

**24. Краткосрочно финансиране на
предприятието чрез негоцируеми
депозитни сертификати и
застрахователни полици**

➤ **Същност, съдържание и видове потребителски депозитни сертификати:**

- в зависимост от срока, за който се влага паричната сума:
 - срочни;
 - спестовни сметки (до поискване; безсрочни);

➤ **Същност и съдържание на негоцируемите депозитни сертификати ("бизнес-сертификати");**

➤ **Видове негоцируеми депозитни сертификати :**

- според формата, в която се издават депозитните сертификати :
 - регистрирани;
 - на приносител;
- в зависимост от финансовата стабилност на издателя:
 - първостепенни;
 - не първостепенни;

➤ **Технология за работа с негоцируеми депозитни сертификати
включва решенията:**

- първи етап - определяне на номиналната стойност на негоцируемия депозитен сертификат :

$$K_{\text{ном}} = K_0 \cdot (1 + p)^n$$

където:

$K_{\text{ном}}$ - номинална стойност на негоцируемия депозитен сертификат. [лв.]

K_0 - величина на депозираната парична сума във финансовата институция. [лв.]

p - договорен лихвен процент по депозита. [коеф.]

n – брой лихвени периоди в договорения срок на падеж. [бр.]

- втори етап - определяне на ефективната стойност на негоцируемия депозитен сертификат в момента на продажбата му:

$$K_{\text{еф}} = \frac{K_{\text{ном}}}{(1 + q)}$$

където:

$K_{\text{еф}}$ - ефективна стойност на негоцируемия депозитен сертификат /сума, която се получава от притежателя му при продажба преди срока на падеж/.
[лв.]

q - договорен сконтов процент между притежателя и купувача на негоцируемия депозитен сертификат. [коеф.]

Пример: Предприятието "Алфа"-ООД депозира в търговска банка "Омега" сумата 50 000 лв. при 10% постоянен месечен лихвен процент за срок от три месеца. След изтичане на първият месец "Алфа"- ООД изпада в нарушена ликвидност и не може да финансира изгодна търговска сделка. Застрахователна компания обявява, че изкупува негоцируеми депозитни сертификати при 60% месечна лихва. Да се определи ефективната стойност на депозитния сертификат?

- първи етап - номиналната стойност на негоцируемия депозитен сертификат е :

$$K_{\text{ном}} = 50\,000 / 1 + 0,10 / 3 = 66\,550 \text{ лв}$$

- втори етап - ефективната стойност на негоцируемия депозитен сертификат е:

$$K_{\text{еф}} = \frac{66550}{\left(1 + \frac{0,60}{12}\right)} = 63380,95 \text{ лв}$$

➤ **Застрахователни полици :**

- **застрахователен договор** - покрива щети, породени от неплатежоспособност на длъжника;
- **застрахователната полица;**
- **сконтирането на полицата .**