов;
- выдача банковских гарантий;
- осуществление переводов денежных средств без открытия банковских счетов (за исключением почтовых переводов).

Предлагаю изучить наиболее крупных представителей банковского дела в РФ.

Название банка	Активы в млн руб.
Сбербанк России	33 346 041
ВТБ	16 647 600
Газпромбанк	7 597 786
Альфа-банк	4 572 048
Россельхозбанк	3 870 635

Рисунок 4 – самые крупные банки в РФ

1.3 Субъекты и объекты финансово-кредитного предпринимательства

Предлагаю также рассмотреть стороны, участвующие в данном виде предпринимательства. Итак, в любой предпринимательской деятельности существуют объект и субъект.

Предпринимательская деятельность может осуществляться как самим собственником, так и лицом, управляющим его имуществом на праве хозяйственного ведения. Субъекты предпринимательской деятельности - это лица, которые могут заниматься данной деятельностью.

Объектами предпринимательской деятельности является все, что способно приносить прибыль: имущество, товары (услуги), деньги и ценные бумаги, информация и результаты интеллектуальной деятельности.

Для исследования данного вопроса в отношении конкретно финансово-кредитного предпринимательства обратимся к подробным сведениям по каждому виду данной сферы.

Начнем с фондового рынка. Здесь агент сделки может выступать как брокером, так и покупателем, а также, выпускать собственные ценные бумаги.

Как и перед любой сделкой, финансово-кредитной сделке предшествует серьезный анализ рыночных данных и маркетинговая деятельность для выявления выгодных активов и рынков. Затем предприниматель покупает выбранный актив и продает по более высокой цене другому предпринимателю. Прибылью этой сделки является разница между ценой покупки и ценой продажи за вычетом комиссионных отчислений брокеру, который обслуживает сделку. Данный вид сделки присущ только фондовому рынку, стоит отметить, что сделки в страховом предпринимательстве и в сфере банковских услуг гораздо сложнее.

Так же лицо может выступать продавцом, если у него есть заранее накопленные активы или если он выпускает ценные бумаги.

Предприниматель может выступать в роли производителя ценных бумаг, когда предприниматель официально в юридически оформленном порядке выпускает, а точнее осуществляет эмиссию таких ценных бумаг, как собственные акции, облигации, кредитные билеты, коммерческие ценные бумаги денежные обязательства, векселя.

Эти ценные бумаги предприниматель продает, размещает при определенных условиях и обязательствах в качестве финансового товара, в чем и заключена суть его предпринимательской деятельности.

Рассмотрим страховое предпринимательство. Итак, как отмечалось выше в сделках данного рода участвуют страховщики и страхователь. В Российской Федерации существуют специальные законодательные акты, направленные

на регулирование страховой деятельности. Сразу отметим, что есть разные понятия, связанные со страхованием – страховая компания, страховой агент и страховой брокер.

Итак, чтобы стать страховой компанией нужно соблюсти ряд требований, приведенный ниже:

1. Открытие юридического лица: ООО, ОАО, ЗАО.
2. Компания должна быть с минимальным уставным капиталом 120 000 000 рублей.
3. Получение лицензии на страховую деятельность.
4. Получение лицензий на отдельные виды страхования, например, на ОСАГО.
5. Добавление ОКВЭД: 65.1 «Услуги по страхованию».
6. Аренда помещения в 500-600 кв.м.
7. Найм гендиректора и главного бухгалтера.
8. Найм и обучение персонала для отдела страхования и для отдела выплат.

Такая компания может проводить весь спектр страховых услуг, но, если вы не обладатель многомиллионного состояния, то вряд ли получится организовать ее.

Следующий вид страхового предпринимательства – брокерская компания.

Страховой брокер – это лицо, которое оказывает услуги подбора наиболее подходящего страхового продукта для клиента по заданным критериям за счет оплаты услуги клиентом.

Для открытия страхового брокера вам понадобится:

1. Открытие ООО или ИП.
2. Компания должна быть иметь депозит в банке на 3 000 000 рублей или банковскую гарантию.

3. Подготовить комплект документов на открытие брокера по страхованию (стоимость юридических услуг по сбору документов в среднем 120 000 руб.).
4. Оплатить (30 000 рублей) и получить лицензию на деятельность страхового брокера.
5. Пройти проверку ЦБ РФ.
6. Соблюдать требования ЦБ РФ и в будущем проходить все проверки, чтобы сохранить лицензию.

Данный способ гораздо проще предыдущего и менее затратный, однако стоит учесть, что могут возникнуть трудности с прохождением проверки ЦБ РФ и созданием лояльной клиентской базы.

И последний вид страховой деятельности – открыть страховое агентство. Так можно избежать большинство сложностей, связанных с предыдущими способами.

Страховое агентство — это юридическое или физическое лицо, которое оказывает услуги по подбору страховой компании и наилучшего страхового продукта для своего клиента. Прибыль страхового агентства получается за счет оплаты услуг страховой компанией.

Для открытия требуется:

1. Можно работать, как физическое лицо. Можно открыть ООО или ИП.
2. Не нужно иметь депозит 3 000 000 р., банковскую гарантию или многомиллионный уставный капитал.
3. Никаких особых документов не требуется. Достаточно паспорта физлица, СНИЛС, документов на ИП/ООО (если ИП или ООО открыты).
4. Пройти собеседование в страховых компаниях, т.к. страховые компании берут не всех. Ответить на каверзные вопросы. Показать, что

Вы специалист в страховании, имеете опыт страхового бизнеса.

Пожалуй, это самый сложный пункт.

5. Пройти проверки в службе безопасности страховых компаний.

6. Получить агентский договор.

7. Наладить работу отдела маркетинга и продаж.

И последний вид финансово-кредитного предпринимательства – предпринимательство в сфере банковских услуг. Данный вид наиболее сложный и труднодоступный.

Для того чтобы заниматься данным родом деятельности, нужно быть оформленным юридическим лицом с лицензией от ЦБ РФ.

В соответствии с Федеральным законом от 3 февраля 1996 г. № 17-ФЗ (в ред. последних изменений) «О банках и банковской деятельности» кредитные организации имеют право осуществлять следующие банковские операции:

- привлечение денежных средств физических и юридических лиц во вклады (до востребования и на определенный срок);
- размещение указанных выше привлеченных средств от своего имени и за свой счет;
- открытие и ведение банковских счетов физических и юридических лиц;
- осуществление расчетов по поручению физических и юридических лиц, в том числе банков-корреспондентов, по их банковским счетам;
- инкассация денежных средств, векселей, платежных и расчетных документов и кассовое обслуживание физических и юридических лиц;
- купля-продажа иностранной валюты в наличной и безналичной формах;
- привлечение во вклады и размещение драгоценных металлов;
- выдача банковских гарантий;

- осуществление переводов денежных средств без открытия банковских счетов (за исключением почтовых переводов).

Основной вид деятельности банковских кредитных организаций является выдача коммерческих кредитов под процент и инвестирование и приумножение активов, полученных от клиентов.

Итак, в первой главе данной курсовой работы мы рассмотрели сущность финансово-кредитного предпринимательства, основные виды и понятия и выделили субъектов и объектов в данной деятельности. Далее в работе рассмотрим особенности присущие именно российскому рынку, сравним наш рынок с зарубежным и рассмотрим перспективы дальнейшего развития.

II. Особенности финансово-кредитного предпринимательства в РФ

В следствие того, что финансово-кредитное предпринимательство в РФ начало развиваться относительно недавно, на нашем рынке есть разнообразные особенности в виде правовых актов и некоторых барьеров для входа на рынок. Предлагаю изучить условия, с которыми сталкиваются российские предприниматели.

2.1 Условия финансово-кредитного предпринимательства в РФ

Предлагаю начать этот параграф с изучения компаний, представленных на российском и зарубежных рынках.

Начнем с предпринимательства на рынке ценных бумаг. Основные юридические лица, с которыми сталкивается любой предприниматель в этой сфере – это биржи и компании-посредники, обрабатывающие заявки.

Начнем с российского рынка. Наиболее крупные фондовые биржи в России – это Московская фондовая биржа и Санкт-Петербургская фондовая биржа.

Основное отличие между ними заключается в том, что на Московской бирже торгуют отечественными ценными бумагами, а на Санкт-Петербургской – зарубежными.

В РФ самые крупные компании-посредники представлены в виде инвестиционных отделов банков, а не отдельных брокерских агентств.

Рассмотрим брокеров с наибольшим числом активных пользователей за 2020 год:

1. ФГ БКС;
2. ВТБ;
3. Сбербанк;
4. АО «Тинькофф Банк»;
5. ФИНАМ;
6. Группа Банка «ФК Открытие»;

7. АО «АЛЬФА-БАНК»;
8. Фридом Финанс.

Если же смотреть на мировой рынок, то он представлен огромным количеством разнообразных бирж. Ниже приведен список самых крупных из них:

Место в рейтинге	Название биржи	Рыночная капитализация (\$, трлн)
1	Нью-Йоркская фондовая биржа	22,7
2	Токийская фондовая биржа	4,65
3	Биржа «НАСДАК»	3,76
4	Лондонская фондовая биржа	3,25
5	Биржа «Евронекст»	2,96
6	Фондовая биржа Торонто	1,62
7	Немецкая фондовая биржа	1,38
8	Гонконгская фондовая биржа	1,30
9	Мадридская фондовая биржа	0,92 ²
10	Итальянская фондовая биржа	0,89

Рисунок 5 – самые крупные биржи в мире

Перейдем к страховому предпринимательству, здесь рассмотрим самые крупные российские и мировые страховые компании.

Согласно независимому исследованию в области страховых организаций, я выделил 5 наиболее успешных страховщиков в России по данным за 2020 год.

1. Югория
2. Совкомбанк страхование
3. УРАЛСИБ Жизнь
4. НСГ
5. Благосостояние

Также, изучим 5 лучших страховщиков в мире. Согласно исследованию за 2020 год, рынок представляет следующих лидеров:

UnitedHealth Group Incorporated, США

1. Ping An Insurance (Group) Company of China Ltd., Китай
2. AXA SA, Франция
3. Компания China Life Insurance (Group), Китай
4. Kaiser Foundation Group of Health Plan, США Штаты
5. Anthem, Inc., США

Перейдем к предпринимательству в сфере банковских услуг. Здесь я выделил самые крупные банки России и мира.

Итак, на 2020 год, в РФ следующая расстановка лидеров:

1. Сбербанк России
2. ВТБ
3. Газпромбанк
4. Альфа-банк
5. Россельхозбанк
6. Московский кредитный банк
7. Промсвязьбанк
8. Открытие
9. Совкомбанк
10. Райффайзенбанк

В мире же лидируют следующие банки:

1. ICBC
2. China Construction Bank
3. Agricultural Bank of China
4. Bank of China
5. JP Morgan Chase & Co
6. Bank of America

Изучив подробнее эти компании, можем прийти к однозначному выводу, что капитализация иностранных компаний заметно превосходит капитализацию отечественных. Связано это, как отмечалось выше, с относительно молодостью отрасли.

Также, хочу обратить внимание на барьеры для входа на рынок ценных бумаг, так как барьеры для входа на рынок страховых и банковских услуг мы рассмотрели ранее.

Как отмечалось выше, на фондовом рынке можно предстать в роли покупателя и продавца ценных бумаг. Итак, для покупки акций потребуются лишь депозит достаточный для совершения сделки и открытый брокерский счет в одной из компаний, перечисленных выше. Но, что же нужно, если мы хотим сделать IPO (IPO – (Initial Public Offering) — это первичное размещение (или выпуск) акций компании на фондовой бирже.) нашей компании и выставить акции на бирже? Это довольно трудоемкий процесс, потому что биржи выставляют определенные условия, которые обязаны выполнить компании.

К первой продаже компания готовится в течение года, и подготавливают следующие пункты:

1. Проводят проверку на наличие юридических ошибок (если такие имеются) и исправляют их
2. Ведет переговоры с банком (адеррайтером – он проверяет платежеспособность и кредитоспособность компании). Банк подготавливает все необходимые документы для IPO, а также представляет интересы фирмы-участника
3. Производят оценку возможной стоимости акции
4. Проводят листинг (Листинг – это совокупность процедур включения ценных бумаг в биржевой список. Листингом зачастую называют сам биржевой список.)

5. Подготавливают материалы необходимые для инвесторов
6. Проводят рекламную кампанию

IPO - это весьма трудоемкая процедура. Если компания все же решает стать фирмой-участником и размещать свои акции на бирже, то она подвергается к более серьезным требованиям от регулирующих органов.

В следствие того, что население РФ недостаточно ознакомлено с концепцией финансово-кредитного предпринимательства, а именно с инвестиционной деятельностью, участились случаи мошенничества с применением сложных инвестиционных инструментов. Чтобы предотвратить это, государство приняло ряд законодательных актов, а также ввело понятие «квалифицированный инвестор».

Ниже я привел список законодательных актов федерального уровня, регулирующих инвестиционную деятельность.

1. «Бюджетный кодекс Российской Федерации» от 31.07.1998 N 145-ФЗ (ред. от 28.12.2017);
2. «Налоговый кодекс Российской Федерации (часть первая)» от 31.07.1998 N 146-ФЗ (ред. от 19.02.2018);
3. «Налоговый кодекс Российской Федерации (часть вторая)» от 05.08.2000 N 117-ФЗ (ред. от 23.04.2018) (с изм. и доп., вступ. в силу с 01.05.2018);
4. Федеральный закон от 25.02.1999 N 39-ФЗ «Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений» (ред. от 26.07.2017);
5. Федеральный закон от 09.07.1999 N 160-ФЗ «Об иностранных инвестициях в Российской Федерации» (ред. от 18.07.2017);
6. Федеральный закон от 29.11.2001 N 156-ФЗ «Об инвестиционных фондах» (ред. от 31.12.2017) (с изм. и доп., вступ. в силу с 01.02.2018);

7. Федеральный закон от 28.11.2011 N 335-ФЗ «Об инвестиционном товариществе» (ред. от 21.07.2014);

8. Федеральный закон от 30.12.1995 N 225-ФЗ «О соглашениях о разделе продукции» (ред. от 05.04.2016);

9. Федеральный закон от 21.07.2005 N 115-ФЗ «О концессионных соглашениях» ред. от 03.04.2018);

Также, в России существуют ограничения для неквалифицированных инвесторов. Для начала представим требования для того, чтобы получить статус квалифицированного инвестора.

Квалифицированные инвесторы – отдельная категория инвесторов, обладающая необходимыми знаниями и опытом работы на рынке ценных бумаг, а также финансовыми возможностями, которые позволяют им качественно оценивать риски и в достаточной степени осознанно инвестировать в более рискованные инструменты фондового рынка.

В соответствие с статьей 51.2 Федерального закона от 22.04.1996 N 39-ФЗ (ред. от 06.04.2015) "О рынке ценных бумаг" и указанием Банка России от 29.04.2015 N 3629-У "О признании лиц квалифицированными инвесторами и порядке ведения реестра лиц, признанных квалифицированными инвесторами", брокер может присвоить данный статус согласно следующим требованиям:

Требования	Действующие условия
Стоимость активов и/или обязательств из договоров по ПФИ	Не менее 6 млн. руб.

Опыт работы ⁽³⁾ в организации из сферы ценных бумаг и ПФИ:	Организация – квалифицированный инвестор:	не менее 2 лет
	Организация – не квалифицированный инвестор:	не менее 3 лет
Совершены сделки с финансовыми инструментами		<p>За последние 4 кв. с периодичностью:</p> <ul style="list-style-type: none"> • в среднем не реже 10 раз/кв., • но не реже 1 раза/месяц • на сумму не менее 6 млн. руб.
Размер имущества (денежные средства и начисленные % в кредитных организациях, финансовые инструменты, финансовые инструменты в ДУ, обезличенные металлические счета)		не менее 6 млн. руб. на день проведения соответствующего расчета
Требования к образованию или обладанию квалификационного аттестата.		<p>аттестат о высшем экономическом образовании, или аттестат ФСФР любой серии, или квалификационный аттестат аудитора, или квалификационный аттестат страхового актуария, или CFA, или CHA, или FRM</p>

Рисунок 6 – требования для получения статуса квалифицированного инвестора

Также, обратим внимание на новые ограничения введенные ЦБ России в 2020 году для обеспечения безопасности неопытных инвесторов.

Согласно документу, предлагается разрешить неквалифицированным инвесторам покупать только:

1. Российские акции, включенные в котировальные списки биржи ценных бумаг, за исключением облигаций;
2. Иностранные акции, допущенные к публичному обращению в России и включенные по меньшей мере в один из зарубежных фондовых индексов из перечня ЦБ;
3. Российские гособлигации;
4. Облигации российских эмитентов (кроме структурных и облигаций, выплаты по которым, в том числе проценты, зависят от наступления или ненаступления определенных обстоятельств). Кредитный рейтинг эмитента должен быть не ниже установленного ЦБ;
5. Облигации иностранных эмитентов, если это бонды стран — членов ЕС, ЕАЭС, либо Великобритании и Северной Ирландии, либо компаний, учрежденных в указанных странах, при условии, что между этим государством и Россией заключен договор об избежании двойного налогообложения;
6. Ценные бумаги иностранных эмитентов, если они допущены к публичному обращению в России или входят в расчет хотя бы одного из иностранных фондовых индексов, перечень которых определен Банком России. У клиента должна быть информация о налоговой ставке и порядке уплаты налогов по этим бумагам;
7. Паи открытых, интервальных и биржевых инвестиционных фондов, а также паи закрытых ПИФов, не ограниченных в обороте.

2.2 Анализ финансово-кредитного предпринимательства (по видам) в РФ и зарубежных странах

В данном параграфе я проанализировал финансово-кредитное предпринимательство, провел исследование в торговле на фондовом рынке, а также в области страхования.

Начнем с ценных бумаг. Я открыл брокерский счет около трех месяцев назад у Российского брокера «Финам». Стартовый депозит был выбран в 500\$. Моя цель заработать максимальное количество денег при помощи исключительно биржевой торговли.

Основные активы – самые крупные американские акции, так как они наиболее надежные и имеют достаточно активное движение для торговли.

В первой главе я давай подробное описание способов анализа фондового рынка, поэтому здесь не будем заикливаться на этом, а посмотрим примеры последних моих сделок и аналитику за 3 месяца.



Рисунок 7 – график цены акции Facebook

Рассмотрим акции компании Facebook (Рисунок 7). Синими стрелками указаны места входа и выхода из сделки. Вход состоялся 20.05.21 по цене 314\$ за акцию. Выход из сделки на уровне 329\$ 26.05.21. Соответственно, за 6 дней акция поднялась на 15\$ или же на 4,7%, что является отличным показателем для фондовой биржи.

Другой пример хорошей сделки представлен на рисунке 8. Здесь представлен график акций компании Apple. Так же, как и в предыдущем примере я отметил синими стрелками вход и выход из рынка. Однако следует отметить, что на рисунке 12 представлена короткая позиция, это означает, что нам выгодно, когда цена теряет в цене.

Итак, цена открытия короткой позиции составляет 133\$ за акцию, а закрытие на уровне 125\$ за акцию. Путем несложных расчетов получаем прибыль, равную 8\$ или же около 6% прибыли от депозита.



Рисунок 8 – график цены акции Apple

Итак, если рассматривать период в 3 месяца, то можно сказать что подобные сделки получаются приблизительно один-два раза в неделю, а, следовательно, в среднем, в месяц можно зарабатывать около 20-40% сверху к изначальному депозиту.

Усредним значения для получения объективной картины: в среднем в месяц можно зарабатывать около 30% от депозита, если должным образом подойти к вопросу. К тому же, вычтем налог на доход в размере 13%, и получаем чистой прибыли в 17% в месяц.

Предлагаю рассмотреть формулу подсчета прибыли за определенный период:

$$S_1 = S(1 + 0,1x)^n \quad (1)$$

S_1 – сумма после начисления прибыли

S – первоначальная сумма депозита

X – процент, на который изменяется депозит за месяц

N – количество месяцев

Согласно формуле (1), рассчитаем количество денег, которое будет на счету через год, если придерживаться условий. Итак, $n=12$, $x=17\%$, $S=500\$$.

$$S_1=500(1+0,17)^{12}$$

$$S_1=500*1.17^{12}$$

$$S_1= 3290\$$$

Подводя итог, получаем, что год активной торговли на рынке ценных бумаг можно заработать 658% от изначального депозита, что, по меркам сегодняшнего рынка, отличный показатель.

Для сравнения, если бы мы инвестировали ровно год назад эту же сумму денег, например, в акции Facebook, то сейчас у нас был бы прирост депозита порядка 200%, так как в апреле 2020 года акция стоила 160\$, а на данный момент 325\$.

Перейдем к страховому предпринимательству. Хочу обратиться к годовым отчетам, публикуемыми страховыми компаниями, для того чтобы оценить чистую годовую прибыль в данной сфере бизнеса.

К сожалению, невозможно посчитать чистую прибыль страховой компании, так как они занимаются не только страхованием, но и инвестированием в биржи, а также владеют множеством дочерних компаний, приносящих им прибыль.

Для расчетов я взял, одну из самых популярных страховых услуг – ОСАГО. Согласно аналитическим данным независимого портала RG.ru в России в 2019 году было застраховано по ОСАГО 38.6 млн автомобилей. По

статистике, в среднем стоимость ОСАГО – 8000 рублей, а максимально возможная выплата – 500000 рублей. Рассчитаем средний доход компании за год, умножив количество автомобилей на стоимость страховки. Получаем 308 800 000 000 рублей. Согласно данным РБК, в том же 2019 году, в России произошло 152000 ДТП. Если даже каждое ДТП было настолько серьезным, что компания выплачивала максимальную сумму, то получается, что она выплатит всего 76 000 000 000 рублей. Бухгалтерская прибыль компании составит 232 800 000 000 рублей только от услуг ОСАГО.

Таким образом, подводя итоги и объединяя все вышеперечисленное, можно сделать вывод, что финансово-кредитное предпринимательство в России хорошо развита и при должном подходе приносит высокую прибыль, как многомиллионным страховым компаниям и банкам, так и частным лицам с минимальными депозитами.

2.3 Перспективы развития финансово-кредитного предпринимательства в РФ и зарубежных странах.

В завершение работы предлагаю рассмотреть перспективы данной отрасли. Итак, оценим заинтересованность населения РФ в финансово-кредитном предпринимательстве и сравним эти данные с зарубежными.

Итак, если рассматривать рынок ценных бумаг и инвестирование в целом, то получим следующую картину. Я обратился к исследованию, проведенному информационным порталом РБК за 2020 год.

Вложения россиян в активы на фондовом рынке в «пандемийном» 2020 году достигли 6 трлн руб., показал опрос НАУФОР. На фоне быстрого роста котировок в США россияне стали чаще вкладываться в иностранные акции — их доля достигла 13,3%.

Сумма инвестиций россиян на фондовом рынке по итогам 2020 года достигла 6 трлн руб., показав практически двукратный рост, свидетельствуют данные Национальной ассоциации участников фондового рынка (НАУФОР). По

итогах 2019 года НАУФОР оценивала вложения российских частных лиц на фондовом рынке в 3,2 трлн руб.

Общее количество россиян, открывших брокерские счета, по подсчетам НАУФОР, составляет 9,8 млн человек. Такую оценку количества инвесторов ассоциация получила, сложив данные брокерских компаний об уникальных клиентах. Эта оценка несколько разнится с данными Московской биржи: площадка за январь 2021 года зафиксировала появление 626 тыс. новых инвесторов, а количество физлиц с брокерскими счетами достигло 9,4 млн. Не все из этих счетов являются активными. Общая доля зафондированных (с ненулевым остатком) брокерских счетов, без учета ИИС, на конец 2020 года даже сократилась с 33 до 27% годом ранее. Доля зафондированных брокерских ИИС несколько больше и составляет 33%.

На рисунке 9 я представил изменение совокупной суммы инвестиций (в млрд. рублей) за период 2017-2020.

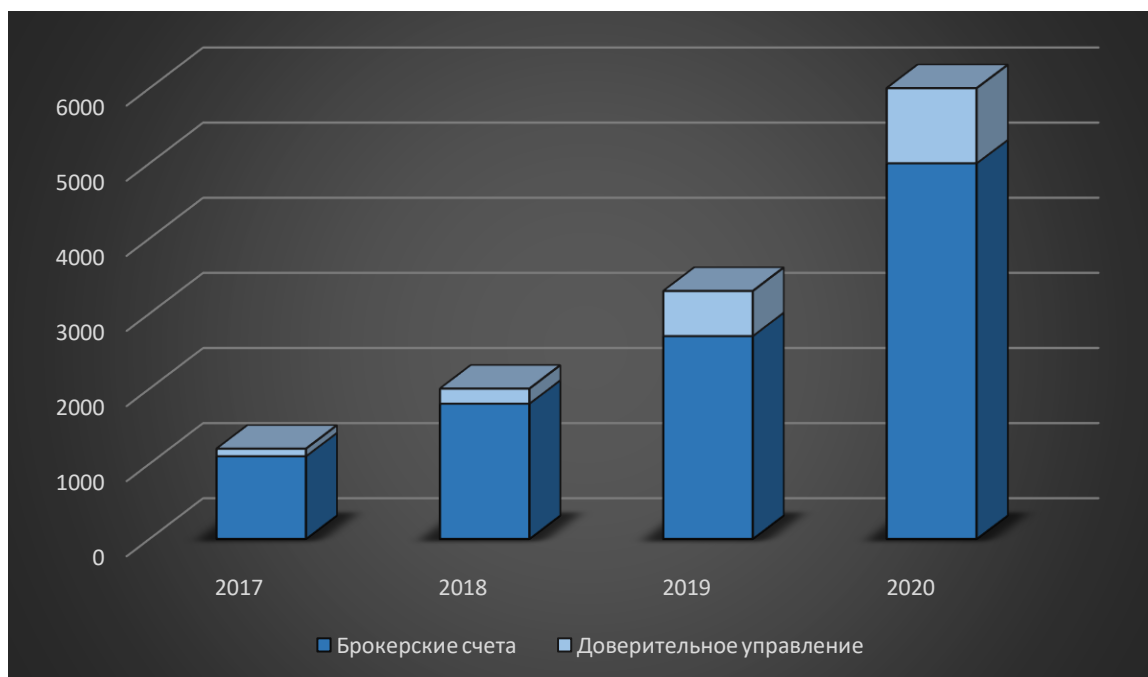


Рисунок 9 – изменение совокупной суммы инвестиций (2017-2020)

Отсюда можем сделать вывод, что заинтересованность населения РФ к инвестированию растет за последние годы. Это связано с упрощением

инвестирование в целом, новых приложений для телефонов и активными рекламными кампаниями брокеров. Также, можем наблюдать резкий скачок инвестиций в 2020 году, связано это с пандемией - люди искали новые методы заработка в интернете.

Отметим, что на конец 2020 года в России насчитывалось около 10 миллионов частных инвесторов. В соотношении к числу населения РФ получается, что приблизительно 7% населения страны занимается инвестированием.

Предлагаю сравнить эти данные с данными других стран. Например, в США инвестиции многократно популярнее среди населения, чем в России. Там более половины населения (328 млн чел.) владеет ценными бумагами и активно торгует, причем, если в России ценными бумагами в основном занимаются люди возрастом до 40 лет, то в США есть инвесторы в любой возрастной группе. Также, хочу обратить внимание на Китай. Согласно заявлению директора Capital Market Institute, Шанхайской фондовой биржи Ши Дунхуэй, в Китае насчитывается около 150 млн частных инвесторов. Это порядка 10% от всего населения Китая (1.4 млрд чел.).

Подводя итоги, отметим, что в России довольно маленький процент инвесторов, особенно, если сравнивать с США, но у нас на сегодняшний день наблюдается активный рост заинтересованности населения в инвестировании, что в следствие приведет к тому, что Россия догонит лидирующие страны в следующем десятилетие.

Перейдем к предпринимательству в сфере банковских услуг. Предлагаю рассмотреть услуги, предлагаемые нашими банками и банками других стран.

Основными услугами, предоставляемыми банками РФ являются разнообразные кредиты. Предлагаю рассмотреть их подробнее и изучить статистические данные.

Итак, согласно информационному portalу «Ведомости» за 2020 год в России было выдано 14.57 млн потребительских кредитов. Российский банковский сектор в 2020 году показал в целом очень высокие темпы роста. Прирост активов в номинальном выражении составил 16,8% и на 11,6% в реальном выражении. Для сравнения, за аналогичный период 2015-2019 годов прирост активов в реальном выражении не превышал 6%. Высокие темпы прироста активов в 2020 году в значительной степени связаны с мерами поддержки экономики из-за коронавируса, а также с долговым финансированием дефицита бюджета.

В рисунке 10 приведу сравнение тенденций по полугодиям за 2018-2020 года в РФ.

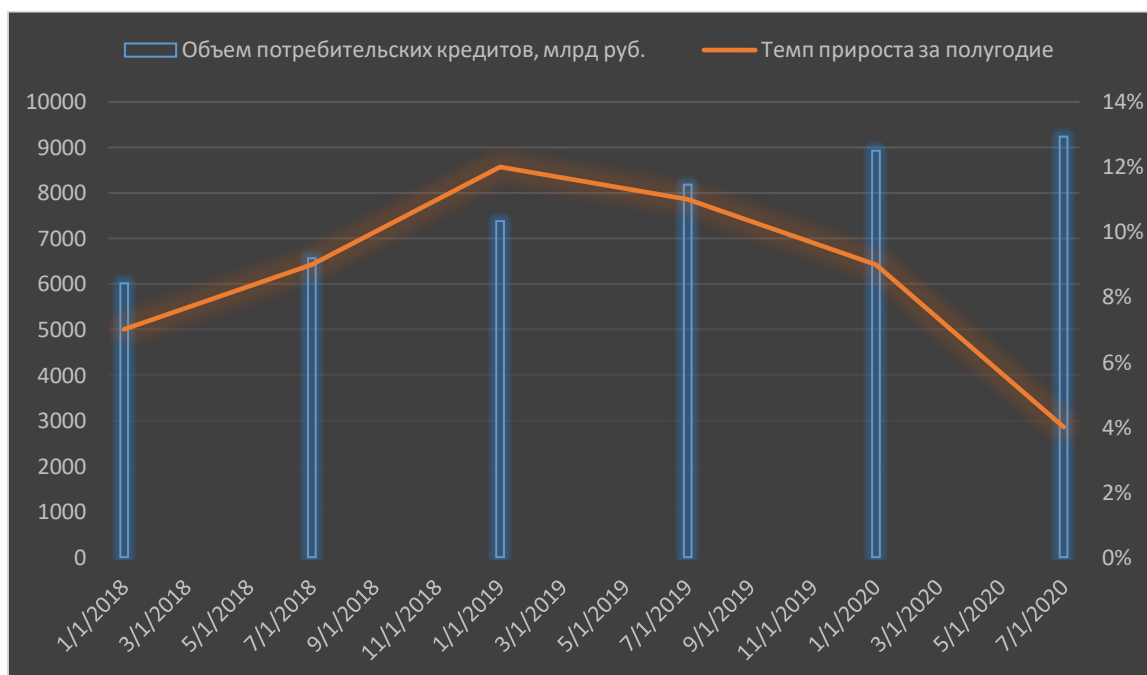


Рисунок 10 – сравнение кредитных тенденций

Быстрый рост закредитованности населения обеспокоил Банк России, который во второй половине 2019 года предпринял ряд мер, призванных сдержать динамику новых выдач кредитов. Несмотря на постепенное замедление темпов роста, положительный тренд в потребительском кредитовании продолжился и в I квартале 2020 года: портфель вырос на 4% и на 01.04.2020 достиг исторического максимума в 9,2 трлн рублей. Однако

пандемия коронавируса, начавшаяся в марте, и последовавший за ней карантин вынудили банки существенно сократить объемы выдач новых кредитов ввиду неопределенности относительно финансового состояния потенциальных заемщиков. Так, в среднем объем выданных потребительских кредитов с апреля по июнь был почти на 40% ниже показателей предыдущего квартала, что привело к снижению объема портфеля за II квартал 2020 года на 1%.

Быстрее рынка в 1-м полугодии 2020 года выросли ГПБ (+23%), «ФК Открытие» (+13%) и «МТС-Банк» (+11%), активно наращивающие свои позиции в сегменте потребительского кредитования. Наибольшее снижение объемов портфелей потребительских ссуд продемонстрировали «дочки» иностранных банков – «ХКФ Банк» (-12%), «ОТП Банк» (-11%), «Райффайзенбанк» (-4%). Топ-3 лидеров сегмента – Сбербанк, ВТБ и «Альфа-Банк» – демонстрировали сдержанные темпы роста в диапазоне 3,5–5,5%. Портфель лидирующего по темпам роста в прошлом году «Тинькофф Банка» в 1-м полугодии вырос менее чем на 1%.

И, наконец, перейдем к исследованию области страхового предпринимательства.

Отмечу, что в России страхование хорошо развито, и страховые компании предлагают большой спектр услуг от ОСАГО и КАСКО до страхования жизни. Давайте подробнее изучим страховой рынок.

Рынок в 2020 легко преодолел трудности, вызванные COVID-19, и даже превзошел ожидания экспертов: вырос на 3,9 % против нулевой динамики годом ранее и перешагнул отметку в 1,5 трлн рублей. Драйвером роста страхового рынка в ушедшем году вновь стало страхование жизни, которое оказалось в аутсайдерах в 2019-м из-за падения спроса на ИСЖ. Рост взносов по страхованию жизни в 2020 году был обусловлен в значительной степени продвижением продуктов накопительного страхования жизни. Также в 2020

году на фоне смягчения денежно-кредитной политики и действия государственной программы льготной ипотеки динамично росли виды, связанные с кредитованием. В числе пострадавших от пандемии видов оказались ДМС (-2%), страхование финансовых рисков (-9,2%) и страхование грузов (-7,8%), что стало следствием замедления экономической активности и сокращения расходов юридическими лицами.

В рисунке 11 приведена динамика страхового рынка за период 2017-2020 в млрд руб.

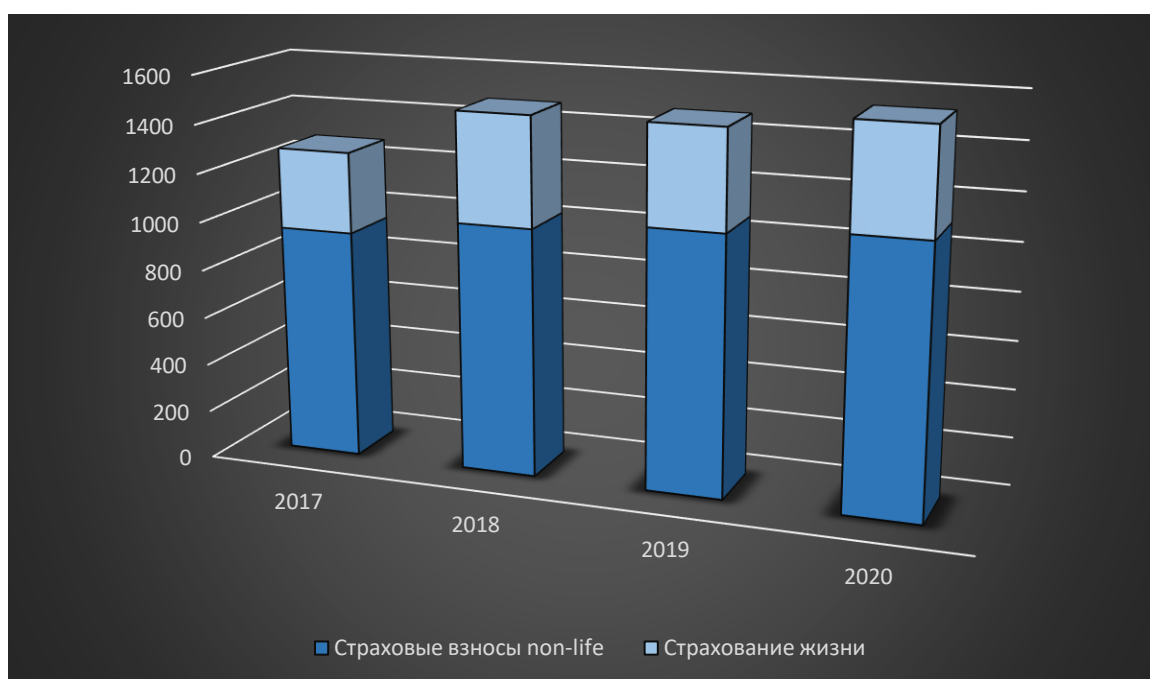


Рисунок 11– динамика страхового рынка (2017-2020)

Также рассмотрим прирост взносов в абсолютном выражении (в млрд руб.) за 2020 год по отдельным видам страхования (Рисунок 12).

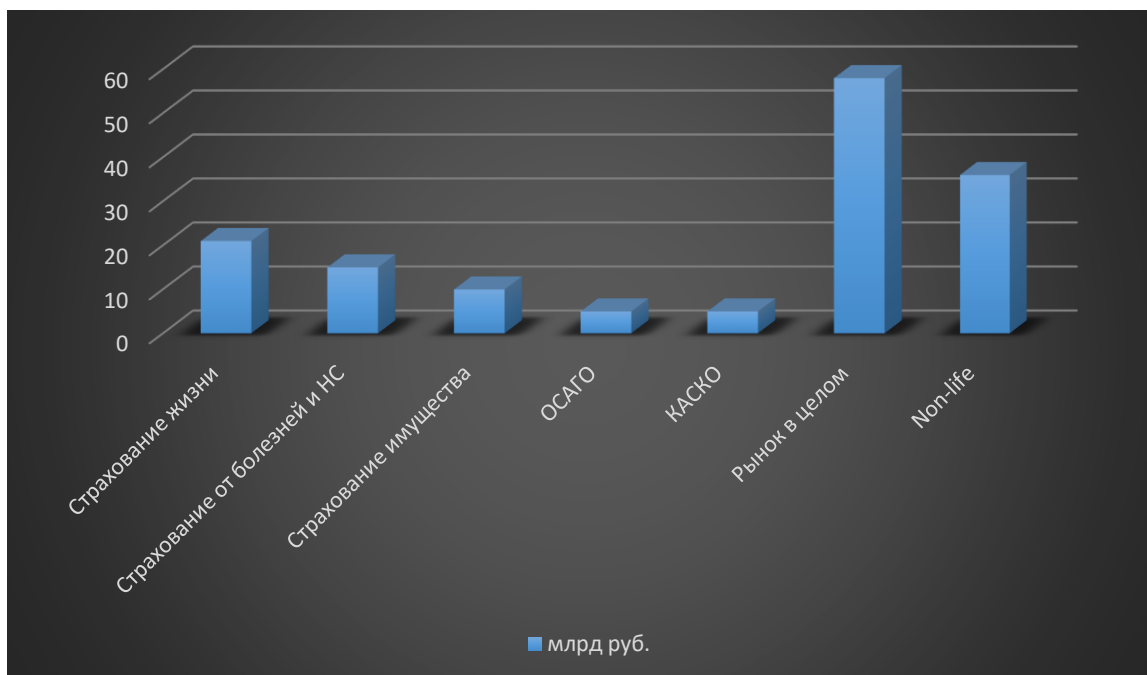


Рисунок 12 – взносы за страхование

Хочу отметить, что в России действительно растет заинтересованность населения к финансово-кредитному предпринимательству, особенно к ценным бумагам, причем большое влияние на это оказала пандемия.

Согласно аналитике, представленной выше, 2020 год продемонстрировал большой скачок в развитие данного бизнеса в РФ.

Если сравнивать с ситуацией в мире, то сфера банковских услуг в РФ хороша развита и сравнима с банковскими системами ведущих экономик мира.

Однако хочу отметить высокие процентные ставки наших банков, в сравнении с, например, банком США. Согласно данным ЦБ США, процентная ставка по потребительскому кредиту составляет 3,25%, в то время как в РФ этот показатель равен около 5-6%. Соответственно, в России есть перспективы развития в направлении уменьшения процентных ставок на потребительские кредиты.

И, наконец, перейдем к инвестиционному предпринимательству. Данный вид предпринимательства относительно молод, как это отмечалось выше, и всего насчитывает историю с 1991 года. В следствие этого, в РФ есть одна основная проблема, которую удастся разрешить только в настоящее время.

Граждане СНГ относятся с подозрением к инвестиционному предпринимательству, так как в СССР не существовало фондовых рынков и не было доступа к зарубежной экономике. Так же недоверию со стороны народа способствовала известная в 90-е годы организация «МММ». Это самая крупная финансовая пирамида в истории России, была создана Сергеем Мавроди, и, хотя, сначала людям удавалось обналичивать свои деньги, эта, как и любые финансовые пирамиды, обанкротилась и огромное количество людей потеряли большие суммы денег.

На сегодняшний день, банки активно продвигают идею инвестиций в массы, и благодаря рекламным кампаниям и упрощению процесса инвестирования, им удастся завоевывать доверие населения.

Считаю, что перспектива развития, в первую очередь, заключается в приобретении еще большего числа активных пользователей и окончательном признании общественностью инвестиций, как способ заработка и предпринимательство.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Подводя итоги выполненной работы, мы рассмотрели основные теоретические дефиниции, связанные с финансово-кредитным предпринимательством, рассмотрели законодательные акты, направленные на помощь предпринимателям и непосредственно исследовали данный рынок.

Следует отметить, что несмотря на относительно небольшой возраст финансово-кредитного предпринимательства в России, оно развито на достаточно высоком и конкурентоспособном уровне. Государство создало все условия, как экономические, так и политические, для того, чтобы у населения не возникало никаких проблем с данным направлением.

В сравнении с ситуацией, которая была в нашей стране в прошлом десятилетие информированность населения относительно сферы инвестиций возросла экспоненциально, банки расширили спектр услуг и развили новые направления кредитования.

Таким образом, мы наблюдаем стабильный рост всей сферы финансово-кредитного предпринимательства и большие перспективы на дальнейшее развитие, что обуславливает рост экономики в целом.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ

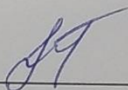
1. Хакимов Р.М. Тенденции развития предпринимательства в сфере банковских услуг. Путеводитель предпринимателя. 2019;(31):188-193.
2. Технический анализ: Полный курс. Джек Швагер.
3. Закон РФ "Об организации страхового дела в Российской Федерации" от 27.11.1992 N 4015-1 (последняя редакция)
4. Статья 2. Страхование и страховая деятельность (страховое дело) (в ред. Федерального закона от 10.12.2003 № 172-ФЗ)
5. Федеральный закон от 3 февраля 1996 г. № 17-ФЗ (в ред. последних изменений) «О банках и банковской деятельности»
6. Investing.com
7. Forbes.com
8. www.vedomosti.ru
9. www.cbr.ru
- 10.РБК
- 11.Статья 51.2 Федерального закона от 22.04.1996 N 39-ФЗ (ред. от 06.04.2015) "О рынке ценных бумаг"
- 12.Указание Банка России от 29.04.2015 N 3629-У "О признании лиц квалифицированными инвесторами и порядке ведения реестра лиц, признанных квалифицированными инвесторами"

-МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«КУБАНСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»
(ФГБОУ ВО «КубГУ»)

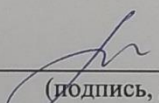
Факультет экономический
Кафедра теоретической экономики

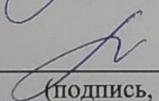
КУРСОВАЯ РАБОТА
по дисциплине «Общая экономическая теория»

Финансово-кредитное предпринимательство

Работу выполнил  7.06.21г В.А. Саргсян
(подпись, дата)

Направление подготовки 38.03.01 – Экономика курс 1
Направленность (профиль) Мировая экономика

Научный руководитель
канд. экон. наук, доцент  7.06.21г О.А. Пак
(подпись, дата)

Нормоконтролер
канд. экон. наук, доцент  7.06.21г О.А. Пак
(подпись, дата)

Оценка: отлично

Краснодар
2021

Курсовая работа
«Финансово-кредитное предпринимательство»

План

- 1 Сущность финансово-кредитного предпринимательства
 - 1.1 История развития финансово-кредитного предпринимательства
 - 1.2 Понятие и виды финансово-кредитного предпринимательства
 - 1.3 Субъекты и объекты финансово-кредитного предпринимательства
- 2 Особенности финансово-кредитного предпринимательства в РФ
 - 2.1 Условия финансово-кредитного предпринимательства в РФ и зарубежных странах
 - 2.2 Анализ финансово-кредитного предпринимательства (по видам) в РФ и зарубежных странах
 - 2.3 Перспективы развития финансово-кредитного предпринимательства в РФ и зарубежных странах

27.05.2021 г. План утверждён.

Пишите работу, правильно оформляйте!

Защита 01.06.2021 г. В 18.00 С собой иметь работу, утверждённый план