

# Финансы, денежное обращение и кредит

Кафедра «Экономика»

Учебно-методический комплекс дисциплины

**Составитель**

доцентом, канд.эк.наук, Рудской Е.Н.

## ОГЛАВЛЕНИЕ

<b>Рабочая программа.....</b>	<b>5</b>
<b>Учебно-методические пособие «Финансы, денежное обращение и кредит практикум для бакалавров» .....</b>	<b>59</b>
Предисловие.....	60
Задания для разделов I, II, III.....	61
Задания для разделов IV, V.....	68
Задания для раздела VI.....	81
Задания для разделов VII, VIII.....	88
Задания для раздела IX.....	101
Задание для разделов X, XI.....	107
Задания для раздела XII.....	117
Рекомендуемая литература.....	130
<b>Курс Лекций.....</b>	<b>131</b>
Раздел I ДЕНЕЖНО-КРЕДИТНАЯ ПОЛИТИКА.....	132
Раздел II НАЛИЧНЫЕ И БЕЗНАЛИЧНЫЕ ОБОРОТЫ .....	142
Раздел III МЕТОДЫ РЕГУЛИРОВАНИЯ ДЕНЕЖНОГО ОБОРОТА.....	147
Раздел IV СУЩНОСТЬ И РОЛЬ ФИНАНСОВ.....	152
Раздел V ФИНАНСОВАЯ СИСТЕМА.....	155
Раздел VI ФИНАНСЫ ХОЗЯЙСТВУЮЩИХ СУБЪЕКТОВ .....	166
Раздел VII БЮДЖЕТ .....	180
Раздел VIII ВНЕБЮДЖЕТНЫЕ ФОНДЫ.....	190
Раздел IX СТРАХОВАНИЕ.....	194
Раздел X ФОРМЫ КРЕДИТНЫХ ОТНОШЕНИЙ .....	201
Раздел XI КРЕДИТНАЯ И БАНКОВСКАЯ СИСТЕМА .....	207
Раздел XII ФИНАНСОВЫЙ РЫНОК.....	213
<b>Семинары и тесты для бакалавров.....</b>	<b>226</b>
Предисловие.....	227

Практическое занятие №1 .....	228
Практическое занятие №2 .....	231
Практическое занятие №3 .....	232
Практическое занятие №4 .....	235
Практическое занятие №5 .....	237
Практическое занятие №6 .....	238
Практическое занятие №7 .....	240
Практическое занятие №8 .....	241
Практическое занятие №9 .....	243
Тесты для самоконтроля.....	245
Глоссарий .....	267
Рефераты .....	275
Рекомендуемая литература.....	276
Основная литература.....	276
<b>Задачи с решением для самостоятельной работы .....</b>	<b>278</b>
Предисловие.....	279
Задачи с решениями и для самостоятельной работы .....	280
Тренинг-тесты.....	299
Глоссарий .....	331
Рекомендуемая литература.....	340
<b>Методические рекомендации по написанию рефератов и подготовке презентаций.....</b>	<b>341</b>
Предисловие.....	342
<b>I Требования к написанию и оформлению рефератов.....</b>	<b>343</b>
Структура реферата .....	343
Этапы работы над рефератом.....	344
План реферата .....	346
Требования, предъявляемые к оформлению реферата .....	347
Об особенностях языкового стиля реферата .....	347

Тематика рефератов и примерные планы к ним .....	352
<b>II Методические рекомендации по подготовке презентации для защиты реферата</b> .....	<b>356</b>
Этапы разработки мультимедийной презентации .....	357
Оформление слайдов .....	358
Типы презентаций .....	360
Критерии оценки презентации .....	361
Рекомендуемая литература .....	363
Приложение 1 Оформление титульного листа .....	365
Приложение 2 Обязательные требования к оформлению реферата .....	366
Приложение 3 Оформление списка литературы .....	367
Приложение 4 Речевые стандарты для составления аннотаций. ....	368
<b>Тесты .....</b>	<b>369</b>
<b>Вопросы .....</b>	<b>392</b>

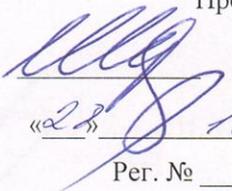
# Рабочая программа



МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ  
ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ  
УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ПРОФЕССИОНАЛЬНОГО ОБРАЗОВАНИЯ  
«ДОНСКОЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ ТЕХНИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ»  
(ДГТУ)

Факультет «Инновационный бизнес и менеджмент»  
Кафедра «Экономика»

УТВЕРЖДАЮ  
Проректор по МР

  
Шумская Н.Н.

«23» 12 2012

Пер. № 510

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА**

По дисциплине БЗ.В.ОД.5 Финансы, денежное обращение и кредит

По направлению 100700 Торговое дело

Форма и срок освоения ООП: очная, заочная, нормативный, сокращенный

Общая трудоемкость – 4 (з.е.)

Всего учебных часов – 144 час.

**ФОРМЫ КОНТРОЛЯ**

ФОРМЫ КОНТРОЛЯ	СЕМЕСТР			
	Нормативный срок		Сокращенный срок	
	очная	заочная	очная	заочная
Экзамен	4	5		4
Зачет			2 (с оценкой)	
КР				
КП				

Адреса электронной версии программы \_\_\_\_\_

Ростов-на-Дону  
201\_ г.

Финансы, денежное обращение и кредит

Лист согласования

Рабочая программа по дисциплине «Финансы, денежное обращение и кредит» составлена в соответствии с требованиями основной образовательной программы, сформированной на основе Федерального государственного образовательного стандарта высшего профессионального образования по направлению подготовки 100700 Торговое дело, профиль Коммерция

Дисциплина относится к циклу БЗ

Рабочая программа составлена доцентом, канд. эк. наук, Рудской Е.Н. и рассмотрена на заседании кафедры "Экономика"

Протокол № 4 от «14» декабря 2012 г.

Зав. кафедрой «Экономика»



И.А. Еременко

«14» 12 2012г.

Одобрена Научно-методическим советом направления 100700 Торговое дело

Председатель совета



И.А. Еременко

«14» 12 2012г.

Зав. сектором ОП ЦНМОиТОП



Е.Г. Скидан

«28» 12 2012г.



## Раздел 1 Общие положения

### 1.1 Цели и задачи дисциплины, ее место в учебном процессе.

Целями освоения дисциплины «Финансы, денежное обращение и кредит» являются усвоение студентами теоретических основ формирования денежных, финансовых и кредитных отношений, обучение базовым принципам организации и функционирования финансовой системы и основных секторов финансового рынка (кредитного, фондового, страхового, валютного).

В ходе изучения дисциплины ставятся следующие задачи подготовки бакалавров к:

- практической работе в области управления финансами;
- поиску и получению новой информации, необходимой для решения управленческих задач в области формирования и использования финансовых ресурсов,
- приобретению способности к самообучению и постоянному профессиональному самосовершенствованию в теории и практике анализа, планирования и контроля финансовых потоков организации.

Место дисциплины «Финансы, денежное обращение и кредит» - данная дисциплина относится к профессиональному циклу. Роль и значение данной дисциплины состоит в формировании профессиональных способностей и личностных качеств бакалавра. В соответствии с требованиями образовательного стандарта РФ при подготовке бакалавров в области коммерции большое значение имеет приобретение ими знаний, навыков и умений в сфере финансов.

### 1.2 Связь с предшествующими дисциплинами и последующими дисциплинами

При изучении таких дисциплин как экономическая теория, история экономических учений, микроэкономика, макроэкономика, экономика предприятия формируются «входные» знания, умения, опыт и компетенции, необходимые для успешного освоения дисциплины «Финансы, денежное обращение и кредит».

В свою очередь, дисциплина «Финансы, денежное обращение и кредит» является базовой для изучения в последующем других экономических дисциплин, в том числе «Финансовый менеджмент», «Корпоративные финансы», «Биржевое дело», «Банковское дело», «Организация и регулирование внешнеэкономической деятельности».

## Раздел 2 Компетенции обучающегося, формируемые в результате освоения дисциплины и планируемые результаты обучения.

Студенты, завершившие изучение дисциплины «Финансы, денежное обращение и кредит», должны обладать следующими компетенциями:

### **а) общекультурными (ОК):**

- владением культурой мышления, способностью к обобщению, анализу, восприятию информации, постановке цели и выбору путей ее достижения (ОК-1);
- готовностью к кооперации с коллегами, работе в коллективе, способностью работать в команде и самостоятельно, а также быть коммуникативным, толерантным и честным; способностью проявлять организованность, трудолюбие, исполнительскую дисциплину (ОК-3);
- способностью находить организационно-управленческие решения в нестандартных ситуациях, самостоятельно принимать решения и готовностью нести за них ответственность (ОК-4);
- осознанием сущности и значением информации в развитии современного общества; владением основными методами и средствами получения, хранения, переработки информации; навыками работы с компьютером как средством управления информацией (ОК-8);
- способностью анализировать исторические факты, философские проблемы (ОК-10);
- готовностью применять экономические законы и теории, определять экономические показатели (ОК-11).

### **б) профессиональными (ПК):**

- способностью применять основные законы социальных, гуманитарных, экономических и естественно-научных наук в профессиональной деятельности, а также методы математического анализа и моделирования, теоретического и экспериментального исследования; владением математическим аппаратом при решении профессиональных проблем (ПК-1);
- умением пользоваться нормативными документами в своей профессиональной деятельности, готовностью к соблюдению действующего законодательства и требований нормативных документов (ПК-2);
- способностью прогнозировать бизнес-процессы и оценивать их эффективность (ПК-4);
- способностью осуществлять управление торгово-технологическими процессами на предприятии, регулировать процессы хранения, проводить инвентаризацию, определять и минимизировать затраты материальных и трудовых ресурсов, а также учитывать и списывать потери (ПК-5);
- способностью управлять персоналом организации (предприятия), готовностью к организационно-управленческой работе с малыми коллективами (ПК-8);
- способностью выбирать деловых партнеров, проводить с ними деловые переговоры, заключать договора и контролировать их выполнение (ПК-10);
- способностью осуществлять сбор, хранение, обработку и оценку информации, необходимой для организации и управления профессиональной деятельностью (ПК-11);
- готовностью анализировать, оценивать и разрабатывать стратегии организации (ПК-14);
- способностью участвовать в разработке инновационных методов, средств и

технологий в области профессиональной деятельности (ПК-17);

• готовностью участвовать в реализации проектов в области профессиональной деятельности (ПК-19).

В результате освоения дисциплины «Финансы, денежное обращение и кредит» обучающийся должен:

**Знать:**

- основные понятия денежной системы и денежного оборота;
- сущность и функции финансов, их роль в современной экономике;
- специфику и закономерности организации финансовой системы страны, функционирования денежной системы, финансового рынка в России;
- теоретические основы денежно-кредитной и финансовой политики России;
- особенности работы экономики и финансов общественного сектора;
- содержание и роль в экономике государственного бюджета, структуру и классификацию его доходов и расходов;
- финансовый механизм и основы построения финансовой политики предприятия;
- особенности работы финансовых рынков;
- сущность финансового контроля, его виды, организацию и методы;
- принципы и формы кредитования;
- место России в системе международных финансов.

**Уметь:**

- оценить использование денежных, финансовых и кредитных отношений на современном этапе развития экономики;
- анализировать состояние финансовой системы;
- анализировать структуру доходов и расходов бюджета;
- оценивать влияние на экономику финансовой и налоговой политики государства;
- составлять и анализировать финансовые планы развития предприятия;
- анализировать состояние отдельных видов финансовых рынков;
- анализировать современные процессы развития международных финансов.

**Владеть:**

- терминологией в области денег, финансов и кредита;
- основными подходами к построению структуры денежной, финансовой и кредитной систем;
- методами планирования и анализа финансов на предприятиях;
- методами поиска источников финансирования производственного и коммерческого процессов;
- навыками, приемами и методами процесса кредитования: получения и выдачи кредита;
- методами оценки кредитоспособности, обеспеченности и возврата кредита;
- методами управления финансами и финансового контроля;
- методами оценки отдельных направлений финансовой политики;
- навыками оценки состояния и развития международных финансов.

## Раздел 3. Структура и содержание дисциплины

### 3.1 Тематический план дисциплины

№ п/п	Раздел (название)	Название темы, литература	Содержание
1	Денежно-кредитная политика	1.1. Сущность, функции и виды денег, их роль в рыночной экономике [6.1.1, 6.1.2, 6.1.3, 6.1.4, 6.1.5, 6.1.6, 6.1.7, 6.1.8, 6.1.9, 6.1.10, 6.3.1, 6.3.2, 6.3.3, 6.3.4, 6.3.5, 6.3.6, 6.3.7]	Происхождение денег, их эволюция. Развитие форм стоимости. Функции денег и их взаимосвязь. Виды денег.
		1.2 Инструменты денежно-кредитной политики [[6.1.1, 6.1.2, 6.1.3, 6.1.4, 6.1.5, 6.1.6, 6.1.7, 6.1.8, 6.1.9, 6.1.10, 6.3.1, 6.3.2, 6.3.3, 6.3.4, 6.3.5, 6.3.6, 6.3.7]	Инструменты прямого контроля денежного рынка. Косвенные инструменты денежно-кредитной политики (резервные требования, операции на открытом рынке, механизм рефинансирования)
2	Наличные и безналичные обороты	2.1 Денежное обращение и денежная система [6.1.1, 6.1.2, 6.1.3, 6.1.4, 6.1.5, 6.1.6, 6.1.7, 6.1.8, 6.1.9, 6.1.10, 6.3.1, 6.3.2, 6.3.3, 6.3.4, 6.3.5, 6.3.6, 6.3.7]	Понятие денежного обращения и его формы. Объективные основы денежного обращения. Денежный оборот. Особенности денежного обращения в России. Налично-денежное обращение. Сферы использования наличных денег. Безналичное обращение. Сферы применения безналичных расчетов. Закон денежного обращения. Денежная масса и денежная база. Понятие денежной системы. Типы денежных систем. Денежная система РФ и ее элементы.
3	Методы регулирования денежного оборота.	3.1. Инфляция и формы ее проявления. Денежные реформы и методы их проведения. [6.1.1, 6.1.2, 6.1.3, 6.1.4, 6.1.5, 6.1.6, 6.1.7, 6.1.8, 6.1.9, 6.1.10, 6.3.1, 6.3.2, 6.3.3, 6.3.4, 6.3.5, 6.3.6, 6.3.7]	Понятие, типы и виды инфляции. Факторы инфляционного и неинфляционного роста цен. Оценка и измерение инфляции. Особенности инфляционного процесса в России. Понятие денежной реформы и основные методы проведения. Денежные реформы дореволюционной, советской и современной России.
4	Сущность и роль финансов.	4.1 Сущность и содержание финансов. Функции финансов.	Понятие финансов. История их возникновения. Финансы

Финансы, денежное обращение и кредит

		[6.1.1, 6.1.2, 6.1.3, 6.1.4, 6.1.5, 6.1.6, 6.1.7, 6.1.8, 6.1.9, 6.1.10, 6.3.1, 6.3.2, 6.3.3, 6.3.4, 6.3.5, 6.3.6, 6.3.7]	как экономическая категория. Финансы – неотъемлемая часть денежных отношений. Взаимосвязь финансов с другими категориями. Функции финансов и специфика их проявления в современной экономике. Сферы финансовых отношений. Типы финансовых отношений. Финансовые ресурсы и их состав.
5	Финансовая система.	5.1 Финансовая система. Управление финансами. [6.1.1, 6.1.2, 6.1.3, 6.1.4, 6.1.5, 6.1.6, 6.1.7, 6.1.8, 6.1.9, 6.1.10, 6.3.1, 6.3.2, 6.3.3, 6.3.4, 6.3.5, 6.3.6, 6.3.7]	Понятие, содержание и звенья финансовой системы. Централизованные и децентрализованные фонды денежных средств. Содержание и необходимость механизма управления финансами Органы управления финансами, их функции. Финансовый контроль: содержание, виды, методы. Органы финансового контроля.
6	Финансы хозяйствующих субъектов	6.1 Содержание и принципы организации финансов предприятий [6.1.1, 6.1.2, 6.1.3, 6.1.4, 6.1.5, 6.1.6, 6.1.7, 6.1.8, 6.1.9, 6.1.10, 6.3.1, 6.3.2, 6.3.3, 6.3.4, 6.3.5, 6.3.6, 6.3.7]	Сущность и функции финансов предприятий. Принципы организации деятельности предприятий. Особенности финансовых отношений в зависимости от организационно-правовых форм.
		6.2 Финансы коммерческих организаций [6.1.1, 6.1.2, 6.1.3, 6.1.4, 6.1.5, 6.1.6, 6.1.7, 6.1.8, 6.1.9, 6.1.10, 6.3.1, 6.3.2, 6.3.3, 6.3.4, 6.3.5, 6.3.6, 6.3.7]	Содержание финансов коммерческих организаций. Финансовые ресурсы и денежные фонды предприятий. Финансовый аспект формирования и использования имущества на предприятии. Сущность и классификация денежных потоков предприятия. Финансовый аспект затрат предприятия на производство и реализацию продукции и выручка от реализации. Распределение и использование прибыли
7	Бюджет.	7.1 Бюджет и бюджетная система РФ [6.1.1, 6.1.2, 6.1.3, 6.1.4, 6.1.5, 6.1.6, 6.1.7, 6.1.8, 6.1.9, 6.1.10, 6.3.1, 6.3.2, 6.3.3, 6.3.4, 6.3.5, 6.3.6, 6.3.7]	Социально-экономическая сущность и функции бюджета государства. Состав и структура доходов и расходов федерального бюджета. Дефицит и профицит

Финансы, денежное обращение и кредит

			бюджета. Ненефтегазовый дефицит федерального бюджета. Резервный фонд и Фонд национального благосостояния. Понятие бюджетной системы и принципы ее функционирования. Бюджетный федерализм.
8	Внебюджетные фонды.	8.1 Сущность, значение, специфика образования внебюджетных фондов [6.1.1, 6.1.2, 6.1.3, 6.1.4, 6.1.5, 6.1.6, 6.1.7, 6.1.8, 6.1.9, 6.1.10, 6.3.1, 6.3.2, 6.3.3, 6.3.4, 6.3.5, 6.3.6, 6.3.7]	Социально-экономическая сущность, пути создания и источники финансовых ресурсов внебюджетных фондов в РФ. Пенсионный фонд РФ и его роль в реализации пенсионной реформы. Фонд социального страхования и его задачи в системе социальной защиты населения. Фонды обязательного медицинского страхования (федеральный и территориальные) и их значение в обеспечении государственных гарантий оказания бесплатной медпомощи гражданам РФ.
9	Страхование.	9.1 Сущность и значение страхования [6.1.1, 6.1.2, 6.1.3, 6.1.4, 6.1.5, 6.1.6, 6.1.7, 6.1.8, 6.1.9, 6.1.10, 6.3.1, 6.3.2, 6.3.3, 6.3.4, 6.3.5, 6.3.6, 6.3.7]	Понятие и функции страхования, его признаки. Организационные формы страхового фонда. Основные термины, применяемые в страховом деле. Страховой рынок: принципы функционирования и участники. Организация страхования в РФ.
10	Формы кредитных отношений.	10. 1 Сущность и функции кредита [7.1.5, 7.3.7]	Кредит как форма движения ссудного капитала. Основные принципы организации кредитных отношений. Функции кредита.
		10.2 Формы кредита и его классификация [6.1.1, 6.1.2, 6.1.3, 6.1.4, 6.1.5, 6.1.6, 6.1.7, 6.1.8, 6.1.9, 6.1.10, 6.3.1, 6.3.2, 6.3.3, 6.3.4, 6.3.5, 6.3.6, 6.3.7]	Коммерческий кредит как одна из первых форм кредитных отношений в экономике. Банковский кредит как основная форма кредита и его классификация по базовым признакам. Потребительский кредит как целевая форма кредитования физических лиц. Государственный кредит и его признаки. Международный кредит.

Финансы, денежное обращение и кредит

11	Кредитная банковская система.	и	11.1 Кредитная система и ее организация [6.1.1, 6.1.2, 6.1.3, 6.1.4, 6.1.5, 6.1.6, 6.1.7, 6.1.8, 6.1.9, 6.1.10, 6.3.1, 6.3.2, 6.3.3, 6.3.4, 6.3.5, 6.3.6, 6.3.7]	Понятие кредитной системы, ее структура. Банковская система как основное звено кредитной системы. Центральный банк: задачи, функции, операции, методы регулирования деятельности кредитных организаций. Коммерческие банки: задачи, функции, операции.
12	Финансовый рынок.		12.1 Характеристика рынка ценных бумаг [6.1.1, 6.1.2, 6.1.3, 6.1.4, 6.1.5, 6.1.6, 6.1.7, 6.1.8, 6.1.9, 6.1.10, 6.3.1, 6.3.2, 6.3.3, 6.3.4, 6.3.5, 6.3.6, 6.3.7]	Понятие ценной бумаги. Классификация ценных бумаг. Понятие рынка ценных бумаг, его структура и участники. Фондовая биржа и ее значение для рыночной экономики. Условия создания и деятельности фондовых бирж в РФ. Биржевая торговля. Биржевые сделки.
			12.2 Валютный рынок и валютные операции в РФ [6.1.1, 6.1.2, 6.1.3, 6.1.4, 6.1.5, 6.1.6, 6.1.7, 6.1.8, 6.1.9, 6.1.10, 6.3.1, 6.3.2, 6.3.3, 6.3.4, 6.3.5, 6.3.6, 6.3.7]	Понятие валютного рынка и его классификация. Основные виды валютных операций. Особенности организации валютных операций резидентов и нерезидентов в РФ.

Распределение бюджета времени по видам занятий

3.2 Лекционные занятия

№ рейтингового блока	№ темы	Объем времени, час			
		норм. срок обучения		сокращ.(ускорен.)	
		очная	заочная	очная	заочная
1	3	4	5	6	7
1	1.1. Сущность, функции и виды денег, их роль в рыночной экономике	2	2	2	2
	1.2 Инструменты денежно-кредитной политики				
	2.1 Денежное обращение и денежная система				
1	3.1. Инфляция и формы ее проявления. Денежные реформы и методы их проведения.				
1	4.1 Сущность и содержание финансов. Функции финансов.	2	2	2	2

Финансы, денежное обращение и кредит

1	5.1 Финансовая система. Управление финансами.				
1	6.1 Содержание и принципы организации финансов предприятий				
	6.2 Финансы коммерческих организаций	2		2	
2	7.1 Бюджет и бюджетная система РФ	2		2	
2	8.1 Сущность, значение, специфика образования внебюджетных фондов				
2	9.1 Сущность и значение страхования	2		2	
2	10. 1 Сущность и функции кредита				
	10.2 Формы кредита и его классификация				
2	11.1 Кредитная система и ее организация	2		2	2
2	12.1 Характеристика рынка ценных бумаг	2		2	
	12.2 Валютный рынок и валютные операции в РФ	2		2	2

**3.3 Практические (семинарские) и (или) лабораторные занятия**

	Тема практического (семинарского) и (или) лабораторного занятия	№ темы из раздела	Объем времени, час			
			норм		сокращ. (ускорен.)	
			очная	заочная	очная	заочная
1	2	3	4	5	6	7
1	Сущность, функции и виды денег, их роль в рыночной экономике (семинар-исследование)	1.1	2		2	
2	Практическое занятие «Простые проценты» (решение задач)	1.1	2	2	2	2
3	Ознакомление с Положением Банка России о безналичных расчетах в РФ (семинар-тренинг).	2.1.	2		2	
4	Практическое занятие «Сложные проценты» (решение задач)	2.1.	2	2	2	2
5	Инфляция и формы ее проявления. Особенности	3.1.	2		2	

Финансы, денежное обращение и кредит

	инфляционного процесса в России (семинар-поиск).					
6	Практическое занятие «Инфляция в финансовых расчетах» (решение задач)	3.1.	2	2	2	2
7	Управление финансами (семинар – «пресс-конференция»).	5.1.	2		2	
8	Практическое занятие «Дисконтирование как инструмент управления финансовыми потоками» (решение задач)	5.1.	2	2	2	2
9	Формы и методы проведения финансового контроля (семинар-обсуждение).	5.1.	2		2	
10	Ознакомление со структурой доходов и расходов федерального бюджета (семинар-стратегия).	7.1	2		2	
11	Практическое занятие «Изменение финансовых условий» (решение задач)	7.1	2		2	
12	Сущность, значение, специфика образования социальных государственных внебюджетных фондов (семинар-анализ).	8.1.	2		2	
13	Практическое занятие «Порядок расчета основных социальных пособий» (решение задач)	8.1.	2		2	
14	Негосударственные пенсионные фонды как особая форма личного страхования (социальный семинар).	9.1.	2		2	
15	Практическое занятие «Аннуитет (финансовая рента) и его виды» (решение задач)	9.1.	2		2	
16	Характеристика рынка ценных бумаг (семинар-исследование).	12.1	2		2	

17	Практическое занятие «Определение доходности ценных бумаг» (решение задач)	12.1	2		2	
----	--	------	---	--	---	--

### 3.4 Самостоятельная работа студентов (СРС)

№ рейтингового блока	Вид самостоятельной работы	Объем времени, час				Рекомендуемая литература
		норм. срок обучения		сокращ. (ускорен.)		
		очная	заочная	очная	заочная	
1	2	3	4	5	6	7
1	<b>Для разделов I,II,III</b>	8	12	8	10	
	1.Составить историческую справку: о первых бумажных деньгах России; о возникновении и развитии векселя; о появлении и развитии пластиковых карт 2.Разработать рекламный листок (буклет, брошюру) по пластиковой карте, интернет-банкингу (по количеству и качеству услуг и функций). 3.Составить словарь основных терминов и понятий по наличному и безналичному обращению 4.Составить сводную таблицу основных методов денежно-кредитного регулирования экономики на текущий год					Рудская Е.Н. Рабочая тетрадь (практикум) по дисциплине «Финансы, денежное обращение и кредит», сайт ЦДО [6.2.1., 6.2.2, 6.2.3, 6.2.4, 6.2.5, 6.2.6, 6.7.1., 6.7.2, 6.7.3, 6.7.4, 6.7.5, 6.7.6]
1	<b>Для разделов IV,V</b>	8	12	8	20	
	1.Составить инвестиционную программу для развития своего города, поселка или области по предложенному					Рудская Е.Н. Рабочая тетрадь (практикум) по дисциплине «Финансы,

Финансы, денежное обращение и кредит

	<p>плану                  2.Составить, на основе данных Федеральной службы государственной статистики по Ростовской области, схемы финансовой системы, в т.ч. бюджетной системы своего города или области. Задание рекомендуется выполнять в форме блок-схемы                  3.Составить словарь основных терминов и определений по всем звеньям финансовой системы                  4.Изучить типы финансовой политики и типы финансового механизма отдельных развитых стран (составить исторические справки или сравнительные таблицы). Используя официальный сайт администрации Ростовской области, выписать тактические и стратегические задачи финансовой политики области                  5.Составить финансовый план для коммерческих организаций разных отраслей экономики (особенности целей деятельности и их увязка с источниками финансовых ресурсов)                  В качестве более сложного варианта задания предлагается составить отдельные <i>бюджеты предприятия</i>                  6.Составить сравнительные таблицы задач и</p>				<p>денежное обращение и кредит», сайт ЦДО                  [6.2.1., 6.2.2, 6.2.3, 6.2.4, 6.2.5, 6.2.6, 6.3.5, 6.7.1., 6.7.2, 6.7.3, 6.7.4, 6.7.5, 6.7.6]</p>
--	---	--	--	--	--

Финансы, денежное обращение и кредит

	функций работы органов управления финансами. Задание выполняется в табличной форме 7.Составить сравнительные таблицы различных видов и форм финансового контроля					
1	<b>Для раздела VI</b>	8	14	8	22	
	1.Изучить особенности организационно-правовых форм хозяйствования по ГК РФ, Составить сравнительные таблицы по различным видам хозяйственных обществ. Отдельно охарактеризовать новые организационно-правовые формы: Хозяйственное партнерство и Инвестиционное товарищество 2.Составить схему существующего порядка государственной регистрации юридических лиц; написать заключение к схеме о достоинствах и недостатках данного порядка.					Рудская Е.Н. Рабочая тетрадь (практикум) по дисциплине «Финансы, денежное обращение и кредит», сайт ЦДО [6.2.1., 6.2.2, 6.2.3, 6.2.4, 6.2.5, 6.2.6, 6.7.1., 6.7.2, 6.7.3, 6.7.4, 6.7.5, 6.7.6]
2	<b>Для разделов VII, VIII</b>	10	14	10	24	
	1.Составить на основе материалов официальных сайтов администраций города( <a href="http://www.rostov-gorod.ru">www.rostov-gorod.ru</a> ) и области ( <a href="http://www.donland.ru">www.donland.ru</a> ) сводные таблицы доходов и расходов областного и городского бюджетов на текущий год, и					Рудская Е.Н. Рабочая тетрадь (практикум) по дисциплине «Финансы, денежное обращение и кредит», сайт ЦДО [6.2.1., 6.2.2,

Финансы, денежное обращение и кредит

	<p>сравнить с предыдущим годом.                  2. Составить заключение о социально-экономическом положении своего поселка, города с выделением достижений и проблем; предложить основные пути решения проблем с привязкой к традиционным и нетрадиционным источникам финансовых ресурсов                  3. Составить сравнительные таблицы налоговых и неналоговых доходов федерального бюджета за последние три года, проанализировать по удельному весу и темпам роста (снижения) основных видов доходов                  4. Составить аналитическую таблицу расходов федерального бюджета за последние три года с комментарием. Таблица составляется в соответствии с едиными для бюджетов бюджетной системы Российской Федерации разделами и подразделами классификации расходов бюджетов.                  5. Составить сводную таблицу по межбюджетным отношениям в Ростовской области на основе новой методики. Работа</p>				<p>6.2.3, 6.2.4, 6.2.5, 6.2.6, 6.7.1., 6.7.2, 6.7.3, 6.7.4, 6.7.5, 6.7.6]</p>
--	---	--	--	--	---

Финансы, денежное обращение и кредит

	<p>выполняется по материалам сайта администрации Ростовской области (<a href="http://www.donland.ru">www.donland.ru</a>)</p> <p>6.Составить сводную таблицу по составу и структуре внутреннего и внешнего государственного долга, по данным закона о трехлетнем федеральном бюджете. Работа выполняется по материалам сайта Минфина РФ (<a href="http://www.minfin.ru">www.minfin.ru</a>)</p> <p>7.Составить сводную таблицу доходов и расходов социальных внебюджетных фондов по данным их бюджетов</p> <p>8.Составить краткие аналитические справки по уровню жизни и социальному обеспечению города, области, других государств. Работу рекомендуется выполнить по предложенному плану</p> <p>9.Составить сравнительные таблицы различных видов пенсий</p>					
2	<b>Для раздела IX</b>	8	14	8	22	
	<p>1.Представить собственную страховую компанию и предлагаемое «меню» услуг. Компания обязательно должна выполнять требования страхового надзора по сумме собственного капитала. Добровольные и обязательные виды</p>					<p>Рудская Е.Н. Рабочая тетрадь (практикум) по дисциплине «Финансы, денежное обращение и кредит», сайт ЦДО</p> <p>[6.2.1., 6.2.2, 6.2.3, 6.2.4, 6.2.5, 6.2.6, 6.7.1., 6.7.2,</p>

Финансы, денежное обращение и кредит

	<p>страхования должны разумно сочетаться в страховом пакете.                  Данное задание можно выполнить в форме рекламного проспекта                  2.Составить сводные таблицы по добровольным и по обязательным видам страхования с комментариями в предложенной форме                  3.Составить краткую справку об одном или нескольких НПФ Ростовской области или ЮФО; «мини»-доклады о видах страхования в европейских странах</p>					6.7.3, 6.7.4, 6.7.5, 6.7.6]
2	<b>Для разделов X, XI</b>	8	14	8	18	
	<p>1.Составить кроссворд по основным банковско-кредитным терминам                  2.Составить пакет документов «собственной компании» для получения банковского кредита. Формы бухгалтерских и других документов можно посмотреть на сайте <a href="http://www.pravcons.ru">www.pravcons.ru</a>                  Работу рекомендуется выполнить в форме отдельной папки документов по предложенному образцу                  3.Провести анализ кредитоспособности данного предприятия по упрощенной форме скоринговым методом и с помощью финансовых коэффициентов. Написать выводы по предложенной схеме.</p>					<p>Рудская Е.Н. Рабочая тетрадь (практикум) по дисциплине «Финансы, денежное обращение и кредит», сайт ЦДО                  [6.2.1., 6.2.2, 6.2.3, 6.2.4, 6.2.5, 6.2.6, 6.7.1., 6.7.2, 6.7.3, 6.7.4, 6.7.5, 6.7.6]</p>

Финансы, денежное обращение и кредит

	4.Составить краткие сообщения о ситуации на рынке ипотечного кредитования 5.Составить краткие сообщения о центральных банках разных стран (на примере Федеральной резервной системы США)					
2	<b>Для раздела XII</b>	8	14	8	12	
	1.Составить сводную таблицу по профессиональным участникам рынка ценных бумаг. Работу рекомендуется выполнить по материалам сайта Федеральной службы по финансовым рынкам ( <a href="http://www.fsfr.ru">www.fsfr.ru</a> ). 2.Составить сводную таблицу по долевым, долговым, производным ценным бумагам 3.Составить сводную таблицу по различным видам инвестиционных фондов 4.Составить сводную таблицу по основным фондовым биржам с выводами и комментариями 5.Составить таблицы динамики различных фондовых индексов и таблицы динамики котировок основных российских «голубых фишек» по данным журнала «Финанс.» и сайта медиахолдинга «Росбизнесконсалтинг» ( <a href="http://www.rbc.ru">www.rbc.ru</a> ). 6.Составить краткие справки о текущей ситуации во взаимоотношениях России с					Рудская Е.Н. Рабочая тетрадь (практикум) по дисциплине «Финансы, денежное обращение и кредит», сайт ЦДО [6.2.1., 6.2.2, 6.2.3, 6.2.4, 6.2.5, 6.2.6, 6.7.1., 6.7.2, 6.7.3, 6.7.4, 6.7.5, 6.7.6]

	<p>международными финансово-кредитными организациями (Парижский и Лондонский клубы кредиторов, МБРР, МВФ)</p> <p>7. Составить сводную таблицу по валютным курсам и кросс-курсам (рубль, евро, доллар).</p> <p>8. Составить на основе закона о валютном регулировании и контроле и кодекса административных правонарушений сводную таблицу по нормам ответственности в валютной сфере.</p>					
--	---	--	--	--	--	--

**Примерный перечень научных проблем и направлений научных исследований для самостоятельной работы (подготовка докладов и презентаций)**

1. [Бегство капиталов из России: причины и последствия](#)
2. Взаимодействия хозяйствующих субъектов с различными институтами экономики государства по вопросам финансовой деятельности
3. Виды денежных систем за рубежом
4. [Глобализация мирового хозяйства](#)
5. [Государство и экономика - проблемы современного этапа развития общества](#)
6. [Денежные отношения и денежные инструменты в российской экономике](#)
7. Зарубежный опыт формирования государственного бюджета
8. [Инвестиции - анализ проблемы в российской экономике](#)
9. [Иностранные инвестиции: проблемы и тенденции развития](#)
10. [Инфляция в российской экономике](#)
11. [Ипотека в российской экономике](#)
12. Источники формирования государственного бюджета: анализ, проблемы, особенности
13. [Лизинг и факторинг – перспективные банковские услуги в России](#)
14. [Малое предпринимательство - основа российской экономики](#)
15. [Межбюджетные отношения в российской экономике: проблемы и перспективы](#)
16. [Международные финансовые организации и проблема внешнего долга](#)
17. [Мировой финансовый кризис и российская финансовая система](#)
18. [Налоговая система РФ – становление и реформирование](#)
19. [Негосударственные пенсионные фонды и их роль в реформировании пенсионной системы РФ](#)

20. Организация изменений финансовой деятельности предприятий
21. [Пластиковые карты: прошлое, настоящее и будущее](#)
22. Проблемы и особенности денежного оборота в РФ
23. [Роль и место России в международной торговле](#)
24. [Российские коммерческие банки: проблемы и перспективы](#)
25. [Российский страховой рынок в условиях углубления рыночных реформ](#)
26. [Рынок ценных бумаг в России](#)
27. Система мониторинга финансовой деятельности предприятия
28. Современные источники финансовых ресурсов
29. Современные направления инвестиционных вложений хозяйствующих субъектов
30. Современные финансовые инструменты
31. [Социальная сфера в условиях рынка](#)
32. Управление денежными потоками на предприятии
33. Финансовые процессы в государстве: анализ, особенности, проблемы
34. Формирование системы финансового контроллинга на предприятии
35. [Центральный Банк: позиционирование в экономике и банковской системе](#)
36. [Эпоха «евро»](#): коллективные валюты и перспективы их использования

### 3.6 Распределение баллов за текущую работу

Вид текущей учебной работы	Количество баллов
Тестовый контроль	15
Подготовка докладов и презентаций	40
Решение задач	25
Составление сводных аналитических таблиц и выводов к ним по различным видам банковской деятельности	20
Итого за семестр:	100

## Раздел 4. Образовательные технологии

При реализации программы дисциплины «Финансы, денежное обращение и кредит» используются различные образовательные технологии. Во время аудиторных занятий лекции (16 часов) проводятся с использованием ПК и проектора, семинары и практические занятия (34 часа) – в виде группового обсуждения под руководством преподавателя проблем предметной области, также используются практические материалы профессиональных бухгалтерских, налоговых и финансовых интернет-сайтов; аналитические пятиминутные и двадцатиминутные видео-ролики. На практических занятиях студентами приобретаются умения решения ситуационных задач в профессиональной области, применения деловых и ролевых игр.

Удельный вес занятий, проводимых в интерактивных формах, составляет не менее 20 % аудиторных занятий, 34 часа из 50.

Для достижения планируемых результатов обучения по дисциплине «Финансы, денежное обращение и кредит», используются различные образовательные технологии:

1. *Информационно-развивающие технологии*, направленные на формирование системы знаний, запоминание и свободное оперирование ими.

Используется лекционно-семинарский метод, самостоятельное изучение литературы, применение новых информационных технологий для самостоятельного пополнения знаний, включая использование технических и электронных средств информации.

2. *Деятельностные практико-ориентированные технологии*, направленные на формирование системы профессиональных практических умений.

Используется анализ, сравнение методов проведения финансовых исследований, выбор метода управления финансовыми потоками, в зависимости от объекта исследования в конкретной производственной ситуации и его практическая реализация.

3. *Развивающие проблемно-ориентированные технологии*, направленные на формирование и развитие проблемного мышления, мыслительной активности, способности видеть и формулировать проблемы, выбирать способы и средства для их решения в области финансовой деятельности предприятия.

Используются виды проблемного обучения: коллективная мыслительная деятельность в группах при подготовке аналитических докладов и презентаций, решение задач повышенной сложности.

4. *Личностно-ориентированные технологии обучения*, обеспечивающие в ходе учебного процесса учет различных способностей обучаемых, создание необходимых условий для развития их индивидуальных способностей, развитие активности личности в учебном процессе. Личностно-ориентированные технологии обучения реализуются в результате индивидуального общения преподавателя и студента при тестировании, решении задач повышенной сложности, при защите рефератов и ВКР.

## Раздел 5. Оценочные средства для текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации и самоконтроля по итогам освоения дисциплины.

### 5.1 Тесты для текущего контроля

**1. Какие из перечисленных ниже относятся к функциям финансов:**

- а) стимулирующая;
- б) контрольная;
- в) хозрасчетная;
- г) формирование финансовых ресурсов (денежных фондов);
- д) распределительная;
- е) совокупность указанных функций.

**2. Финансы как стоимостная категория - это:**

- а) категория объективная;
- б) категория субъективная.

**3. Какие общие черты присущи финансам, цене, заработной плате и кредиту:**

- а) одностороннее движение стоимости;
- б) участие в распределительном процессе;
- в) наличие компенсационного характера;
- г) двустороннее движение стоимости;
- д) возникновение и использование в сфере обращения.

**4. Укажите, какие специфические признаки присущи экономической категории «финансы»:**

- а) связаны с образованием и использованием денежных фондов;
- б) связаны со стадией распределения;
- в) выражают односторонний характер движения стоимости;
- г) финансовые ресурсы выступают специфическими материальными носителями финансовых отношений;
- д) все перечисленные признаки.

**5. Какие денежные отношения не относятся к финансовым отношениям:**

- а) между населением и предприятиями торговли;
- б) между предприятиями и госбюджетом по поводу внесения платежей в бюджет;
- в) при оплате коммунально-бытовых услуг;
- г) между предприятиями по поводу уплаты штрафных санкций за нарушение договорных обязательств;
- д) между населением по поводу дарения денежных средств;
- е) все вышеперечисленные отношения относятся к финансовым.

**6. Что выступает инструментом реализации контрольной функции финансов:**

- а) материальные ценности;
- б) денежные фонды;
- в) денежные и материальные ценности;

г) финансовая информация.

**7. Какие отличия присущи финансам и цене:**

- а) цена не может обеспечить распределение стоимости по отдельным собственникам;
- б) финансовые ресурсы являются источником цены;
- в) в цене нет функционального обособления отдельных элементов стоимости;
- г) финансы участвуют во всех четырёх стадиях воспроизводственного процесса.

**8. Является ли заработная плата финансовой категорией:**

- а) да;
- б) нет.

**9. Что является объектом распределения с помощью финансов? (выбрать 2 пункта):**

- а) элементы стоимости национального богатства;
- б) производственные фонды;
- в) стоимость валового общественного продукта;
- г) денежные фонды;
- д) прибыль;
- е) доходы населения;
- ж) временно свободные средства населения, предприятий и учреждений.

**10. Какие из перечисленных понятий не являются фондом? (выбрать 1 пункт):**

- а) оборотные средства;
- б) амортизация;
- в) госбюджет;
- г) заработная плата;
- д) прибыль;
- е) капитальные вложения.

**11. Как проявляются финансы в качестве общественного явления? (выбрать 1 пункт):**

- а) как экономические отношения;
- б) как движение денежных средств;
- в) как совокупность денежных фондов;
- г) как общественная потребность;
- д) как система финансовых органов.

**12. Что является финансовыми отношениями государства с населением?**

- а) выплата заработной платы рабочим и служащим предприятий;
- б) уплата алиментов;
- в) выдача ссуд на строительство дома;
- г) покупка товаров в розничной сети;
- д) оказание нетоварных платных услуг;
- е) уплата налогов в бюджет.

**13. Финансы выражают собой ту часть производственных отношений, которые возникают по поводу: .**

- а) распределения денежных фондов;

- б) распределения финансовых ресурсов;
- в) распределения денежных средств путем формирования и использования фондов;
- г) распределения стоимости ВВП путем формирования и использования денежных доходов и фондов;
- д) распределения национального дохода.

**14. Какие отличительные признаки имеют денежные фонды?**

- а) выполняют функцию накопления;
- б) носят распределительный характер;
- в) находятся в личной собственности;
- г) находятся в государственной собственности;
- д) имеют строго целевое назначение;
- е) создаются только в рыночных условиях.

**15. На каких стадиях общественного воспроизводства осуществляется первичное распределение вновь созданной стоимости?**

- а) на стадии потребления;
- б) на стадии обмена;
- в) на стадии производства.

**16. Чем отличаются финансы от кредита?**

- а) связаны с использованием фондового метода;
- б) формируют ресурсы в процессе распределения всего валового общественного продукта;
- в) отражают распределительные отношения между государством, предприятиями, учреждениями и населением;
- г) представление средств осуществляется на основе безвозмездности и безвозвратности;
- д) используются на удовлетворение общественных и личных потребностей;
- е) участвуют в формировании как фонда накопления, так и фонда потребления.

**17. В каких случаях обнаруживается взаимосвязь финансов и цены?**

- а) при образовании новой выручки от реализации продукции на предприятиях;
- б) при установлении новых оптовых и розничных цен;
- в) при уплате налога на прибыль в бюджет;
- г) при уплате НДС в бюджет;
- д) при создании внутрихозяйственных фондов;
- е) при покрытии из бюджета разницы в ценах на сельскохозяйственную продукцию, уголь и др.;
- ж) при бюджетном финансировании социально-культурных учреждений.

**18. Назовите формы связи финансовой системы с кредитной системой?**

- а) погашение банковских ссуд предприятием;
- б) ассигнования из бюджета для расширения кредитных ресурсов коммерческих банков;
- в) выдача банком ссуд предприятиям;
- г) платежи из прибыли банка в бюджет;
- д) осуществление безналичных расчетов предприятий с госбюджетом через банк;
- е) осуществление безналичных расчетов между предприятиями; ж) списание

просроченных задолженностей кредитным учреждением за счет средств госбюджета.

**19. Какие денежные фонды играют главную роль в межотраслевом распределении?**

- а) фонды министерств и объединений;
- б) фонды предприятий и учреждений;
- в) госбюджет.

**20. В чем состоит контрольная функция финансов?**

- а) контроле финансовых органов за образованием и использованием денежных фондов;
- б) свойстве распределительной функции финансов;
- в) особой сфере финансовых отношений;
- г) свойство финансов как средства контроля над распределением СОП;
- д) сознательной деятельности людей по контролю над распределением.

**21. В каком случае при использовании распределительной функции не происходит смена владельцев средств?**

- а) при бюджетном финансировании социально-культурных учреждений;
- б) при поступлении налогов в бюджет;
- в) при выплате пенсий и пособий;
- г) при создании фондов экономического симулирования предприятий;
- д) при создании внебюджетных фондов.

**22. Что является инструментом реализации контрольной функции финансов:**

- а) материальные ценности;
- б) денежные фонды;
- в) денежные и материальные ценности;
- г) финансовая информация.

**23. Какие звенья включает налоговая политика:**

- а) финансовый механизм;
- б) налоги;
- в) выработку научно обоснованных концепций развития.

**24. Какие выделяют формы финансового обеспечения воспроизводственных затрат:**

- а) самофинансирование;
- б) стимулирование;
- в) кредитование.

**25. Финансовый контроль обслуживает:**

- а) стадию распределения;
- б) весь процесс движение денежных фондов;
- в) стадию производства.

**26. Включает ли финансовый контроль проверку эффективного использования трудовых ресурсов:**

- а) да;

- б) нет;
- в) зависит от отраслевой особенности предприятия.

**27. Финансовый контроль, предназначенный для оценки результатов финансовой деятельности предприятия, это:**

- а) текущий финансовый контроль;
- б) последующий финансовый контроль;
- в) оперативный контроль.

**28. Какие выделяют типы ревизий в зависимости от степени охвата данных:**

- а) сплошные;
- б) частичные;
- в) выборочные;
- г) комплексные.

**29. Какой признак лежит в основе классификации финансового контроля на налоговый, бюджетный, валютный и т.д.:**

- а) субъект финансового контроля;
- б) механизм проведения контроля;
- в) сфера деятельности.

**30. Какой признак лежит в основе классификации финансового контроля по формам:**

- а) субъект финансового контроля;
- б) способ выражения и организации контрольных действий;
- в) приемы и методы финансового контроля.

**31. Что относится к финансовым ресурсам предприятия:**

- а) основные фонды;
- б) амортизационные отчисления;
- в) оборотные средства;
- г) прибыль.

**32. Что такое оборотные средства:**

- а) основные и оборотные фонды;
- б) денежные средства, авансированные в оборотные производственные фонды и фонды обращения;
- в) фонды обращения и оборотные производственные фонды.

**33. Методы начисления амортизации:**

- а) экстраполяции;
- б) балансовый;
- в) нормативный;
- г) линейный;
- д) регрессивный;
- е) ускоренный.

**34. Что такое инвестиционный налоговый кредит:**

- а) кредит банка на капитальные вложения;
- б) отсрочка по налогу на прибыль и налогу на имущество;
- в) средства, полученные от других предприятий для развития производства.

**35. Что такое платежеспособность предприятия:**

- а) возможность своевременно и полностью выполнить платежные обязательства;
- б) ликвидность предприятия.

**36. Что отражается в финансовом плане предприятия в разделе «Расходы»:**

- а) затраты на производство;
- б) внереализационные расходы;
- в) амортизационные отчисления;
- г) расходы на оплату труда;
- д) отчисления от себестоимости во внебюджетные фонды;
- е) прибыль;
- ж) чрезвычайные расходы.

**37. Финансовые ресурсы предприятия, мобилизуемые на финансовом рынке:**

- а) прибыль;
- б) амортизационные отчисления;
- в) доходы от продажи ценных бумаг.

**38. Финансовые ресурсы предприятия, поступающие от финансово-банковской системы в порядке перераспределения:**

- а) страховое возмещение по наступившим рискам;
- б) прибыль;
- в) бюджетные субсидии;
- г) амортизационные отчисления.

**39. Какой вид износа покрывают амортизационные отчисления на полное восстановление:**

- а) физический;
- б) моральный;
- в) физический и моральный.

**40. В течении какого срока службы основных фондов происходит начисление амортизации:**

- а) фактического;
- б) нормативного.

**41. Верно ли, что при использовании ускоренного метода начисления амортизации амортизационные отчисления рассчитывают по возросшей, но не более чем в два раза норме:**

- а) да;
- б) нет;
- в) по возросшей норме амортизации, но не более чем в три раза.

**42. Верно ли, что после уплаты налогов в бюджет предприятие не может самостоятельно распоряжаться прибылью:**

- а) да;
- б) нет,

**43. Средства какого фонда специального назначения используются для**

**производственного развития:**

- а) фонд социальной сферы;
- б) фонд накопления;
- в) фонд потребления.

**44. Могут ли средства фонда потребления использоваться для финансового обеспечения развития социальной сферы (капитальные вложения):**

- а) да;
- б) нет;
- в) иногда.

**45. В чем заключается оперативное финансовое планирование на предприятии:**

- а) в составлении краткосрочного финансового плана;
- б) в составлении и исполнении платежного календаря;
- в) в составлении прогнозов.

**46. Из чего складывается выручка коммерческого предприятия:**

- а) чистого дохода и фонда оплаты труда;
- б) материальных затрат и валового дохода;
- в) прибыли и фонда амортизации;
- г) необходимого и прибавочного продукта;
- д) фонда оплаты труда и фонда возмещения;
- е) валового дохода и прибыли.

**47. Назовите составные части фонда возмещения коммерческого предприятия (выбрать 2 пункта):**

- а) фонд амортизации;
- б) фонд оборотных средств и основные средства производства;
- в) непроизводственные и производственные основные фонды;
- г) фонд ремонтных затрат;
- д) чистый доход;
- е) фонд оплаты труда.

**48. Назовите составные части финансовых ресурсов коммерческих предприятий:**

- а) оборотные средства;
- б) фонд оплаты труда;
- в) прибыль;
- г) амортизация основных средств;
- д) амортизация нематериальных активов;
- е) краткосрочные ссуды банков;
- ж) отчисления во внебюджетные фонды;
- з) долгосрочные ссуды банков;
- и) выручка от продажи ценных бумаг;
- к) выручка от реализации продукции.

**49. Назовите источники капитальных вложений:**

- а) прибыль;
- б) долгосрочные кредиты банков;
- в) оборотные средства;

- г) госбюджет;
- д) резервный фонд;
- е) амортизационные отчисления;
- ж) выручка;
- з) фонд оплаты труда;
- и) уставный фонд;
- к) прирост устойчивых пассивов.

**50. Амортизационные отчисления на реновацию направляются:**

- а) на капитальные вложения;
- б) на капитальный ремонт;
- в) в фонд развития производства;
- г) во внебюджетные фонды;
- д) на погашение долгосрочных кредитов банка;
- е) в госбюджет;
- ж) на научно-исследовательские работы;
- з) на жилищное строительство;
- и) на пополнение оборотных средств;

**51. Укажите источники прироста собственных оборотных средств (выбрать 2 пункта):**

- а) прибыль;
- б) госбюджет;
- в) амортизация;
- г) выручка от реализации выбывшего имущества;
- д) ФЭС;
- е) краткосрочные кредиты банка;
- ж) прирост устойчивых пассивов.

**52. За счет какого источника покрываются затраты на капитальный ремонт:**

- а) прибыли;
- б) амортизации на капитальный ремонт;
- в) фонда развития производства, науки и техники;
- г) ремонтного фонда.

**53. Назовите состав нормируемых оборотных средств:**

- а) готовая продукция;
- б) товары отгруженные;
- в) товары в пути;
- г) незавершенное производство;
- д) запасы сырья и материалов;
- е) денежные средства;
- ж) средства в расчетах.

**54. За счет каких средств восполняется недостаток оборотных средств предприятия:**

- а) прибыли;
- б) фонда потребления;
- в) ссуд банка;
- г) резервных фондов предприятия;
- д) фондов экономического стимулирования;

е) фондов возмещения средств производства.

**55. Какие денежные отношения не относятся к финансовым, отражающим содержание финансов предприятий:**

- а) между предприятием и бюджетом по поводу уплаты налогов;
- б) между предприятием и банком по поводу возврата ссуды;
- в) между предприятиями по поводу уплаты штрафов.

**56. Чем определяется структура финансовых ресурсов предприятия:**

- а) размерами денежных фондов, формируемых на предприятии;
- б) источниками поступления финансовых ресурсов;
- в) величиной денежных средств.

**57. Основными целями инвестиционной деятельности являются:**

- а) только получение прибыли;
- б) обеспечение реализации социальных проектов;
- в) получение прибыли и достижение положительного социального эффекта.

**58. Юридическое и физическое лицо, осуществляющее реализацию инвестиционного проекта, - это:**

- а) инвестор;
- б) заказчик;
- в) подрядчик;
- г) пользователь.

**59. Средства, получаемые от продажи акций, - это:**

- а) привлеченные источники;
- б) собственные источники;
- в) заемные источники.

**60. Закончите фразу:**

«Инвестициями могут быть денежные средства, целевые банковские вклады, акции, другие ценные бумаги \_\_\_\_\_».

**61. Научно-техническая продукция реализуется в сфере:**

- а) капитального строительства;
- б) реализации имущественных прав;
- в) инноваций;
- г) обращения финансового капитала.

**62. Учитываются ли налоги при определении чистого дохода:**

- а) да;
- б) нет.

**63. Абсолютным измерителем эффективности инвестиций является:**

- а) срок окупаемости;
- б) чистый приведенный доход;
- в) внутренняя норма доходности.

**64. Может ли государство выступать участником инвестиционной деятельности:**

- а) может;
- б) не может;
- в) может в исключительных случаях;
- г) может в установленных законодательством случаях

**65. Оценка эффективности инвестиций осуществляется с помощью:**

- а) выявления количественных и качественных параметров инвестиций;
- б) расчета системы показателей;
- в) налогов.

**66. По характеру отражения процессов потребления материальных благ и услуг показатели уровня жизни населения подразделяются на:**

- а) количественные и качественные;
- б) стоимостные и натуральные;
- в) общие и частные.

**67. По объемно-структурным характеристикам показатели уровня жизни населения подразделяются на:**

- а) стоимостные и натуральные;
- б) общие и частные;
- в) количественные и качественные.

**68. Доходы населения - это:**

- а) сумма денежных средств и материальных благ, полученных или произведенных домашними хозяйствами за определенный промежуток времени;
- б) размер потребления материальных благ и услуг;
- в) установленная норма потребления гражданами социальных благ и услуг, но не ниже минимально допустимых размеров.

**69. Дифференциация доходов:**

- а) неравенство доходов для экономических систем;
- б) различия в уровне доходов на душу населения или на одного занятого;
- в) объем на душу населения национального дохода, фонда потребления.

**70. Социальные трансферты:**

- а) установленная мера потребления гражданами социальных благ и услуг, но не ниже минимально допустимых размеров;
- б) сумма денежных средств и материальных благ, полученных или произведенных домашними хозяйствами за определенный промежуток времени;
- в) система денежных или натуральных выплат населению, не связанных с его участием в хозяйственной деятельности.

**71. Прожиточный минимум:**

- а) стоимость товаров и услуг, признаваемых обществом необходимыми для поддержания приемлемого уровня жизни;
- б) сумма денежных средств и материальных благ, полученных или произведенных домашними хозяйствами за определенный промежуток времени.

**72. Что является материальным носителем бюджетных отношений:**

- а) финансовые ресурсы;
- б) бюджетный фонд;
- в) бюджетные резервы;
- г) денежный фонд.

**73. Операции со средствами на бюджетных счетах по зачислению доходов бюджетов и платежам по подтвержденным обязательствам бюджетов - это:**

- а) санкционирование расходов;
- б) финансирование расходов;
- в) кассовое исполнение бюджета.

**74. Содержание и характер государственных расходов определяется:**

- а) функциями государства;
- б) системой бюджетных фондов;
- в) системой бюджетных и внебюджетных фондов.

**75. Маневренность бюджетного фонда обеспечивается:**

- а) отсутствием закрепления отдельных видов бюджетных доходов за отдельными видами расходов;
- б) включением в бюджет всех доходов государства;
- в) межбюджетным перераспределением средств;
- г) наличием резервных фондов;
- д) единством бюджетной системы РФ.

**76. Кто осуществляет планирование доходов регионального бюджета:**

- а) представительные органы власти;
- б) исполнительные органы власти;
- в) управления по налогам и сборам в субъектах РФ.

**77. Какие расходы осуществляются на основе безвозвратного инвестирования:**

- а) расходы по развитию социально-бытовой инфраструктуры;
- б) развитие энергетического комплекса;
- в) финансирование высокоэффективных инвестиционных проектов

**78. Бюджетная политика - это:**

- а) комплекс мер, проводимых органами государственной власти в области формирования и использования бюджетных средств;
- б) комплекс мер, предусмотренных в программе социально-экономических реформ;
- в) комплекс мер, предусмотренных Федеральным законом «О федеральном бюджете» на очередной финансовый период.

**79. При планировании налоговых доходов учитывается:**

- а) расчетная сумма налога;
- б) расчетная сумма налога с учетом коэффициента сбора налога;
- в) фактическая сумма налога с учетом коэффициента сбора налога.

**80. Смета доходов и расходов, составляемая для групп однотипных учреждений или мероприятий, называется:**

- а) сводной;
- б) индивидуальной;
- в) общей.

**81. В ходе рассмотрения и утверждения проектов законов о бюджете осуществляется:**

- а) текущий контроль;
- б) предварительный контроль;
- в) последующий контроль;
- г) административный контроль.

**82. Какой орган составляет сводную бюджетную роспись:**

- а) получатель бюджетных средств;
- б) главный распорядитель бюджетных средств;
- в) Министерство финансов РФ;
- г) бюджетное учреждение;
- д) финансовое управление субъекта РФ.

**83. Кто осуществляет планирование доходов местного бюджета:**

- а) представительные органы местного самоуправления;
- б) исполнительные органы местного самоуправления;
- в) исполнительные органы власти субъекта;
- г) управления по налогам и сборам в субъектах РФ.

**84. При планировании бюджетных доходов обобщенные сведения о поступлении налогов предоставляют:**

- а) Федеральная налоговая служба России и налоговые органы субъектов РФ;
- б) Федеральная налоговая служба России и Управление федерального казначейства;
- в) Федеральная налоговая служба России и Министерство экономического развития РФ.

**85. Какая функция бюджета предоставляет возможность сконцентрировать в руках государства денежные средства:**

- а) распределительная;
- б) регулирующая;
- в) контрольная.

**86. Исполнение бюджета по доходам - это:**

- а) мобилизация налогов, сборов и платежей;
- б) распределение налогов по уровням бюджетной системы;
- в) финансирование текущих расходов.

**87. Источники покрытия дефицита бюджета:**

- а) денежная эмиссия;
- б) выпуск и реализация государственных ценных бумаг;
- в) сокращение государственных расходов;
- г) расширение государственных расходов.

**88. Распределение доходов и расходов при составлении бюджетов происходит:**

- а) по месяцам;
- б) поквартально;
- в) по полугодиям.

**89. Назовите функции налогов:**

- а) контрольная;
- б) фискальная;
- в) социальная.

**90. Выделите принципы налогообложения:**

- а) однократность;
- б) универсализация;
- в) дифференциация ставок налогообложения.

**91. Налоговый платеж за расчетный период - это:**

- а) налоговая ставка;
- б) источник налога;
- в) налоговый оклад.

**92. Каково основное назначение государственного кредита в РФ:**

- а) покрытие дефицита бюджета;
- б) развитие производства.

**93. Что является объектом распределения посредством государственного кредита:**

- а) доходы и фонды, сформированные на стадии первичного распределения;
- б) временно свободные денежные средства населения, предприятий и организаций.

**94. Форма государственного кредита, выражающая отношения оказания финансовой помощи предприятиям и организациям органами государственной власти и управления, - это:**

- а) заимствование средств общегосударственного ссудного фонда;
- б) казначейские ссуды;
- в) государственные займы.

**95. Выделите формы государственного кредита:**

- а) государственные займы;
- б) казначейские ссуды;
- в) гарантированные займы;
- г) консолидированные займы;
- д) конверсионные займы.

**96. Изменение доходности займов - это:**

- а) конверсия;
- б) консолидация;
- в) рефинансирование.

**97. Изменение условий выпущенных займов - это:**

- а) конверсия;
- б) консолидация;

- в) рефинансирование;
- г) унификация.

**98. В каких формах могут предоставляться средства социального страхования:**

- а) в форме выплат;
- б) в форме финансирования услуг;
- в) в форме предоставления льгот;
- г) во всех вышеперечисленных формах.

**99. Какие пособия выплачиваются для компенсации повышенных расходов, возникающих в определенных случаях:**

- а) по инвалидности;
- б) в случае потери кормильца;
- в) при рождении ребенка;
- г) на погребение умершего.

**100. В каком размере выплачивается пособие по безработице:**

- а) в течение первых трех месяцев - 75% среднего заработка, следующие четыре месяца - 60%; в дальнейшем - 45%;
- б) 70% минимального размера оплаты труда;
- в) 70% среднего заработка.

**101. Верно ли утверждение, что добровольное медицинское страхование осуществляется за счет прибыли предприятий и личных средств граждан путем заключения договора:**

- а) да;
- б) нет, так как размер страхового тарифа включается в себестоимость продукции;
- в) нет.

**102. Назовите функции страхования:**

- а) контрольная;
- б) перераспределительная;
- в) стимулирующая;
- г) сберегательная;
- д) воспроизводственная.

**103. Что такое страховое обеспечение:**

- а) платежеспособность страхователя;
- б) отношение суммы страховых взносов к стоимости застрахованного объекта;
- в) отношение обязательств страховой компании к величине ее ресурсов;
- г) отношение страховой суммы к стоимости застрахованного объекта.

**104. Что такое франшиза:**

- а) вид страхования;
- б) величина, на которую заключен договор страхования;
- в) размер оплаты страхового ущерба;
- г) величина ущерба, не возмещаемого страховой компанией;
- д) санкция за нарушение страхового договора.

**105. Кто является страховщиком:**

- а) страховая компания;
- б) лицо, в пользу которого заключен страховой договор;
- в) лицо, уплачивающее страховые взносы;
- г) лицо, получающее страховое возмещение.

**106. Юридическое или физическое лицо, уплачивающее денежные взносы и получающее денежную сумму при наступлении страхового случая - это:**

- а) страхователь;
- б) застрахованный;
- в) страховщик.

**107. Документ, подтверждающий условия страхования, - это:**

- а) страховой акт;
- б) страховой полис.

**108. В каком случае может быть выплачено страховое возмещение:**

- а) в случае наступления страхового случая;
- б) в случае наступления страхового события.

**109. Уровень страховой оценки по отношению к стоимости имущества, принятой для целей страхования, - это:**

- а) страховая премия;
- б) страховое обеспечение;
- в) страховая оценка.

**110. Выделите организационные формы страхового фонда:**

- а) фонд самострахования;
- б) страховой фонд страховщика.

## 5.2 Перечень вопросов для самоподготовки

### Вопросы по разделу 1

1. Дайте определение товара и охарактеризуйте свойства товара.
2. Каковы особенности денежного товара?
3. Каковы принципиальные различия действительных денег и знаков стоимости?
4. Назовите основные виды кредитных денег и охарактеризуйте их особенности.
5. Какие функции выполняют деньги?
6. Какие инструменты используются центральным банком при проведении денежно-кредитной политики государства?
7. Охарактеризуйте особенности косвенных денежно-кредитных инструментов, применяемых Центральным Банком РФ.

### Вопросы по разделу 2

1. Дайте определение денежного обращения. В чем заключается сущность денежного обращения и какова его объективная основа?
2. Что представляет собой денежный оборот?
3. Дайте определение наличного денежного обращения. Каковы принципы его организации?

Финансы, денежное обращение и кредит

4. Каковы особенности безналичного денежного обращения? Какие формы безналичных расчетов используются в РФ?
5. Дайте определение денежной массы и денежной базы. Как действует закон денежного обращения?
6. Дайте определение денежной системы и охарактеризуйте основные типы денежных систем.

**Вопросы по разделу 3**

1. Дайте определение инфляции. Какова природа ее возникновения?
2. Назовите факторы инфляционного и неинфляционного роста цен.
3. Охарактеризуйте виды и типы инфляции.
4. Дайте определение таргетирования инфляции, в чем заключается его сущность? Охарактеризуйте режимы таргетирования.
5. Что включается в понятие денежной реформы? Назовите методы проведения денежных реформ.

**Вопросы по разделу 4**

1. Дайте определение финансов как экономической категории. Назовите предпосылки их возникновения.
2. Назовите сферы и типы финансовых отношений. Что представляют собой финансовые ресурсы?
3. На какой стадии общественного воспроизводства возникают финансы?
4. Какие функции выполняют финансы?
5. В чем заключается принципиальное различие категорий денег и финансов?

**Вопросы по разделу 5**

1. Что включает в себя понятие финансовой системы? Назовите звенья финансовой системы.
2. Дайте определение финансового менеджмента. Охарактеризуйте его функции.
3. Назовите подсистемы финансового менеджмента и охарактеризуйте их функции.
4. Какие органы управления финансами функционируют в РФ?
5. Охарактеризуйте задачи и функции Федеральной налоговой службы.
6. Дайте определение финансового контроля. Каковы задачи, функции и принципы его организации?
7. Охарактеризуйте основные виды и методы финансового контроля.
8. Каковы особенности государственного финансового контроля? Охарактеризуйте виды и порядок проведения налоговых проверок.
9. Определите особенности аудита как негосударственного финансового контроля.

**Вопросы по разделу 6**

1. Дайте определение финансов коммерческих организаций и предприятий. Охарактеризуйте функции и принципы организации финансов коммерческих организаций и предприятий.
2. Дайте определение юридического лица. В чем отличие коммерческих и некоммерческих организаций?
3. Охарактеризуйте сущность и виды хозяйственных товариществ.
4. Дайте определение акционерного общества. Чем различаются открытые и закрытые акционерные общества?

Финансы, денежное обращение и кредит

5. Каковы особенности функционирования общества с ограниченной ответственностью?
6. Что представляет собой производственный кооператив? Какие финансовые фонды формируются в производственном кооперативе?
7. В чем особенности унитарных предприятий? Охарактеризуйте виды унитарных предприятий.
8. Как формируется имущество коммерческого предприятия? Какие элементы включаются в собственный капитал?
9. Охарактеризуйте денежные фонды и денежные потоки коммерческого предприятия.
10. Что включается в понятие затрат на производство и реализацию продукции? Классифицируйте виды затрат.
11. Дайте определение дохода, выручки и прибыли. Что включается в понятие финансового результата деятельности коммерческого предприятия?

**Вопросы по разделу 7**

1. Какое определение бюджета дается в Бюджетном Кодексе РФ?
2. Охарактеризуйте сущность и функции бюджета государства.
3. Дайте определение доходов бюджета. Охарактеризуйте их структуру.
4. Дайте определение налога и сбора. Какие элементы налогообложения отражены в Налоговом Кодексе РФ?
5. Дайте определение расходов бюджета. В чем заключается сущность бюджетного финансирования?
6. Дайте определение дефицита и профицита бюджета. Что представляет собой нефтегазовый дефицит федерального бюджета?
7. Каковы ограничения дефицитов федерального, регионального и местного бюджетов. Назовите источники финансирования дефицитов бюджетов разных уровней бюджетной системы.
8. Охарактеризуйте особенности формирования использования Резервного фонда и Фонда национального благосостояния.
9. Дайте определение бюджетной системы. Какие бюджеты входят в ее состав?
10. Охарактеризуйте принципы функционирования бюджетной системы.
11. В чем заключается сущность межбюджетных отношений в РФ с точки зрения реформы местного самоуправления? Какие финансовые фонды формируются в процессе данных отношений?

**Вопросы по разделу 8**

1. Дайте определение внебюджетных средств и внебюджетных фондов. Назовите способы и источники формирования внебюджетных фондов.
2. Определите сущность и задачи Пенсионного Фонда РФ. Охарактеризуйте особенности обязательного пенсионного страхования в РФ.
3. Охарактеризуйте государственное пенсионное обеспечение и его отличие от трудовых пенсий.
4. Определите сущность и роль Фонда социального страхования РФ в формировании системы социального страхования.
5. Охарактеризуйте особенности формирования и использования федерального и территориальных Фондов обязательного медицинского страхования. Какие элементы включает Программа государственных гарантий оказания гражданам РФ бесплатной медицинской помощи?

**Вопросы по разделу 9**

1. Дайте определение страхования, охарактеризуйте его сущность и признаки.
2. Какие функции выполняет страхование?
3. Дайте определение страхового фонда и охарактеризуйте его виды.
4. Что включается в понятие страхового рынка? Охарактеризуйте его основные элементы.
5. В чем заключается сущность страхового дела, какова его цель и задачи?
6. Каким образом обеспечивается финансовая устойчивость страховщика? Назовите минимальные размеры уставного капитала страховщиков в зависимости от вида деятельности.
7. Дайте определение страховых резервов, охарактеризуйте их виды и правила размещения.

**Вопросы по разделу 10**

1. Дайте определение кредита. В чем отличие категории кредита от ссуды и займа?
2. Дайте определение ссудного капитала, охарактеризуйте его источники и особенности.
3. Дайте определение рынка ссудного капитала, охарактеризуйте его виды.
4. Охарактеризуйте принципы и функции кредита.
5. В чем заключается различие ссудного процента и процентной ставки? Охарактеризуйте виды процентной ставки.
6. Что представляет собой форма кредита, и какие формы кредита существуют?
7. Дайте определение коммерческого кредита. Какова роль векселя в коммерческом кредите?
8. Определите сущность банковского кредита. Охарактеризуйте основные виды обеспечения банковского кредита.
9. Что включается в понятие потребительского кредита? Какие формы потребительского кредитования существуют?
10. Определите сущность, функции и роль международного кредита
11. Каковы особенности государственного кредита?

**Вопросы по разделу 11**

1. Что включается в понятия кредитной системы, кредитного механизма и кредитных институтов?
2. Охарактеризуйте структуру кредитной системы РФ.
3. Дайте определения кредитной организации и банка.
4. Каковы особенности небанковской кредитной организации? Охарактеризуйте ее виды.
5. Назовите и охарактеризуйте функции и операции Центрального Банка РФ.
6. Охарактеризуйте основные экономические нормативы деятельности коммерческих банков в РФ.
7. Дайте определение пассивов банка и пассивных операций. Охарактеризуйте виды пассивных операций коммерческих банков.
8. Дайте определение активов банка и активных операций. Охарактеризуйте виды активных операций коммерческих банков.
9. Охарактеризуйте особенности лизинга и факторинга как основных видов комиссионно-посреднических операций коммерческих банков.

**Вопросы по разделу 12**

1. Определите сущность понятия ценной бумаги. Охарактеризуйте основные виды ценных бумаг.
2. Каковы особенности производных ценных бумаг? Охарактеризуйте форвард, фьючерс, опцион.
3. Дайте определение рынка ценных бумаг. Охарактеризуйте его функции и структуру.
4. Перечислите профессиональных участников рынка ценных бумаг. Охарактеризуйте особенности деятельности брокеров, дилеров, депозитариев, клиринговых компаний на рынке.
5. Дайте определение фондовой биржи. Каковы условия ее создания и функционирования в РФ?
6. Охарактеризуйте порядок допуска ценных бумаг на биржу. Каковы особенности процедуры листинга и делистинга в РФ?
7. Что включается в понятие биржевых торгов? Охарактеризуйте режим основных торгов.
8. Дайте определение биржевой сделки. Какие виды биржевых сделок существуют?
9. Дайте определение биржевого курса и охарактеризуйте его виды.
10. Какие формы биржевой торговли сформировались в процессе ее эволюции?
11. Дайте определение биржевого индекса и охарактеризуйте порядок его расчета в РФ. Каковы особенности индексов ММВБ и РТС?
12. Определите сущность понятий национальной валютной системы, валютных отношений и валютного механизма. Охарактеризуйте элементы валютных отношений.
13. Что включается в понятие валютной операции, и каковы основные виды валютных операций в РФ?
14. Назовите принципы валютного регулирования и валютного контроля в РФ. Какие органы исполнительной власти и организации финансово-банковской сферы осуществляют валютное регулирование и валютный контроль?

**5.3 Вопросы к экзамену «Финансы, денежное обращение и кредит»**

1. Происхождение денег, их эволюция. Развитие форм стоимости.
2. Функции денег и их взаимосвязь.
3. Виды денег.
4. Инструменты прямого контроля денежного рынка.
5. Косвенные инструменты денежно-кредитной политики (резервные требования, операции на открытом рынке, механизм рефинансирования)
6. Понятие денежного обращения и его формы. Объективные основы денежного обращения. Денежный оборот.
7. Особенности денежного обращения в России. Налично-денежное обращение. Сферы использования наличных денег.
8. Безналичное обращение. Сферы применения безналичных расчетов.
9. Закон денежного обращения. Денежная масса и денежная база.
10. Понятие денежной системы. Типы денежных систем. Денежная система РФ и ее элементы.
11. Понятие, типы и виды инфляции. Факторы инфляционного и неинфляционного роста цен. Оценка и измерение инфляции.

Финансы, денежное обращение и кредит

12. Особенности инфляционного процесса в России.
13. Понятие денежной реформы и основные методы проведения. Денежные реформы дореволюционной, советской и современной России.
14. Понятие финансов. История их возникновения. Финансы как экономическая категория.
15. Финансы – неотъемлемая часть денежных отношений. Взаимосвязь финансов с другими категориями.
16. Функции финансов и специфика их проявления в современной экономике.
17. Сферы финансовых отношений. Типы финансовых отношений. Финансовые ресурсы и их состав.
18. Понятие, содержание и звенья финансовой системы. Централизованные и децентрализованные фонды денежных средств.
19. Содержание и необходимость механизма управления финансами
20. Органы управления финансами, их функции.
21. Финансовый контроль: содержание, виды, методы.
22. Органы финансового контроля.
23. Сущность и функции финансов предприятий.
24. Принципы организации деятельности предприятий. Особенности финансовых отношений в зависимости от организационно-правовых форм.
25. Содержание финансов коммерческих организаций. Финансовые ресурсы и денежные фонды предприятий.
26. Финансовый аспект формирования и использования имущества на предприятии. Сущность и классификация денежных потоков предприятия.
27. Финансовый аспект затрат предприятия на производство и реализацию продукции и выручка от реализации.
28. Распределение и использование прибыли
29. Социально-экономическая сущность и функции бюджета государства.
30. Состав и структура доходов и расходов федерального бюджета.
31. Дефицит и профицит бюджета. Ненфтегазовый дефицит федерального бюджета. Резервный фонд и Фонд будущих поколений.
32. Понятие бюджетной системы и принципы ее функционирования. Бюджетный федерализм.
33. Социально-экономическая сущность, пути создания и источники финансовых ресурсов внебюджетных фондов в РФ.
34. Пенсионный фонд РФ и его роль в реализации пенсионной реформы.
35. Фонд социального страхования и его задачи в системе социальной защиты населения.
36. Фонды обязательного медицинского страхования (федеральный и территориальные) и их значение в обеспечении государственных гарантий оказания бесплатной медпомощи гражданам РФ.
37. Понятие и функции страхования, его признаки. Организационные формы страхового фонда.
38. Основные термины, применяемые в страховом деле.
39. Страховой рынок: принципы функционирования и участники.
40. Организация страхования в РФ.
41. Кредит как форма движения ссудного капитала.
42. Основные принципы организации кредитных отношений. Функции кредита.
43. Коммерческий кредит как одна из первых форм кредитных отношений в экономике.
44. Банковский кредит как основная форма кредита и его классификация по базовым признакам.

Финансы, денежное обращение и кредит

45. Потребительский кредит как целевая форма кредитования физических лиц.
46. Государственный кредит и его признаки.
47. Международный кредит.
48. Понятие кредитной системы, ее структура. Банковская система как основное звено кредитной системы.
49. Центральный банк: задачи, функции, операции, методы регулирования деятельности кредитных организаций.
50. Коммерческие банки: задачи, функции, операции.
51. Понятие ценной бумаги. Классификация ценных бумаг.
52. Понятие рынка ценных бумаг, его структура и участники.
53. Фондовая биржа и ее значение для рыночной экономики. Условия создания и деятельности фондовых бирж в РФ.
54. Биржевая торговля. Биржевые сделки.
55. Понятие валютного рынка и его классификация.
56. Основные виды валютных операций. Особенности организации валютных операций резидентов и нерезидентов в РФ.

**Уровни и критерии итоговой оценки результатов освоения  
дисциплины**

Уровни		Критерии выполнения заданий ОС	Итоговый семестровый балл <sup>1</sup>	Итоговая оценка
Недостаточный		Имеет представление о содержании дисциплины, но не знает основные положения темы, раздела к которому относится задание, не способен выполнить задание с очевидным решением, не владеет навыками расчета простых процентов. Выполнено менее 50% работ, при ответе в основных аспектах темы допускает существенные ошибки.	Менее 41	Неудовлетворительно (не зачет)
Базовый		Знает и воспроизводит основные положения дисциплины в соответствии с заданием, применяет их для выполнения типового задания в котором очевиден способ решения. Выполнено не менее 65% работы, ответ студента правильный, но неполный. Не приведены иллюстрирующие примеры; обобщающее мнение студента недостаточно четко выражено.	41 -60	Удовлетворительно (зачет)
Повышенный	ПУ 1	Знает, понимает основные положения дисциплины, демонстрирует умение применять их для выполнения задания, в	61 -80	Хорошо

<sup>1</sup>Итоговый семестровый балл балл, определяемый в соответствии с «Положением о системе «Контроль успеваемости и рейтинг студентов» (КУРС)

Финансы, денежное обращение и кредит

		<p>котором нет явно указанных способов решения. Анализирует элементы, устанавливает связи между ними.</p> <p>выполнено не менее 65% работы, ответ студента правильный, но неполный. Не приведены иллюстрирующие примеры; обобщающее мнение студента недостаточно четко выражено.</p>		
	<p>ПУ 2 (продвинуты й)</p>	<p>Знает, понимает основные положения дисциплины, демонстрирует умение применять их для выполнения задания, в котором нет явно указанных способов решения. Анализирует элементы, устанавливает связи между ними, сводит их в единую систему, способен выдвинуть идею, спроектировать и презентовать свой проект (решение).</p> <p>Выполнен полный объем работы, ответ студента полный и правильный. Студент способен обобщить материал, сделать собственные выводы, выразить свое мнение, привести иллюстрирующие примеры</p>	81 - 100	Отлично

## Раздел 6. Учебно-методическое и программно-информационное обеспечение

### Карта методического обеспечения дисциплины

№	Автор	Название	Издательство	Гриф издания	Год издания	Кол-во в библиотеке	Ссылка на электронный ресурс	Доступность
1	2	3	4	5	6	7	8	9
6.1 Основная литература								
6.1.1	Рудская Е.Н., Герасименко В.П.	Финансы и кредит	М.: ИНФРА-М: Академцентр	Рекомендовано Минобрнауки РФ, ГУУ, рег.номер рецензии №247 от 27.06.11 ФГУ ФИРО	2011	6		
6.1.2	Рудская Е.Н., Герасименко В.П.	Финансы, денежное обращение и кредит	Ростов н/Д: Изд.центр, ДГТУ		2009	66		
6.1.3	Нешиной А.С.	Финансы, денежное обращение и кредит. Учебник для бакалавров	М. : Дашков и К и	Рекомендовано МО РФ	2012	5	<a href="http://www.biblioclub.ru">http://www.biblioclub.ru</a>	С любой точки доступа для авторизованного пользователя.
6.1.4	Нешиной А.С.	Финансы	М. : Дашков и К и	Рекомендовано МО РФ	2007	5		
6.1.5	Грязнова А.Г., Маркина Е.В.	Финансы	М.: Финансы и статистика	Рекомендовано МО РФ	2011		<a href="http://www.biblioclub.ru">http://www.biblioclub.ru</a>	С любой точки доступа для авторизованного пользователя.
6.1.6	Грязнова А.Г., Маркина Е.В.	Финансы	М.: Финансы и	Рекомендовано	2007	5		

Финансы, денежное обращение и кредит

			статистика	ано МО РФ				
6.1.7	Поляк Г.Б.	Государственные и муниципальные финансы	М.: Юнити-Дана	Рекомендовано МО РФ	2012		<a href="http://www.biblioclub.ru">http://www.biblioclub.ru</a>	С любой точки доступа для авторизованного пользователя.
6.1.8	под ред. М.В. Романовского, О.В. Врублевской	Финансы, денежное обращение и кредит	М.: Юрайт	Рекомендовано МО РФ	2007	20		
6.1.9	Нешиной А.С.	Бюджетная система РФ	М.: Юнити-Дана	Рекомендовано УМО	2012		<a href="http://www.biblioclub.ru">http://www.biblioclub.ru</a>	С любой точки доступа для авторизованного пользователя.
6.1.10	Тютюкина Е.Б.	Финансы организаций (предприятий)	М.: Дашков и К	Рекомендовано УМО	2012		<a href="http://www.biblioclub.ru">http://www.biblioclub.ru</a>	С любой точки доступа для авторизованного пользователя.
<b>6.2 Периодическая литература</b>								
6.2.1	Журнал «Деньги и кредит»		М: ЦБ РФ		2005 - 2013		<a href="http://elibrary.ru/">http://elibrary.ru/</a>	С любого ПК локальной сети ДГТУ
	Журнал «Финансы и кредит»		М: Финансы и кредит		2000 - 2013		<a href="http://elibrary.ru/">http://elibrary.ru/</a>	С любого ПК локальной сети ДГТУ
6.2.2	Журнал «Банковский бизнес»		М: НОУ АББи		2006 - 2012		<a href="http://elibrary.ru/">http://elibrary.ru/</a>	С любого ПК локальной сети ДГТУ
6.2.3	Журнал «Вопросы экономики»		М: НП Вопросы экономики		1996 - 2013		<a href="http://elibrary.ru/">http://elibrary.ru/</a>	С любого ПК локальной сети ДГТУ
6.2.4	Журнал «Российский экономический журнал»		М: Академия менеджмента и		2003 - 2012		<a href="http://elibrary.ru/">http://elibrary.ru/</a>	С любого ПК локальн

Финансы, денежное обращение и кредит

			бизнес-администрирования					ой сети ДГТУ
6.2.5	Журнал «Мировая экономика и международные отношения»		М: Академиздатцентр		1991 - 2013		<a href="http://elibrary.ru/">http://elibrary.ru/</a>	С любого ПК локальной сети ДГТУ
6.2.6	Журнал «Деньги и кредит»		М: ЦБ РФ		2005 - 2013		<a href="http://elibrary.ru/">http://elibrary.ru/</a>	С любого ПК локальной сети ДГТУ
6.3 Дополнительная литература								
6.3.1	Бабич А.М., Павлова Л.Н.	Государственные и муниципальные финансы	М.: Юнити-Дана	Рекомендовано МО РФ	2012		<a href="http://www.biblioclub.ru">http://www.biblioclub.ru</a>	С любой точки доступа для авторизованного пользователя.
6.3.2	Мельник М.В.	Анализ финансово-хозяйственной деятельности и предприятия	М.: Форум	Рек. УМО	2010	14		
6.3.3	под ред. В.Я. Позднякова	Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности и предприятий	М.: ИНФРА-М	Доп. УМО	2013	15		
6.3.4	Бердникова Т.Б.	Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности и предприятия	М.: ИНФРА-М	Рек. МО РФ	2013	15		
6.3.5	Донцова Л.В.	Анализ финансовой отчетности	М.: Дело и сервис	Доп. МО РФ	2009	10		
6.3.6	Зимин А.Ф.	Экономика предприятия	М. : ИНФРА-М	Доп. УМО	2012	10		
6.3.7	Паламарчук А.С.	Экономика предприятия	М. : ИНФРА-М	Рек. УМО	2013	10		
6.4 Практические занятия								
6.4.1	под ред. В.К. Скляренко, В.М. Прудникова	Экономика предприятия (в схемах, таблицах, расчетах)	М. : ИНФРА-М	Рек. УМО	2012	12		
6.4.2	Филатова Т.В.	Финансовый	М. :	Рек.	2013	20		

Финансы, денежное обращение и кредит

		менеджмент (Высшее образование - Бакалавриат)	ИНФРА-М	УМО				
6.4.3	Касимов Ю.Ф.	Финансовая математика	М.: ЮРАЙТ	Доп.МО РФ	2012		<a href="http://www.biblioclub.ru">http://www.biblioclub.ru</a>	С любой точки доступа для авторизованного пользователя.
6.4.4	<u>Новиков А. И., Солодкая Т. И.</u>	Теория принятия решений и управление рисками в финансовой и налоговой сферах. Учебное пособие для бакалавров	М.: Дашков и Ко		2013		<a href="http://www.biblioclub.ru">http://www.biblioclub.ru</a>	С любой точки доступа для авторизованного пользователя.
6.4.5	Рудская Е.Н.	Семинарские занятия для бакалавров: учебно-метод. пособие.	Ростов н/Д: Изд.центр ДГТУ		2011	30		
6.4.6	Рудская Е.Н.	Задачи и тренинг-тесты для бакалавров: учебно-метод. пособие	Ростов н/Д: Изд.центр ДГТУ		2011	30		
6.6. Контрольные работы								
6.6.1	<u>Григорьева Т. И.</u>	Финансовый анализ для менеджеров: оценка, прогноз	М.: ЮРАЙТ	Доп.МО РФ	2012		<a href="http://www.biblioclub.ru">http://www.biblioclub.ru</a>	С любой точки доступа для авторизованного пользователя.
6.6.2	<u>Турманидзе Т. У.</u>	Финансовый анализ	М.: Юнити-Дана	Рек.У МЦ	2013		<a href="http://www.biblioclub.ru">http://www.biblioclub.ru</a>	С любой точки доступа для авторизованного пользователя.
6.6.3	<u>Лупей Н. А.</u>	Финансы	М.: Юнити-Дана	Рек.У МЦ	2012		<a href="http://www.biblioclub.ru">http://www.biblioclub.ru</a>	С любой точки доступа для авторизованного пользователя.

Финансы, денежное обращение и кредит

		торговых организаций					<a href="http://biblio.club.ru">biblio club.ru</a>	доступа для авторизованного пользователя.
6.6.4	<u>Селезнева Н. Н.</u> , <u>Ионова А. Ф.</u>	Финансовый анализ. Управление финансами	М.: Юнити-Дана	Рек. МО РФ	2012		<a href="http://www.biblio.club.ru">http://www.biblio.club.ru</a>	С любой точки доступа для авторизованного пользователя.
6.7 Программно-информационное обеспечение, Интернет-ресурсы								
6.7.1	<a href="http://www.garant.ru">http://www.garant.ru</a>	ГАРАНТ	Сайт позволяет ознакомиться с законодательством РФ (с комментариями), а также с новостями органов государственной власти РФ					Свободный доступ
6.7.2	<a href="http://www.consultant.ru">http://www.consultant.ru</a>	Общероссийская сеть распространения правовой информации «Консультант Плюс»	Содержит онлайн-версии систем; графические копии документов; обзоры законодательства; полезные ссылки					Свободный доступ
6.7.3	<a href="http://akdi.ru">http://akdi.ru</a>	Информационное агентство по экономике и правведению	Имеет собственную базу данных по Государственной Думе и Совету Федерации Федерального Собрания РФ, Конституционному суду РФ, Высшему Арбитражному суду РФ. Базы					Свободный доступ

Финансы, денежное обращение и кредит

			данных включают законы, законопроекты, решения и резолюции, новости правоведения и экономики.					
6.7.4	<a href="http://www.rg.ru/official">http://www.rg.ru/official</a>	сайт "Российской газеты"						Свободный доступ
6.7.5	<a href="http://www.rbc.ru">http://www.rbc.ru</a>	медиахолдинг Росбизнесконсалтинг	видеоматериалы, аналитика					Свободный доступ
6.7.6	<a href="http://www.cbr.ru">http://www.cbr.ru</a>	Банк России	нормативно - справочные материалы и аналитика по банковской системе					Свободный доступ

## **Раздел 7. Материально-техническое обеспечение дисциплины**

### **(приборы, установки, стенды и т.д.)**

Для материально-технического обеспечения дисциплины «Финансы, денежное обращение и кредит» используются специализированная аудитория и фонд библиотеки.

В специализированной аудитории при подготовке бакалавров используются видео- и мультимедийные материалы; компьютер, проектор, экран. Тематические видеоролики - видеоархив содержит около 500 файлов с 5-минутными и 20-минутными видеороликами (источник – медиахолдинг РБК, [www.rbc.ru](http://www.rbc.ru)), и постоянно обновляется. Презентации по темам дисциплины.

Библиотечный фонд литературы помимо учебной, включает официальные, справочно-библиографические и периодические издания.

		Росбизнесконсалтинг	ы, аналитика		доступ
6.7.6	<a href="http://www.cbr.ru">http://www.cbr.ru</a>	Банк России	нормативно-справочные материалы и аналитика по банковской системе		Свободный доступ

**Раздел 7. Материально-техническое обеспечение дисциплины (приборы, установки, стенды и т.д.)**

Для материально-технического обеспечения дисциплины «Финансы, денежное обращение и кредит» используются специализированная аудитория и фонд библиотеки.

В специализированной аудитории при подготовке бакалавров используются видео- и мультимедийные материалы; компьютер, проектор, экран. Тематические видеоролики - видеоархив содержит около 500 файлов с 5-минутными и 20-минутными видеороликами (источник – медиахолдинг РБК, [www.rbc.ru](http://www.rbc.ru)), и постоянно обновляется. Презентации по темам дисциплины.

Библиотечный фонд литературы помимо учебной, включает официальные, справочно-библиографические и периодические издания.

Экспертное заключение

Совета направления 100700 Торговое дело по рабочей программе дисциплины «Финансы, денежное обращение и кредит», предусмотренной учебным планом подготовки бакалавров по направлению 100700 Торговое дело.

Рассмотрев структуру, содержание и качество оформления рабочей программы по дисциплине совет отмечает:

– рабочая программа соответствует Федеральному государственному образовательному стандарту высшего профессионального образования в части выполнения требований, предъявляемых к уровню профессиональной квалификации выпускников по соответствующему циклу дисциплин и по самой дисциплине, а так же требованиям «Положения об основной образовательной программе высшего профессионального образования»;

– соотношение объемов основных разделов выбрано логично в целесообразных пропорциях;

– бюджет времени, отводимый на различные виды аудиторных занятий согласуется с бюджетом времени, выделяемого для выполнения самостоятельной работы;

– объем и количество видов самостоятельной работы обоснованы, соответствуют фактическим трудозатратам на их выполнение;

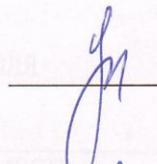
– достаточную полноту информационно-методического обеспечения (опубликован учебник «Финансы, денежное обращение и кредит», подготовлен электронный конспект лекций, разработаны методические материалы для семинарских занятий, решения тестов и задач, а также рабочая тетрадь по дисциплине; сформированы видеоархив и архив презентаций по тематике дисциплины);

– разработанные оценочные средства для контроля и самоконтроля позволяют оценить уровень освоения дисциплины «Финансы, денежное обращение и кредит» с учетом требований всех компетенций.

Рекомендации Совета: подготовить заявку на приобретение дисков с деловыми играми по финансовой тематике.

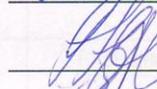
На основании вышеизложенного, совет направления 100700 Торговое дело предлагает утвердить рабочую программу по дисциплине «Финансы, денежное обращение и кредит», представленную на экспертизу.

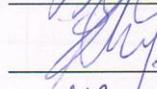
Председатель совета направления

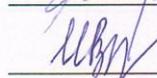
  
И.А. Еременко

Члены экспертной группы:

  
Н.Ф. Ефремова

  
Н.М. Ованесян

  
Е.А. Мидлер

  
И.В. Рудской

**Учебно-методические пособие  
«Финансы, денежное обращение  
и кредит практикум для  
бакалавров»**

## ПРЕДИСЛОВИЕ

Практикум предназначен для определения уровня знаний по дисциплине «Финансы, денежное обращение и кредит», выявления слабых звеньев в учебном процессе и их своевременного устранения.

Разработка позволяет студентам правильно ориентироваться в полученных теоретических знаниях, применять их на практике, выявлять основные финансово-экономические проблемы, а также осуществлять самопроверку и самоконтроль по изученному материалу

Основная цель – сформировать логический тип мышления, аналитический подход к теоретическому материалу дисциплины для применения его на практике по полученной специальности.

Преподаватель получает возможность интегрировать текущий и итоговый контроль знаний.

Максимальная эффективность достигается при текущем контроле в процессе изучения каждого раздела курса в сочетании с итоговыми проверками знаний.

В сборнике по каждому разделу дисциплины представлены четыре типа тестов по два варианта каждый:

«Подберите к термину его определение»

«Выберите правильный ответ»

«Подчеркните нужное слово или вставьте его»

«Верно/неверно»

В них содержатся задания разного уровня сложности. Одни позволяют проверить усвоение терминов и определений, другие – знание основ финансового законодательства, третьи – целостность представлений по финансово-экономическим вопросам.

Тесты и контрольные вопросы охватывают все темы дисциплины и позволяют индивидуально работать со студентами, предлагая разноуровневые задания, закрепляя новый материал и периодически повторяя пройденный.

По итогам контрольных заданий по каждой теме выполняется «Самопроверка и домашнее задание». Многообразие и гибкость представленных форм самостоятельной работы позволяют прочно закрепить изученный учебный материал, выработать у студентов умение самостоятельно изучить дополнительную информацию по дисциплине, правильно ее обработать и проанализировать, сделать объективные выводы и дать обоснованные предложения.

Цель данного издания – помочь студентам применять на практике теоретические знания, научиться мыслить логически.

## Задания для разделов I, II, III

### Раздел I «Денежно-кредитная политика»

### Раздел II «Наличные и безналичные обороты»

### Раздел III «Методы регулирования денежного оборота»

#### **ЗАДАНИЕ № 1. Подберите к термину его определение.**

##### **(вариант №1):**

1. товар
2. стоимость
3. деньги
4. банкнота
5. масштаб цен
6. ликвидность
7. аккредитив

А) это кредитные деньги, выпускаемые эмиссионным банком страны, «вексель на банкира»

Б) условное денежное обязательство, принимаемое банком-эмитентом по поручению плательщика, произвести платежи в пользу получателя средств по предъявлении последним определенных документов

В) общественно необходимый труд, который приравнивает все товары и делает их соизмеримыми

Г) весовое количество денежного металла, принятое в стране за денежную единицу

Д) вещь, созданная не для потребления, а для обмена, продажи на рынке

Е) относительная легкость превращения актива в наличные деньги, а также платежеспособность заемщика

Ж) особый товар, стихийно выделившийся из товарного мира, служащий всеобщим эквивалентом для измерения стоимости других товаров

##### **(вариант №2):**

1. денежная реформа
2. денежная масса
3. платежное требование
4. цена
5. вексель
6. денежная система
7. инфляция издержек

А) денежное выражение стоимости товара

Б) увеличение в себестоимости товара доли затрат на материальные ресурсы, зарплату, что влечет рост цен

В) расчетный документ, содержащий требование кредитора к должнику уплатить определенную денежную сумму через банк

Г) полное или частичное преобразование денежной системы, проводимое государством с целью упорядочения и укрепления денежного обращения

Д) форма организации денежного обращения в стране, сложившаяся исторически и закреплённая национальным законодательством

Е) совокупность покупательных, платёжных, накопленных средств, которые обслуживают экономические связи общества и принадлежат населению, предприятиям, государству

Ж) составленное по установленной законом форме безусловное письменное долговое денежное обязательство

## **ЗАДАНИЕ № 2. Выберите правильный ответ.**

### **(вариант №1):**

*1. Важнейшим признаком гиперинфляции является:*

- а) сбережения населения выражаются только в национальной валюте
- б) кредитные отношения обычно не привязаны к покупательной способности денег в течение срока кредита
- в) большинство населения предпочитает сбережения в относительно стабильной иностранной валюте или в неденежной форме
- г) процентные ставки, зарплата, цены связаны с индексом цен

*2. Расчеты по инкассо представляют собой:*

- а) требование кредитора по основному договору к должнику об уплате конкретной денежной суммы через банк
- б) распоряжение банку перевести определенную денежную сумму на счет получателя средств
- в) обязательство банка произвести платёж в пользу получателя средств по предъявлении определенных документов
- г) банковская операция, посредством которой банк по поручению и за счет клиента осуществляет действия по получению от плательщика платежа на основании расчётных документов

*3. Под таргетированием понимается:*

- а) установление фиксированных государственных цен на основные виды товаров
- б) прогнозирование и текущий анализ инфляции
- в) установление целевых ориентиров в регулировании прироста денежной массы и предельных значений годовой инфляции
- г) регулирование валютного курса

*4. Важнейшими реквизитами векселя являются:*

- а) индоссамент
- б) аллонж
- в) безусловный приказ о платёже определенной суммы
- г) наименование плательщика и первого векселедержателя

*5. Монетаризм представляет собой:*

- а) переход от государственного ценообразования к системе свободных рыночных цен

- б) государственное регулирование экономики через воздействие на платежеспособный спрос
- в) политику искусственного сжатия денежной массы
- г) теорию, трактующую количество денежной массы в обращении как единственно важный фактор, влияющий на экономическую активность

**(вариант №2):**

1. *Денежная реформа 1895-1897г.г. в России характеризовалась:*
  - а) переходом к серебряному монометаллизму
  - б) использованием кредитных билетов, разменных на золото, одновременно с золотой монетой
  - в) ликвидацией инфляционного бумажного обращения
  - г) ревальвацией кредитных билетов
2. *Основными видами аккредитивов являются:*
  - а) депонированные и гарантированные
  - б) отзывные и безотзывные
  - в) с акцептом или без акцепта
  - г) наличные и безналичные
3. *Количество денег в обращении определяется:*
  - а) сумма товарных цен относится к скорости обращения денег
  - б) темпы роста ВВП с учетом темпов инфляции относятся к скорости обращения денег
  - в) национальный доход относится к денежной массе
  - г) средства на банковских счетах относятся к среднегодовой величине денежной массы
4. *Предельные размеры расчетов наличными денежными средствами для юридических лиц и индивидуальных предпринимателей по одному договору:*
  - а) 10 тыс. руб.
  - б) 15 тыс. руб.
  - в) 65 тыс. руб.
  - г) 100 тыс. руб.
5. *Количественная теория денег выражает:*
  - а) зависимость количества денег от уровня цен
  - б) зависимость цен от количества денег
  - в) зависимость уровня цен от инфляционных ожиданий
  - г) отождествление денег с масштабом цен

**ЗАДАНИЕ № 3. Подчеркните или вставьте нужное слово.**

**(вариант №1):**

1. Законный векселедержатель основывает свое \_\_\_\_\_ на непрерывном ряде \_\_\_\_\_, даже если последний является бланковым.
2. Коэффициент монетизации показывает отношение совокупного объема \_\_\_\_\_ к объему ВВП в (процентах/ рублях/ иностранной валюте).
3. Циклическое развитие экономики и несбалансированность инвестиций являются внутренними (денежными/неденежными) факторами инфляционного роста цен.
4. Денежная масса – это (количественный/качественный) показатель движения денег.
5. Инкассовые поручения применяются при расчетах по инкассо в случаях, предусмотренных (законом/договором), и расчетах по распоряжениям взыскателей средств
6. Основными кассовыми документами являются: \_\_\_\_\_ книга, журнал \_\_\_\_\_, книга учета принятых и выданных кассиром (авансовых отчетов/денежных средств)
7. Эквайринг – деятельность (только банка/ любой кредитной организации) по осуществлению расчетов с предприятиями торговли по операциям с использованием \_\_\_\_\_ карт. А также по выдаче \_\_\_\_\_ денежных средств держателям этих карт.

**(вариант №2):**

1. Авторизация – разрешение (владельца карты/эмитента) для проведения операции с использованием банковской карты и порождающее его обязательство по исполнению представленных документов, составленных с использованием карты.
2. Срок для акцепта платежных требований должен быть не менее \_\_\_\_\_ (рабочих/календарных) дней.
3. Простой или переводной вексель, выданный без оговорки, исключающей возможность его передачи по индоссаменту, является (ордерной/именной) ценной бумагой.
4. Рост внутреннего долга государства является важнейшим фактором (инфляции издержек/инфляции спроса).
5. По новым правилам работы с наличностью из кассы предприятия можно потратить денежные средства на \_\_\_\_\_, стипендии и другие выплаты работникам (в том числе социального характера); командировочные расходы; на оплату товаров (кроме валюты / ценных бумаг), работ, услуг; на возврат покупателям или заказчикам ранее оплаченных наличными \_\_\_\_\_; на выплаты страховых возмещений (страховых сумм) по договорам страхования (физических / юридических) лиц.
6. В период денежной реформы 1961г. было проведено (уменьшение/увеличение) золотого содержания рубля, т.е. изменился \_\_\_\_\_ цен.
7. По закону Коперника-Грешема более качественные (металлические /бумажные) деньги (вытесняют/уступают место) более низкопробным деньги.

**ЗАДАНИЕ № 4. Верно / неверно.**

**(вариант №1):**

1. Бреттон-Вудская мировая валютная система предполагала сохранение связи валют с золотом только через доллар.
2. Аккредитив не может использоваться для экспортно-импортных операций.
3. Для запрета передачи векселя по индоссаменту в вексель включается оговорка «платите такому-то или его приказу».
4. В составе денежных факторов развития инфляции можно выделить монополистическое ценообразование и несбалансированность инвестиций в экономику.
5. Выражение цен в иностранной валюте в национальной экономике не является признаком гиперинфляции.
6. Денежный агрегат является специфической группировкой пассивов по срокам привлечения средств.
7. Ликвидными активами являются сами деньги, золото, средства на текущих счетах до востребования, краткосрочные государственные ценные бумаги и др.

**(вариант №2):**

1. Электронные деньги - это заранее оплаченные суммы обязательств эмитента. При совершении операций средства списываются со счета эмитента, а не клиента.
2. Прямыми должниками по вексельным обязательствам являются векселедатель в простом векселе и акцептант в переводном векселе.
3. Приходный кассовый ордер не оформляется при снятии денежных средств с расчетного и других счетов предприятия в банке.
4. Денежная реформа в России 1839-1843г.г. главным средством платежа установила серебряный рубль, а государственные ассигнации стали играть вспомогательную роль.
5. В настоящее время не используются платежные требования без акцепта.
6. Основными измерителями инфляции являются индекс цен производителей и индекс потребительских цен.
7. Действительные деньги не выражают связи между их номинальной и реальной стоимостью.

**ЗАДАНИЕ № 5. Самопроверка и домашнее задание**

1. Составить историческую справку:
  - А) о первых бумажных деньгах России
  - Б) о возникновении и развитии векселя
  - В) о появлении и развитии пластиковых карт

Работу предлагается выполнить по следующему плану:

- сущность и особенности данного вида денег;
- основные этапы эволюции данного вида денег во взаимосвязи и взаимозависимости с экономическими условиями развития общества на определенных исторических этапах;
- роль и место в современном денежном обращении.

При подготовке задания рекомендуется использовать материалы журналов «Финанс.» ([www.finansmag.ru](http://www.finansmag.ru)), «Деньги и кредит», интернет-сайта Банка России ([www.cbr.ru](http://www.cbr.ru)).

**2. Составить:**

А) кроссворд с использованием максимального количества изученных терминов и определений, возможна нестандартная форма кроссворда.

Б) рекламный листок (буклет, брошюру) по пластиковой карте (по количеству и качеству услуг и функций). Возможно использование собственных названий карты, банка-эмитента и банка-эквайрера.

Для работы рекомендуется использовать материалы лекций, учебника, финансово-кредитных словарей. По итогам выполнения задания проводится конкурс:

А) на лучший кроссворд – учитывается количество введенных терминов, частота встречаемости в других кроссвордах, нестандартность кроссворда (чайнворд, сканворд и т.д.).

Б) на лучшую рекламу пластиковой карты – доступность информации для потребителей рекламы, отсутствие перегруженности информацией при одновременном достижении полноты сведений о функциях, услугах, предоставляемых картой; оригинальность формы рекламы.

**1.** Составить словарь основных терминов и понятий по наличному и безналичному обращению. Для выполнения задания рекомендуется использовать материалы учебника, лекций, экономического и финансово-кредитного словарей. Данная форма самостоятельной работы позволяет максимально закрепить изученные термины по теме, повысить уровень подготовки к фронтальному или «блиц» - опросу.

**3.** Составить, используя связь с дисциплиной «Основы экономической теории», развернутые характеристики основных теорий денег (металлистическая, номиналистическая, количественная, монетаризм). Задание предлагается выполнить по следующему плану:

- сущность конкретной теории, объективные предпосылки ее возникновения;
- основные представители теории и сущность их учения;
- недостатки данной теории;
- современное толкование теории.

По итогам работы составляется вывод о возможности использования тех или иных положений теорий в российской экономической практике.

**4.** Составить, используя связь с дисциплиной «Основы экономической теории», развернутые характеристики основных теорий инфляции на основе предыдущего задания по денежным теориям (кейнсианская теория избыточного спроса, монетаристская концепция, теория чрезмерных издержек производства). Задание выполняется по следующему плану:

- сущность теории, объясняющей природу инфляции;
- рекомендации конкретной теории по регулированию и снижению инфляции;
- использование теорий инфляции в современной экономике.

**5.** Составить сводную таблицу основных методов денежно-кредитного регулирования экономики на текущий год (по основным направлениям единой государственной денежно-кредитной политики). Для выполнения работы

используются материалы журнала «Деньги и кредит», а также материалы сайты ЦБ РФ ([www.cbr.ru](http://www.cbr.ru)). Работа выполняется в табличной форме:

Методы денежно-кредитного регулирования экономики

Показатели	Характеристика
Цели	
Ориентиры	
Инструменты	
Условия повышения эффективности	

## Задания для разделов IV, V

### Раздел IV «Сущность и роль финансов»

### Раздел V «Финансовая система»

#### **ЗАДАНИЕ №1. Подберите к термину его определение.**

##### **(вариант №1):**

1. финансы
2. инвестиции
3. приватизация
4. бюджет
5. финансы предприятий
6. финансовое планирование
7. финансовый механизм

А) способ реализации финансовой политики, совокупность форм, видов, методов организации финансовых отношений

Б) форма образования и расходования денежных средств, предназначенных для финансового обеспечения задач и функций государства и местного самоуправления

В) возмездное отчуждение имущества, находящегося в собственности РФ, субъектов РФ, муниципальных образований, в собственность физических и (или) юридических лиц

Г) совокупность экономических отношений, связанных с формированием, распределением и использованием фондов денежных средств государства и субъектов хозяйствования

Д) денежные средства, ценные бумаги, иное имущество, в т.ч. имущественные права и иные права в денежной оценке, вкладываемые в объекты предпринимательской и (или) иной деятельности для получения прибыли и (или) достижения иного полезного эффекта

Е) совокупность экономических отношений, связанных с формированием, распределением и использованием фондов денежных средств субъектов хозяйствования с целью обеспечения воспроизводственного процесса

Ж) управление процессами создания, распределения, перераспределения и использования финансовых ресурсов

##### **(вариант №2):**

1. финансовая политика
2. финансовый менеджмент
3. финансовая система
4. инновация
5. финансовый контроль
6. аудит
7. бизнес-план

А) трансформация идей в новые или усовершенствованные продукты, технологии

Б) совокупность мероприятий государства по разработке общей концепции, основных направлений и целей использования финансовых отношений

В) предпринимательская деятельность по независимой проверке бухучета и финансовой (бухгалтерской) отчетности организаций и индивидуальных предпринимателей

Г) форма управления движением финансовых ресурсов и финансовых отношений, возникающих при движении финансовых ресурсов

Д) документ, отражающий способность компании произвести и продать достаточное количество товаров, услуг, чтобы размеры прибыли при этом и возврат вложений удовлетворяли потенциальных инвесторов и кредиторов

Е) система органов и мероприятий по проверке законности и целесообразности действий в сфере формирования, распределения и использования фондов денежных средств государства и предприятий

Ж) совокупность различных сфер финансовых отношений, в процессе которых образуются и используются фонды денежных средств

## ЗАДАНИЕ №2. Выберите правильный ответ.

### (вариант №1):

1. Финансовый механизм имеет следующие уровни:

- а) распределительный и контрольный
- б) государственные финансы, финансы предприятий и финансы страхования
- в) директивный и регулирующий
- г) финансовые методы, рычаги, нормативно-правовое обеспечение

2. Сопутствующими аудитору услугами могут быть:

- а) проведение ревизии
- б) налоговое консультирование
- в) правовое консультирование
- г) страхование объектов аудиторской проверки

3. К способам приватизации государственного и муниципального имущества относятся:

- а) преобразование унитарного предприятия в ОАО
- б) продажа имущества на аукционе
- в) продажа за пределами РФ находящихся в государственной собственности акций ЗАО
- г) внесение государственного или муниципального имущества в качестве вклада в уставные капиталы ЗАО

4. Финансовый контроль по характеру материалов может быть:

- а) предварительным, текущим и последующим
- б) общегосударственным и негосударственным
- в) добровольным и обязательным
- г) документальным и фактическим

5. Основными функциями Федеральной налоговой службы являются:

- а) разработка программ государственных заимствований и их реализация от имени РФ
- б) контроль за соблюдением налогового законодательства
- в) разработка проекта федерального бюджета

г) контроль за правильностью исчисления, полнотой и своевременностью внесения налогов и платежей в соответствующие бюджеты

**(вариант №2):**

*1. К функциям финансового менеджмента относятся:*

- а) консультационная и контролирующая
- б) распределительная
- в) контрольная
- г) производственная, распределительная, контрольная

*2. К бюджетным ассигнованиям относятся ассигнования на:*

- а) оказание только муниципальных) услуг, в том числе на оплату муниципальных контрактов на поставку товаров, выполнение работ, оказание услуг для муниципальных нужд;
- б) социальное обеспечение населения;
- в) предоставление бюджетных инвестиций юридическим лицам, не являющимся государственными (муниципальными) учреждениями;
- г) предоставление субсидий государственным (муниципальным) учреждениям

*3. Обязательный аудит проводится:*

- а) для всех ЗАО
- б) для всех ОАО
- в) при объеме выручки от реализации организации за предшествующий год свыше 50 млн.руб., или при превышении суммы активов по балансу на конец года 20 млн.руб.
- г) для унитарных предприятий на праве хозяйственного ведения, если прибыль за год превышает 0,5 млн.руб.

*4. Основными полномочиями Федерального казначейства являются:*

- а) доведение до главных распорядителей, распорядителей и получателей средств федерального бюджета показатели сводной бюджетной росписи, лимиты бюджетных обязательств и объемы финансирования
- б) утверждение сумм доходов и расходов бюджета
- в) открытие и ведение лицевых счетов главных распорядителей, распорядителей и получателей средств федерального бюджета
- г) формирование единой политики цен в области государственных закупок

*5. К финансовым методам, как важнейшим элементам финансового механизма, относятся:*

- а) законы, постановления, инструкции
- б) планирование, страхование, налогообложение
- в) инвестирование, кредитование, аренда, факторинг
- г) финансовая информация

**ЗАДАНИЕ №3. Подчеркните или вставьте нужное слово.**

**(вариант №1):**

1. Для достаточного объема инвестиций в экономику необходимо \_\_\_\_\_ капитала в пределах предполагаемых темпов роста производства.
2. Для ослабления зависимости от импорта продукции необходимо вкладывать средства в \_\_\_\_\_, которые являются показателями наукоемкости производства.
3. Для проведения камеральной проверки (требуется/ не требуется) решение руководителя налоговой инспекции.
4. Закон о приватизации государственного и муниципального имущества не распространяется на отношения при отчуждении такого имущества (на территории/за пределами) РФ, а также на отношения при отчуждении природных ресурсов, государственного резерва.
5. Регулирующая финансовая политика как основной инструмент использует государственные (доходы/расходы) для формирования «эффективного спроса».
6. К доходам бюджетов относятся налоговые доходы, \_\_\_\_\_, и (возмездные / безвозмездные) поступления
7. Материальными носителями финансовых отношений являются \_\_\_\_\_, как специфическая форма денежных средств.

**(вариант №2):**

1. Денежные отношения становятся финансовыми, когда формируются \_\_\_\_\_ участников воспроизводства и происходит их использование через \_\_\_\_\_ денежных средств.
2. В субъектах РФ для поддержки инвестиционной деятельности часто предоставляют льготы по налогу на имущество предприятий, \_\_\_\_\_ налогу, налогу на прибыль.
3. Различают обязательный аудит и \_\_\_\_\_.
4. Покупателями государственного и муниципального имущества могут быть любые физические и юридические лица, кроме государственных и муниципальных \_\_\_\_\_ предприятий, учреждений, а также юридических лиц, в уставном капитале которых доля РФ, субъектов РФ и муниципальных образований превышает (10/20/25/50) процентов.
5. Финансовая система включает государственные, \_\_\_\_\_ финансы, финансы хозяйствующих субъектов.
6. В отличие от аудита, ревизия это \_\_\_\_\_ финансовый контроль.
7. Финансовый менеджмент имеет следующие подсистемы: \_\_\_\_\_.

**ЗАДАНИЕ № 4. Верно / неверно.**

**(вариант №1):**

1. Благоприятные изменения платежеспособного спроса, обусловленные ростом реальных денежных доходов населения, приводят к росту инвестиций, в т.ч. иностранных, в производство, ориентированное на внутренний спрос.
2. Бизнес-модель является более низким уровнем планирования по сравнению с бизнес-планом.

3. Основной задачей Федеральной службы финансово-бюджетного надзора Минфина РФ является осуществление последующего государственного финансового контроля.

4. Одним из способов приватизации государственного или муниципального имущества является продажа посредством публичного предложения.

5. При проведении обязательного аудита в организациях, в уставном капитале которых доля государственной собственности или собственности субъектов РФ не менее 25% , заключение договора на аудиторские услуги должно осуществляться по итогам открытого конкурса.

6. Минфин РФ определяет объем и состав документов, которые налоговые инспекторы могут изымать у фирмы при проведении налоговой проверки.

7. Одной из предпосылок появления категории финансов является регулярный натуральный обмен.

**(вариант №2):**

1. Обусловленность части финансовых отношений фактом существования государства дает основания считать финансы результатом его деятельности.

2. Прямые капитальные вложения – это вложения в ценные бумаги.

3. В основе рыночной экономики лежит простое воспроизводство товаров.

4. Целью аудита является выражение мнения о достоверности финансовой отчетности и соответствии порядка ведения бухгалтерского учета законодательству РФ.

5. Одной из задач финансового контроля является обеспечение правильности ведения бухгалтерского учета.

6. Общим признаком финансовых отношений является формирование денежных доходов и накоплений в форме финансовых ресурсов и их использование в фондовой форме.

7. Неолиберальная экономическая политика предполагает преобладание государственной собственности, а частный собственник – малозначительный фактор.

**ЗАДАНИЕ № 5. Самопроверка и домашнее задание**

1. Составить инвестиционную программу своего города, поселка или области. Предлагается следующий план выполнения задания:

– выявить «болевы́е точки» в развитии конкретной территории, которые необходимо устранить с помощью привлечения инвестиций;

– определить основные пути улучшения инвестиционного климата территории для привлечения инвесторов;

– дать обобщающий анализ имеющихся финансовых источников, которых недостаточно для решения проблемы;

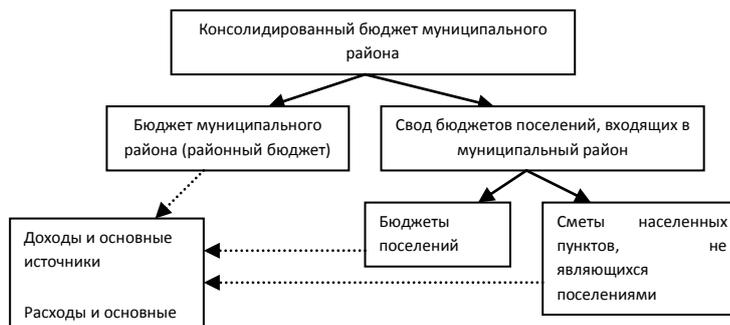
– предложить альтернативные источники инвестиционных ресурсов для территории.

Для работы рекомендуется использовать материалы статистических ежегодников Федеральной службы государственной статистики ([www.gks.ru](http://www.gks.ru)), в том числе и по Ростовской области ([www.rostov.net/oblstat/](http://www.rostov.net/oblstat/)), официальных интернет-сайтов администраций области и города, Минфина Ростовской области ([www.donland.ru](http://www.donland.ru); [www.minfinro.rsu.ru](http://www.minfinro.rsu.ru))

2. Составить, на основе данных Федеральной службы государственной статистики по Ростовской области, схемы финансовой системы, в т.ч. бюджетной системы своего города или области. Задание рекомендуется выполнять в форме блок-схемы:



В качестве варианта выполнения задания предлагается составить блок-схему консолидированного бюджета муниципального района как составной части финансовой системы области:



Для работы рекомендуется использовать материалы статистических ежегодников Федеральной службы государственной статистики ([www.gks.ru](http://www.gks.ru)), в том числе и по Ростовской области ([www.rostov.net/oblstat/](http://www.rostov.net/oblstat/)), официальных интернет-сайтов администраций области и города ([www.donland.ru](http://www.donland.ru); [www.minfinro.rsu.ru](http://www.minfinro.rsu.ru)).

3. Составить словарь основных терминов и определений по всем звеньям финансовой системы. Для выполнения задания рекомендуется использовать материалы учебника, лекций, экономического и финансово-кредитного словарей. Данная форма самостоятельной работы позволяет максимально закрепить изученные термины по теме, повысить уровень подготовки к фронтальному или «блиц» - опросу.

4. Изучить типы финансовой политики и типы финансового механизма отдельных развитых стран (составить исторические справки или сравнительные таблицы). Используя официальный сайт администрации Ростовской области, выписать тактические и стратегические задачи финансовой политики области.

Задание рекомендуется выполнить в форме таблицы:

Показатели	Характеристика
Основные типы финансовой политики (классическая, регулирующая, директивная)	Сущность, представители, инструменты
Типы финансового механизма	Сущность, уровни, элементы
Современная финансовая политика (либеральная, неолиберальная)	Опыт США (по материалам журнала «Мировая экономика и международные отношения»)
Особенности финансовой политики России	Послания Президента Федеральному Собранию (Интернет-сайт «Официальная Россия»)
Финансовая политика Ростовской области	<a href="http://www.donland.ru">www.donland.ru</a>

5. Составить финансовый план для коммерческих организаций разных отраслей экономики (особенности целей деятельности и их увязка с источниками финансовых ресурсов).

Используется связь с дисциплиной «Экономика организации (предприятия)», в процессе изучения которой прививаются навыки составления бизнес-плана, который включает, в свою очередь, финансовый план предприятия. Предлагается примерная форма финансового плана:

Наименование статей финансового плана	Сумма, тыс. руб.				
	I кв.	II кв.	III кв.	IV кв.	Итого за год
Доходы и поступления средств					
Прибыль от реализации					
Прибыль от прочей реализации					
Доходы от внереализационных операций					
Доходы от курсовых разниц по операциям в иностранной валюте					
Начисленная амортизация					
Долгосрочные кредиты					
Долгосрочные займы					
Ссуды на пополнение оборотных средств					
Арендная плата сверх стоимости имущества по лизингу					
Целевое финансирование и поступления из бюджета					
Целевое финансирование и поступления из внебюджетных фондов					
Безвозмездная финансовая помощь					
Прочие доходы и поступления					
Итого доходов					

Финансы, денежное обращение и кредит

Расходы и отчисления средств					
Платежи в бюджет					
Отчисления в резервные фонды					
Отчисления в фонд накопления					
Отчисления в фонд потребления					
Отчисления в фонд социальной сферы					
Выплаченные дивиденды					
Долгосрочные инвестиции					
Долгосрочные финансовые вложения					
Погашение долгосрочных ссуд и уплата по ним %					
Пополнение оборотных средств					
Уценка товаров					
Резервы предстоящих расходов и платежей					
Резервы по сомнительным долгам					
Резервы под обесценение вложений в ценные бумаги					
Прочие расходы и отчисления					
<b>Итого расходов</b>					

Рекомендуется рассчитать *различные варианты значений показателей* в зависимости от того, какая ситуация будет фактически реализована. То есть при росте реализации продукции на 20 % будут запланированы одни показатели и вариант развития, при росте свыше 40 % - другие показатели и варианты развития и т. д. По сути, это динамический финансовый план данного предприятия.

По итогам работы составить комментарий, в котором отмечаются особенности финансового плана предприятия определенной сферы экономики, исходя из источников формирования доходов и направлений расходования средств; делается вывод об эффективности (недостаточной эффективности) финансового менеджмента на предприятии, определяются основные пути повышения эффективности управления денежным оборотом предприятия.

В качестве более сложного варианта задания предлагается составить отдельные *бюджеты предприятия* (по материалам журнала «Финансовый директор». 2005, №29; 2004, №27).

**Бюджет продаж** по ассортименту необходим для планирования производства, бюджет по клиентам используется для планирования денежных потоков от клиентов и дебиторской задолженности на конец планируемого месяца.

**Бюджет продаж по ассортименту, тыс. руб.**

Продукты	Средняя цена без НДС	Средняя цена с НДС	Объем продаж, ед.	Объем продаж	В том числе НДС	Объем продаж без НДС
Продукт А						
Продукт Б						
<b>Всего</b>						

**Бюджет продаж по клиентам, тыс. руб.**

Клиент	ДЗ* на начало месяца	Объем продаж в денежном выражении	Итого к получению	Оплата в бюджетном месяце	ДЗ* на конец месяца	Изменение ДЗ*	Расчет НДС
Клиент А							
Клиент Б							
Клиент В							
<b>Всего</b>							

\*ДЗ — дебиторская задолженность.

**Бюджет закупок сырья** составляется на основании плана выпуска продукции. Для данного бюджета необходимо спланировать следующие исходные данные: нормы расхода сырья на производство единицы продукции, запасы на начало и конец периода и средняя цена материалов с НДС.

Запасы сырья на начало периода попадают в расчет из начального баланса, запасы на конец периода планируются для обеспечения бесперебойного процесса производства на случай сбоя в поставках или незапланированного заказа. В данном бюджете необходимо спланировать оплату поставщикам за закупленный товар с учетом кредиторской задолженности и предоплаты на начало месяца, которая попадает в расчет из начального баланса.

**Бюджет закупок по поставщикам, тыс. руб.**

Поставщики	Кредиторская задолженность на начало месяца, тыс. руб.	Объем закупок, тыс. руб.	Итого к оплате, тыс. руб.	Оплата в бюджетном месяце, тыс. руб.	Кредиторская задолженность на конец месяца, тыс. руб.	Изменение кредиторской задолженности, тыс. руб.	Расчет НДС, тыс. руб.
<b>Поставщик № 1</b>							
Сырье 1							
Сырье 2							
<b>Поставщик № 2</b>							
Сырье 3							
<b>Всего</b>							

**Бюджет движения денежных средств** отражает будущие платежи и поступление денег. В данный бюджет сводятся итоговые данные основных операционных бюджетов. Существуют два метода составления бюджета: прямой и косвенный.

Финансы, денежное обращение и кредит

Суть прямого метода заключается в том, что последовательно рассчитываются основные поступления и основные выплаты от операционной деятельности, разница между которыми составляет чистый приток или чистый отток денег за счет операционной деятельности.

Построение бюджета косвенным методом производится с целью определения факторов, которые могут повлиять на уменьшение чистого денежного потока и вызвать дефицит денежных средств. Это помогает до получения результирующих бюджетов откорректировать планируемые исходные данные, если изменение статей активов и пассивов неблагоприятное.

**Бюджет движения денежных средств за месяц (прямой метод)**

Статья	Сумма, тыс. руб.
<b>Денежные средства на начало месяца</b>	
<b>Поступление денег от продаж товара</b>	
<b>Денежные средства в распоряжении</b>	
<b>Выплаты денежных средств:</b>	
Поставщикам за сырье	
Оплата труда	
Начисления на заработную плату	
Оплата накладных расходов	
Выплаты за транспортные услуги	
Содержание офиса	
Уплата НДС	
Уплата налога на прибыль	
Покупка оборудования	
Всего выплат	
<b>Чистый денежный поток</b>	
<b>Денежные средства на конец месяца</b>	

**Бюджет движения денежных средств за месяц (косвенный метод)**

Статья	Сумма, тыс. руб.
<b>Чистая прибыль</b>	
Амортизация	
<b>Изменение статей текущих активов:</b>	
Изменение дебиторской задолженности	
Изменение предоплаты	
Изменение запасов сырья	
Изменение запасов готовой продукции	
Изменение задолженности бюджета по НДС	
<b>Изменение статей текущих пассивов:</b>	
<b>Изменение кредиторской задолженности:</b>	
- за товары полученные	
- за транспортные услуги	
- затраты на канцтовары	
Изменение предоплаты клиентов за товары	
Изменение задолженности по зарплате	
<b>Изменение задолженности перед бюджетом:</b>	

- по НДС	
- по налогу на прибыль	
- по начислениям на зарплату	
<b>Чистый денежный поток от операционной деятельности</b>	

По итогам месячных расчетов составляется годовой бюджет движения денежных средств. Ожидаемое сальдо денежных средств на конец периода сравнивается с минимальной суммой денежных средств, которая должна постоянно поддерживаться (размеры минимальной суммы определяются менеджерами предприятия). Разность представляет собой либо неизрасходованный излишек денег, либо недостаток денежных средств. Бюджет денежных средств составляют отдельно по трем видам деятельности: основной, инвестиционной и финансовой.

**Бюджет движения денежных средств за год (с учетом дополнительного финансирования)**

Наименование	Месяцы												За год	
	1	2	3	4	5	6	7	8	09	10	11	12		
Денежные средства на начало														
Поступление денежных средств от потребителей														
Денежные средства в распоряжении														
<i>Расходование денежных средств:</i>														
на основные материалы														
на энергоресурсы														
на оплату труда основного персонала														
производственные накладные затраты														
затраты на сбыт и управление														
уплачено сальдо по НДС														
налог на прибыль														
оплата процентов														
покупка оборудования														
<i>Всего</i>														
<i>Избыток (дефицит)</i>														

денежных средств													
Поступление ссуды													
Погашение ссуды													
Денежные средства на конец периода													

По итогам выполненной работы рекомендуется сделать вывод о преимуществах и недостатках общих методов финансового планирования и методов бюджетирования, необходимости встраивания системы бюджетов в финансовый менеджмент.

2. Составить сравнительные таблицы задач и функций работы органов управления финансами. Задание выполняется в табличной форме по следующим параметрам:

Органы управления финансами				
	Минфин РФ	ФНС	Федеральное казначейство	ФТС
Основные задачи				
Основные функции				

На основе материалов официальных интернет-сайтов ([www.nalog.ru](http://www.nalog.ru); [www.customs.ru](http://www.customs.ru); [www.minfin.ru](http://www.minfin.ru)), а также журналов «Финансы», «Налоговый вестник», еженедельной газеты «Экономика и жизнь» составить заключение об основных проблемах работы указанных органов управления финансами, достижениях в их решении, о существовании дублирующих функций и задаче четкого разграничения полномочий и т.д.

6. Составить сравнительные таблицы различных видов и форм финансового контроля. Предлагается следующая форма таблицы:

Виды финансового контроля	Характеристика
<b>По субъектам контроля</b>	
<i>Общегосударственный</i>	президентский
	представительных органов власти
	исполнительных органов власти
	финансово-кредитных органов
	ведомственный
<i>Негосударственный</i>	внутрихозяйственный
	аудиторский
<b>По времени проведения</b>	предварительный
	текущий
	последующий
<b>По характеру материалов</b>	документальный
	фактический

<b>По методам проведения</b>	проверка
	обследование
	надзор
	анализ
	наблюдение
	ревизия
<b>По форме проведения</b>	обязательный
	инициативный

Отдельно рекомендуется составить таблицу по аудиту, как одной из важнейших форм финансового контроля:

Показатели	Характеристика
Сущность аудита	
Цель аудита	
Сопутствующие аудиту услуги	
Аудиторские организации и индивидуальные аудиторы	
Независимость аудиторов	
Обязательный аудит	
Аудиторские доказательства	
Аудиторские заключения	
Методы и приема аудита	
фактический контроль и его приемы	
документальный контроль и его приемы	

Работа рекомендуется выполнять по материалам учебника, лекций, правовой системы нового поколения «Референт» (обзор законодательства) ([www.referent.ru](http://www.referent.ru)). По итогам работы делается заключение со следующей структурой: наиболее эффективный вид финансового контроля (с обоснованием), наиболее часто применяемый, наиболее проблемный (для проверяемых и проверяющих).

## Задания для раздела VI

### Раздел VI «Финансы хозяйствующих субъектов»

#### ЗАДАНИЕ № 1. Подберите к термину его определение.

##### (вариант №1):

1. финансы предприятий
2. общество с ограниченной ответственностью
3. кредитоспособность предприятия
4. юридическое лицо
5. основные средства
6. производственный кооператив
7. фонды собственных средств предприятия

А) наличие у заемщика реальных возможностей получить кредит и возратить его в срок; показывает насколько правильно осуществляется на предприятии управление финансовыми ресурсами, рациональность сочетания собственных и заемных средств

Б) уставный капитал, добавочный капитал, резервный капитал, фонд накопления

В) общество, учрежденное одним или несколькими лицами, уставный капитал которого разделен на доли, размер которых зафиксирован в учредительных документах

Г) совокупность экономических отношений, связанных с образованием, распределением и использованием денежных доходов и фондов у субъектов хозяйствования для обеспечения воспроизводственного процесса

Д) организация, которая имеет в собственности, хозяйственном ведении, оперативном управлении обособленное имущество и отвечает по своим обязательствам этим имуществом, может приобретать от своего имени и осуществлять имущественные и личные неимущественные права, нести обязанности, быть истцом и ответчиком в суде

Е) имущество со сроком полезного использования свыше 12 месяцев, используется как средства труда для производства, реализации товаров, управления организацией

Ж) добровольное объединение граждан для совместной хозяйственной деятельности на основе личного трудового участия и объединения имущественных паевых взносов

##### (вариант №2):

1. коммерческая организация
2. унитарное предприятие
3. оборотные средства
4. бюджетное учреждение
5. амортизируемое имущество
6. акционерное общество
7. доходы от реализации товаров (работ, услуг)

А) государственное или муниципальное предприятие, коммерческая организация, не наделенная правом собственности на закрепленное за ней собственником имущество;

Б) совокупность материально-вещественных ценностей, используемых в качестве предметов труда и действующих обычно в течение одного производственного цикла менее года

В) имущество, результаты интеллектуальной деятельности и другие объекты интеллектуальной собственности, которые находятся у экономического субъекта на праве собственности и используются им для извлечения дохода, и стоимость которых погашается путем начисления амортизации

Г) выручка от реализации товаров, работ, услуг как собственного производства, так и ранее приобретенных, выручка от реализации имущества (включая ценные бумаги) и имущественных прав

Д) государственное (муниципальное) учреждение, финансовое обеспечение выполнения функций которого, в том числе по оказанию государственных (муниципальных) услуг физическим и юридическим лицам в соответствии с государственным (муниципальным) заданием, осуществляется за счет средств соответствующего бюджета на основе бюджетной сметы

Е) юридическое лицо, которое преследует извлечение прибыли в качестве основной цели своей деятельности

Ж) коммерческая организация, уставный капитал которой разделен на определенное число акций, удостоверяющих обязательственные права акционеров по отношению к обществу

## **ЗАДАНИЕ № 2. Выберите правильный ответ.**

### **(вариант №1):**

*1. Акции общества, размещаемые при его учреждении, должны быть полностью оплачены:*

- а) до государственной регистрации общества
- б) в течение года с момента государственной регистрации общества
- в) в течение трех месяцев с момента регистрации
- г) в течение первых двух лет с момента регистрации

*2. Домашнее хозяйство представляет собой:*

- а) совокупность лиц, проживающих в одном жилом помещении или его части, как связанных, так и не связанных отношениями родства, совместно обеспечивающих себя всем необходимым для жизни, полностью или частично объединяя и расходуя свои средства
- б) совокупность денежных средств и иного имущества, в т.ч. имущественных прав, членов одной семьи
- в) личное подсобное хозяйство, приносящее основной доход всем членам семьи
- г) находящиеся в равной доле собственности всех членов семьи жилые и нежилые помещения, инвентарь для извлечения предпринимательского дохода

*3. К основным принципам организации финансов предприятий относятся:*

- а) материальная заинтересованность
- б) оплата труда работников
- в) материальная ответственность
- г) хозяйственная самостоятельность

4. К организационно-правовым формам коммерческих предприятий относятся:

- а) потребительский кооператив
- б) учреждение
- в) простое товарищество
- г) хозяйственные общества

5. Показателями кредитоспособности предприятий являются:

- а) ликвидность
- б) платежеспособность
- в) участие в инвестиционных проектах
- г) непогашенные кредиты в других банках

**(вариант №2):**

1. Акционерное общество обязано уменьшать уставный капитал если:

- а) акции при учреждении не оплачены полностью в течение года с момента государственной регистрации
- б) принято решение о дополнительной эмиссии акций
- в) стоимость чистых активов меньше уставного капитала по окончании второго и каждого последующего финансового года
- г) принято решение об увеличении номинала акций

2. К внереализационным доходам относятся:

- а) выручка от продажи ценных бумаг
- б) доходы от сдачи имущества в аренду
- в) проценты по договорам займа, кредита, банковского счета и вклада
- г) имущество и имущественные права в форме залога

3. К финансовым фондам производственного кооператива относятся:

- а) паевой
- б) неделимый
- в) резервный
- г) инвестиционный

4. Акционерное общество не вправе принимать решение о выплате дивидендов:

- а) после оплаты всего уставного капитала
- б) до полной оплаты уставного капитала
- в) если стоимость чистых активов выше уставного капитала
- г) при отсутствии признаков банкротства

5. Финансы домашнего хозяйства выступают как:

- а) совокупность денежных средств, полученных в качестве совокупного семейного дохода за год
- б) совокупность экономических отношений, связанных с образованием, распределением, перераспределением и использованием денежных доходов и накоплений членов домашнего хозяйства
- в) совокупность всех доходов членов домашнего хозяйства, кроме социальных пособий, субсидий и компенсаций
- г) совокупность доходов от личного подсобного хозяйства

**ЗАДАНИЕ № 3. Подчеркните или вставьте нужное слово.**

**(вариант №1):**

1. В производственном кооперативе пай включает \_\_\_\_\_ и часть чистых активов. Состав пая и его размер определяет \_\_\_\_\_.
2. Общество признается зависимым, если другое общество имеет более \_\_\_\_\_% голосующих акций АО или \_\_\_\_\_% уставного капитала ООО.
3. Первоначальная стоимость основных средств – это сумма расходов на приобретение, сооружение, изготовление (с учетом/без учета) налогов, учитываемых в расходах.
4. Реорганизация акционерного общества осуществляется следующими способами: присоединение, разделение, \_\_\_\_\_, преобразование и \_\_\_\_\_.
5. Оборотные средства предприятия делятся на оборотные производственные фонд и фонды \_\_\_\_\_. Последние включают (готовую продукцию/расходы будущих периодов/ денежные средства).
6. Унитарность означает наличие \_\_\_\_\_ собственника и \_\_\_\_\_ имущество.
7. Участники общества с дополнительной ответственностью солидарно несут \_\_\_\_\_ ответственность по обязательствам общества в (одинаковом/неодинаковом) для всех кратном размере к стоимости их вкладов.

**(вариант №2):**

1. Если несостоятельность ООО возникла по вине участников, то при недостаточности имущества общества может возникнуть \_\_\_\_\_ ответственность по обязательствам общества.
2. Договор о создании общества (является/не является) учредительным документом общества и (действует/ не действует) до окончания определенного договором срока оплаты акций, подлежащих размещению среди учредителей.
3. При определении прибыли предприятия с целью налогообложения не учитываются доходы в виде средств, полученных (по договору займа и кредита/ процентов по договорам займа и кредитов).
4. Финансы предприятий выполняют свои функции с помощью таких экономических категорий как себестоимость, \_\_\_\_\_, выручка, \_\_\_\_\_ доход, прибыль и др.
5. Производственные запасы, незавершенное производство, готовая продукция относятся к (нормируемым/ненормируемым) оборотным средствам предприятия.
6. При приеме документов казначейство, обслуживающее бюджетное учреждение, проверяет соответствие стоимости договора суммам свободного остатка \_\_\_\_\_ бюджетных обязательств по соответствующему \_\_\_\_\_ бюджетной классификации.
7. Общество признается дочерним, если другое (основное) хозяйственное общество (товарищество) в силу преобладающего участия в \_\_\_\_\_, либо по заключенному \_\_\_\_\_ имеет возможность определять \_\_\_\_\_ такого общества.

**ЗАДАНИЕ № 4. Верно / неверно.**

**(вариант №1):**

1. Акционеры ЗАО пользуются преимущественным правом приобретения акций, продаваемых другими акционерами этого общества третьему лицу пропорционально количеству акций, принадлежащих каждому из них.
2. Учет бюджетных обязательств, вытекающих из договора на поставку продукции, осуществляется ФНС на основании представляемого бюджетной организацией оригинала договора и его копии, а также расшифровки к договору.
3. При нелинейном методе начисления амортизации первоначальная стоимость основных средств умножается на норму амортизации.
4. Расходы – это обоснованные и документально подтвержденные затраты предприятия.
5. Акции акционерного общества могут быть именными и на предъявителя.
6. Число членов производственного кооператива не ограничено.
7. Простое товарищество может учреждаться только индивидуальными предпринимателями и коммерческими организациями.

**(вариант №2):**

1. Минимальный уставный капитал ОАО должен составлять не менее 100 тыс.руб..
2. В состав амортизируемого имущества не включается имущество бюджетных организаций, книги и предметы искусства, продуктивный скот.
3. Распределение прибыли ООО не осуществляется до полной оплаты уставного капитала, до выплаты действительной стоимости доли участника, а также если стоимость чистых активов станет меньше уставного капитала в результате распределения.
4. Между руководителем федерального государственного унитарного предприятия и соответствующим органом исполнительной власти заключается типовой контракт.
5. Число участников ООО может превышать 50, если в субъекте РФ принят соответствующий закон
6. Способы обеспечения исполнения обязательств юридического лица по возврату бюджетного кредита, уплате процентных и иных платежей, предусмотренных законом и (или) договором, могут быть только банковские гарантии, поручительства, государственные или муниципальные гарантии, залог имущества в размере не менее 100 процентов предоставляемого кредита.
7. Налог на прибыль организаций в полном объеме зачисляется в федеральный бюджет.

**ЗАДАНИЕ № 5. Самопроверка и домашнее задание**

1. Изучить особенности организационно-правовых форм хозяйствования по ГК РФ, Составить сравнительные таблицы по различным видам хозяйственных обществ.

Для выполнения задания предлагается следующая форма таблицы:

Финансы, денежное обращение и кредит

Организационно-правовые формы коммерческих организаций	Характеристика особенностей					
	Понятие	Уставный капитал	Участники	Ценные бумаги	Увеличение (уменьшение) уставного капитала	Финансы и финансовые фонды
<i>Хозяйственные товарищества</i>						
полное						
на вере (коммандитное)						
<i>Хозяйственные общества</i>						
Акционерные общества						
открытое						
закрытое						
Общество с ограниченной ответственностью (сопоставить с АО)						
Общество с дополнительной ответственностью						
Дочерние и зависимые общества						
<i>Производственный кооператив</i>						
<i>Унитарные предприятия</i>						
на праве хозяйственного ведения						
на праве оперативного управления						

Особенности малого бизнеса рекомендуется выявить в налоговом аспекте:

Виды налогообложения малого бизнеса	Характеристика (плательщики, право применения, объекты обложения, ставки, налоговый период)
Упрощенная система налогообложения	
Единый налог на вмененный доход	

Работу рекомендуется выполнять на основе материалов федеральных законов об акционерных обществах, обществах с ограниченной ответственностью, о производственном кооперативе; журнала «Налоговый вестник», еженедельной газеты «Экономика и жизнь», сайта ФНС [www.nalog.ru](http://www.nalog.ru).

**2.** Составить схему существующего порядка государственной регистрации юридических лиц; написать заключение к схеме о достоинствах и недостатках данного порядка. Работа выполняется по материалам федерального закона от 08.08.2001 № 129-ФЗ «О государственной регистрации юридических лиц и индивидуальных предпринимателей» (в ред. от 19.07.2007 [№ 140-ФЗ](#)).

План работы:

- определить сущность государственной регистрации юридических лиц
- показать содержание государственного реестра юридических лиц
- перечислить документы, необходимые для государственной регистрации юридических лиц и величину государственной пошлины
- отразить случаи отказа от государственной регистрации юридических лиц
- показать порядок предоставления сведений из государственного реестра юридических лиц

По материалам еженедельника «Экономика и жизнь», журналов «Хозяйство и право», «Право и экономика», «Налоговый вестник» составляется обзорное заключение о проблемах системы госрегистрации юридических лиц, основных направлениях их решения.

## Задания для разделов VII, VIII

### Раздел VII «Бюджет»

### Раздел VIII «Внебюджетные фонды»

#### ЗАДАНИЕ №1. Подберите к термину его определение.

(вариант №1):

1. бюджет
2. бюджетный кредит
3. бюджетные ассигнования
4. профицит бюджета
5. бюджетная система
6. главный распорядитель средств федерального бюджета
7. расходы бюджета

А) выплачиваемые из бюджета денежные средства, за исключением средств, являющихся в соответствии с Бюджетным кодексом источниками финансирования дефицита бюджета

Б) превышение доходов бюджета над его расходами

В) орган государственной власти (государственный орган), орган управления государственным внебюджетным фондом, орган местного самоуправления, орган местной администрации, а также наиболее значимое учреждение науки, образования, культуры и здравоохранения, указанное в ведомственной структуре расходов бюджета, имеющие право распределять бюджетные ассигнования и лимиты бюджетных обязательств между подведомственными распорядителями и (или) получателями бюджетных средств

Г) денежные средства, предоставляемые бюджетом другому бюджету бюджетной системы Российской Федерации, юридическому лицу (за исключением государственных (муниципальных) учреждений), иностранному государству, иностранному юридическому лицу на возвратной и возмездной основах

Д) основанная на экономических отношениях и государственном устройстве Российской Федерации, регулируемая законодательством Российской Федерации совокупность федерального бюджета, бюджетов субъектов Российской Федерации, местных бюджетов и бюджетов государственных внебюджетных фондов

Е) предельные объемы денежных средств, предусмотренных в соответствующем финансовом году для исполнения бюджетных обязательств

Ж) форма образования и расходования денежных средств, предназначенных для финансового обеспечения задач и функций государства и местного самоуправления

(вариант №2):

1. консолидированный бюджет
2. бюджетные инвестиции
3. дотации
4. бюджетная роспись
5. субвенция
6. субсидия
7. доходы бюджета

А) поступающие в бюджет денежные средства, за исключением средств, являющихся в соответствии с Бюджетным кодексом источниками финансирования дефицита бюджета

Б) межбюджетные трансферты, предоставляемые на безвозмездной и безвозвратной основе без установления направлений и (или) условий их использования

В) межбюджетные трансферты, предоставляемые бюджетам субъектов Российской Федерации в целях финансового обеспечения расходных обязательств субъектов Российской Федерации и (или) муниципальных образований, возникающих при выполнении полномочий Российской Федерации, переданных для осуществления органам государственной власти субъектов Российской Федерации и (или) органам местного самоуправления в установленном порядке

Г) межбюджетные трансферты, предоставляемые бюджетам субъектов Российской Федерации в целях софинансирования расходных обязательств, возникающих при выполнении полномочий органов государственной власти субъектов Российской Федерации по предметам ведения субъектов Российской Федерации и предметам совместного ведения Российской Федерации и субъектов Российской Федерации, и расходных обязательств по выполнению полномочий органов местного самоуправления по вопросам местного значения

Д) бюджетные средства, направляемые на создание или увеличение за счет средств бюджета стоимости государственного (муниципального) имущества

Е) свод бюджетов бюджетной системы Российской Федерации на соответствующей территории (за исключением бюджетов государственных внебюджетных фондов) без учета межбюджетных трансфертов между этими бюджетами

Ж) документ, который составляется и ведется главным распорядителем бюджетных средств (главным администратором источников финансирования дефицита бюджета) в соответствии с Бюджетным кодексом в целях исполнения бюджета по расходам (источникам финансирования дефицита бюджета)

## **ЗАДАНИЕ №2. Выберите правильный ответ.**

### **(вариант №1):**

*1. Доходы федерального бюджета включают:*

- а) налоговые и неналоговые доходы
- б) налоговые, неналоговые и доходы целевых бюджетных фондов
- в) налоговые доходы и предоставленные налоговые кредиты, отсрочки и рассрочки по уплате налогов и обязательных платежей
- г) налоговые доходы, неналоговые доходы и безвозмездные поступления

*2. Принцип единства бюджетной системы РФ означает:*

- а) совокупность бюджетов бюджетной системы РФ
- б) единство правовой базы и денежной системы
- в) единые правила бухучета средств всех бюджетов, единый порядок финансирования расходов бюджетов всех уровней
- г) единство форм бюджетной документации, принципов бюджетного процесса, санкций за нарушение бюджетного законодательства

Финансы, денежное обращение и кредит

3. Структура бюджетной системы РФ представлена:

- а) федеральным бюджетом, бюджетами субъектов РФ и местными бюджетами
- б) федеральным бюджетом и бюджетами государственных внебюджетных фондов, бюджетами субъектов РФ и бюджетами территориальных государственных внебюджетных фондов, местными бюджетами
- в) федеральным бюджетом и бюджетами государственных внебюджетных фондов РФ; бюджетами субъектов РФ и бюджетами территориальных государственных внебюджетных фондов; местными бюджетами, в том числе: бюджетами муниципальных районов, городских округов, внутригородских муниципальных образований городов федерального значения Москвы и Санкт-Петербурга; бюджетами городских и сельских поселений.
- г) федеральным бюджетом, бюджетами субъектов РФ, консолидированными бюджетами муниципальных образований

4. Налогом является:

- а) обязательный взнос, взимаемый с организаций и физических лиц, уплата которого является одним из условий совершения в интересах плательщиков государственными органами юридически значимых действий, включая предоставление определенных прав или выдачу разрешений (лицензий)
- б) «бремя, накладываемое государством в форме закона, который предусматривает и его размер, и порядок уплаты»
- в) обязательный, индивидуально безвозмездный платеж, взимаемый с организаций и физических лиц в форме отчуждения принадлежащих им на праве собственности, хозяйственного ведения или оперативного управления денежных средств, в целях финансового обеспечения деятельности государства и (или) муниципальных образований
- г) метод распределения доходов между гражданами, государством, предприятиями

5. К принципам построения налоговой системы относятся:

- а) однократность обложения
- б) прямое действие во времени налоговых законов
- в) неопределенность налогообложения
- г) всеобщность

**(вариант №2):**

1. Принцип общего (совокупного) покрытия расходов означает:

- а) все расходы бюджета должны покрываться общей суммой его доходов
- б) все расходы бюджета должны покрываться не только его доходами, но и финансовой помощью из других бюджетов
- в) все расходы бюджета должны покрываться общей суммой его доходов и поступлений из источников финансирования его дефицита
- г) расходы бюджета не могут быть увязаны с определенными доходами бюджета и источниками финансирования дефицита бюджета

2. Бюджетные правоотношения это отношения, возникающие между субъектами бюджетных правоотношений в процессе:

- а) формирования доходов и осуществления расходов бюджетов бюджетной системы Российской Федерации,

б) осуществления государственных и муниципальных заимствований, регулирования государственного и муниципального долга;

в) составления и рассмотрения проектов бюджетов бюджетной системы Российской Федерации

г) формирования региональных и муниципальных органов финансово-бюджетного контроля

3. *Бюджетная классификация Российской Федерации является группировкой*

а) доходов, расходов и источников финансирования дефицитов бюджетов бюджетной системы РФ

б) налоговых доходов и бюджетных ассигнований бюджетов бюджетной системы РФ

в) налоговых и неналоговых доходов бюджетов бюджетной системы РФ

г) межбюджетных трансфертов

4. *К элементам налогообложения относятся:*

а) трансферты населению

б) налоговый период, налоговая ставка

в) бюджетные кредиты юридическим лицам

г) налоговая база

5. *Объектами налогообложения выступают:*

а) один из элементов налогообложения

б) стоимостная, физическая или иная характеристика объекта налогообложения

в) величина налоговых начислений на единицу измерения налоговой базы

г) операции по реализации товаров (работ, услуг), имущество, прибыль, доход и иной объект, с наличием которого законодательство связывает возникновение обязанности по уплате налога

### **ЗАДАНИЕ №3. Подчеркните или вставьте нужное слово.**

#### **(вариант №1):**

1. Дефицит федерального бюджета, утвержденный федеральным законом о федеральном бюджете на очередной финансовый год и плановый период, не может превышать размер \_\_\_\_\_ дефицита федерального бюджета.

2. Управление государственным долгом осуществляется (Правительством РФ/Минфином РФ).

3. Долговые обязательства РФ и субъектов РФ могут быть долгосрочными от \_\_\_\_\_ лет до \_\_\_\_\_ лет.

4. Долговые обязательства Российской Федерации могут существовать в виде обязательств по кредитам, привлеченным от имени Российской Федерации как заемщика от \_\_\_\_\_ организаций, \_\_\_\_\_ государств, в том числе по целевым иностранным кредитам (заимствованиям), \_\_\_\_\_ финансовых организаций, иных субъектов международного права, (российских /иностраных юридических) лиц.

Финансы, денежное обращение и кредит

5. Одним из внутренних источников финансирования дефицита федерального бюджета являются кредиты, полученные РФ от кредитных организаций (в иностранной валюте / в валюте РФ).

6. Размер дефицита местного бюджета не должен превышать (5/10%) утвержденного общего годового объема доходов местного бюджета без учета утвержденного объема безвозмездных поступлений и (или) поступлений налоговых доходов по дополнительным нормативам отчислений.

7. Фонд будущих поколений представляет собой часть средств \_\_\_\_\_ бюджета, подлежащих обособленному учету и управлению

**(вариант №2):**

1. Предельный объем расходов на обслуживание государственного долга субъекта РФ или муниципального долга не должен превышать \_\_\_\_ % объема расходов бюджета соответствующего уровня.

2. Размер дефицита бюджета субъекта РФ не может превышать (10/15%) объема его доходов (с учетом / без учета) финансовой помощи из федерального бюджета.

3. Внешними источниками финансирования дефицита федерального бюджета могут быть государственные займы в (иностранной/национальной) валюте от имени РФ в виде выпуска \_\_\_\_\_, кредиты правительств \_\_\_\_\_ государств, банков и фирм, международных финансовых организаций в (иностранной / национальной) валюте.

4. Государственный долг РФ – это долговые обязательства РФ перед \_\_\_\_\_ лицами, иностранными государствами, международными организациями и иными субъектами международного права, включая обязательства по государственным (гарантиям/кредитам), предоставленным Российской Федерацией.

5. Долговые обязательства муниципального образования не могут превышать \_\_\_\_ лет.

6. Предельный размер дефицита бюджета субъекта РФ и местного бюджета может быть превышен на величину поступлений от \_\_\_\_\_, если эти поступления утверждены на данный год в соответствующем законе или нормативном акте.

7. Предельный объем государственных внешних заимствований РФ не должен превышать годовой объем (налоговых и неналоговых доходов/ платежей по обслуживанию и погашению внешнего долга).

**ЗАДАНИЕ №4. Верно / неверно.**

**(вариант №1):**

1. Трудовая пенсия – это ежемесячная государственная денежная выплата в целях компенсации заработка (дохода), утраченного в связи с прекращением государственной службы.

2. Право на одновременное получение двух пенсий имеют: инвалиды по военной травме, участники ВОВ, родители военнослужащих срочной службы, погибших в этот период или умерших в результате военной травмы после увольнения, вдовы военнослужащих, погибших в войну с Финляндией, ВОВ, с Японией, не вступившие в новый брак.

3. Страховой риск в области обязательного пенсионного страхования в РФ – это полная или частичная утрата застрахованным трудоспособности

4. Видами трудовых пенсий являются: трудовая пенсия по старости, трудовая пенсия по инвалидности, трудовая пенсия по случаю потери кормильца

5. Все виды трудовых пенсий состоят из трех частей: базовой, страховой и накопительной.

6. Пенсия за выслугу лет относится к разновидности государственного пенсионного обеспечения.

7. База для начисления страховых взносов по обязательному пенсионному страхованию на каждого работника аналогична базе по НДФЛ.

**(вариант №2):**

1. Пенсия по государственному пенсионному обеспечению – это ежемесячная денежная выплата в целях компенсации гражданам заработной платы или иного дохода, которые получали застрахованные лица перед установлением им трудовой пенсии

2. Страховой стаж – суммарная продолжительность периодов работы и (или) иной деятельности, в течение которых уплачивались страховые взносы в пенсионный фонд

3. Страховой случай в сфере обязательного пенсионного страхования – достижение пенсионного возраста, наступление инвалидности, потеря кормильца

4. Право на пенсию по государственному пенсионному обеспечению имеют: федеральные государственные служащие, военнослужащие, индивидуальные предприниматели

5. Трудовые пенсии выплачиваются из федерального бюджета, а государственное пенсионное обеспечение включает базовую, накопительную и страховую части.

6. В обязательном пенсионном страховании страховщиком является Пенсионный Фонд РФ

7. Страхователями в обязательном пенсионном страховании являются граждане РФ, проживающие на территории РФ иностранные граждане и лица без гражданства.

**ЗАДАНИЕ №5. Самопроверка и домашнее задание**

1. Составить на основе материалов официальных сайтов администраций города ([www.rostov-gorod.ru](http://www.rostov-gorod.ru)) и области ([www.donland.ru](http://www.donland.ru)) сводные таблицы доходов и расходов областного и городского бюджетов на текущий год, и сравнить с предыдущим годом.

Показатели	200 г.		200 г.		(+, -) руб./%
	Сумма, млрд. руб.	Уд.вес, %	Сумма, млрд. руб.	Уд.вес, %	
<b>Доходы бюджета, всего</b>					
<b>Налоговые доходы:</b>					
– налоги на прибыль, доходы;					
– налоги и взносы на социальные нужды;					
– налоги на товары (работы, услуги), реализуемые на территории Российской Федерации;					

Финансы, денежное обращение и кредит

<ul style="list-style-type: none"> <li>– налоги на товары, ввозимые на территорию Российской Федерации;</li> <li>– налоги на совокупный доход;</li> <li>– налоги на имущество;</li> <li>– налоги, сборы и регулярные платежи за пользование природными ресурсами;</li> <li>– государственная пошлина;</li> <li>– задолженность и перерасчеты по отмененным налогам, сборам и иным обязательным платежам;</li> </ul>					
<p><b>Неналоговые доходы:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– доходы от внешнеэкономической деятельности;</li> <li>– доходы от использования имущества, находящегося в государственной и муниципальной собственности;</li> <li>– платежи при пользовании природными ресурсами;</li> <li>– доходы от оказания платных услуг и компенсации затрат государства;</li> <li>– доходы от продажи материальных и нематериальных активов;</li> <li>– административные платежи и сборы;</li> <li>– штрафы, санкции, возмещение ущерба;</li> <li>– доходы бюджетов бюджетной системы Российской Федерации от возврата остатков субсидий и субвенций прошлых лет;</li> <li>– возврат остатков субсидий и субвенций прошлых лет;</li> <li>– прочие неналоговые доходы;</li> </ul>					
<p><b>Безвозмездные поступления:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– безвозмездные поступления от нерезидентов;</li> <li>– безвозмездные поступления от других бюджетов бюджетной системы Российской Федерации;</li> <li>– безвозмездные поступления от государственных (муниципальных) организаций;</li> <li>– безвозмездные поступления от негосударственных организаций;</li> </ul>					

Финансы, денежное обращение и кредит

<ul style="list-style-type: none"> <li>– безвозмездные поступления от наднациональных организаций;</li> <li>– прочие безвозмездные поступления.</li> </ul>					
<b>Расходы бюджета, всего</b>					
<i>Направления расходов по разделам бюджетной классификации расходов:</i>					
<ul style="list-style-type: none"> <li>– Общегосударственные вопросы</li> <li>– Национальная оборона</li> <li>– Национальная безопасность и правоохранительная деятельность</li> <li>– Национальная экономика</li> <li>– Жилищно-коммунальное хозяйство</li> <li>– Охрана окружающей среды</li> <li>– Образование</li> <li>– Культура, кинематография, средства массовой информации</li> <li>– Здравоохранение, физическая культура и спорт</li> <li>– Социальная политика</li> </ul>					
<p><b><i>Межбюджетные трансферты:</i></b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– дотации бюджетам субъектов Российской Федерации и муниципальных образований;</li> <li>– субсидии бюджетам субъектов Российской Федерации и муниципальных образований (межбюджетные субсидии);</li> <li>– субвенции бюджетам субъектов Российской Федерации и муниципальных образований;</li> <li>– иные межбюджетные трансферты;</li> <li>– межбюджетные трансферты бюджетам государственных внебюджетных фондов.</li> </ul>					

По итогам выполнения задания составить вывод о структуре доходов и расходов, преобладании, сокращении или увеличении тех или иных источников доходов и направлений использования бюджетных средств, и факторах, повлиявших на это.

Рекомендуется также отразить влияние реформы местного самоуправления на состояние региональных и муниципальных финансов.

**2.** Составить заключение о социально-экономическом положении своего поселка, города с выделением достижений и проблем; предложить основные пути решения проблем с привязкой к традиционным и нетрадиционным источникам финансовых ресурсов. Задание рекомендуется выполнять по следующему плану:

– общий обзор социально-экономического положения города (поселка, села, станицы, деревни) по материалам изданий «Ростов официальный», «Город N», сайтов ([www.rostov-gorod.ru](http://www.rostov-gorod.ru)), ([www.gks.ru](http://www.gks.ru)) ([www.rostov.net/oblstat/](http://www.rostov.net/oblstat/));

– выделение основных социальных проблем и имеющихся финансовых источников для их решения;

– предложение основных направлений решения социальных проблем и выявление дополнительных неиспользуемых (недостаточно используемых, нетрадиционных) источников финансовых ресурсов.

**3.** Составить сравнительные таблицы налоговых и неналоговых доходов федерального бюджета за последние три года, проанализировать по удельному весу и темпам роста (снижения) основных видов доходов. Работа выполняется в следующей форме:

	200 г., млн. руб.	200 г., млн. руб.	200 г., млн. руб.	Удельный вес, %	Темпы роста / прироста (снижения)	
					Млн. руб.	%
Налоговые доходы федерального бюджета (основные виды)						
Неналоговые доходы федерального бюджета (основные виды)						
Итого доходов						

По итогам выполнения задания рекомендуется составить заключение о динамике налоговых и неналоговых доходов, снижении и увеличении отдельных видов доходов внутри данных групп, а также в целом по группам; выявляется тенденция налоговой реформы по сокращению налоговой нагрузки на плательщиков, увеличению доходов государства от собственности (приватизация, дивиденды по государственным пакетам акций, аренда и т.д.).

**4.** Составить аналитическую таблицу расходов федерального бюджета за последние три года с комментарием. Таблица составляется в соответствии с едиными для бюджетов бюджетной системы Российской Федерации разделами и подразделами классификации расходов бюджетов. Рекомендуется осуществлять анализ данных по важнейшим направлениям расходов исходя из функций государства (управленческая, оборонная, экономическая, социальная).

Финансы, денежное обращение и кредит

	200 г., млн. руб.	200 г., млн. руб.	200 г., млн. руб.	Удельный вес, %	Темпы роста / прироста (снижения)	
					Млн. руб.	%
Общегосударственные вопросы						
Национальная оборона						
Национальная экономика						
Социальная политика						
Итого расходов						

По итогам анализа рекомендуется составить заключение о динамике абсолютных и относительных значений в сфере государственных расходов, влиянии макроэкономических и микроэкономических факторов на изменение удельного веса и темпов роста указанных расходов.

Задания 1-2 выполняются по материалам сайта Минфина РФ [www.minfin.ru](http://www.minfin.ru), рубрика «Исполнение федерального бюджета».

**5.** Составить сводную таблицу по межбюджетным отношениям в Ростовской области на основе новой методики. Работа выполняется по материалам сайта администрации Ростовской области ([www.donland.ru](http://www.donland.ru)) в следующей форме:

Показатели	Характеристика
Задачи развития межбюджетных отношений	
Фонд финансовой поддержки муниципальных районов и городских округов ( <i>дотации</i> на выравнивание бюджетной обеспеченности муниципальных районов и городских округов)	
Фонд компенсаций ( <i>субвенции</i> местным бюджетам в целях финансового обеспечения расходных обязательств муниципальных образований, возникающих при выполнении государственных полномочий Российской Федерации, Ростовской области)	
Единые для поселений, муниципальных районов и городских округов <i>нормативы отчислений</i> в местные бюджеты доходов от: федеральных налогов и сборов, - в том числе от налогов, предусмотренных специальными налоговыми режимами - региональных налогов	
Нормативные затраты для расчета субвенций на осуществление полномочий по социальному обслуживанию граждан пожилого возраста и инвалидов	
Нормативы подушевого финансирования общеобразовательных учреждений	

Финансы, денежное обращение и кредит

Рассчитывается налоговый и неналоговый потенциалы бюджетов муниципальных образований.

По итогам выполнения задания необходимо составить комментарии о состоянии межбюджетных отношений в области, о степени зависимости местных бюджетов от регионального бюджета, о возможных путях сокращения такой зависимости через стимулирование роста доходного потенциала территорий.

6. Составить сводную таблицу по составу и структуре внутреннего и внешнего государственного долга, по данным закона о трехлетнем федеральном бюджете. Работа выполняется по материалам сайта Минфина РФ ([www.minfin.ru](http://www.minfin.ru)) в следующей форме:

Показатели	20 / 20 / 20	
	Сумма, млрд.руб. /млрд.долл.	Удельный вес в общем объеме, %
<b>Внутренний долг РФ</b>		
Государственные ценные бумаги (привлечение/погашение)		
Погашение других долговых обязательств		
в том числе		
предварительная компенсаций сбережений		
погашение государственных долговых товарных обязательств		
погашение векселей Минфина РФ		
исполнение государственных гарантий РФ		
Предоставление государственных гарантий		
Общий объем внутреннего долга		
<b>Внешний долг РФ</b>		
Несвязанные (финансовые) заимствования (внешние облигационные займы, кредиты МБРР)		
Целевые иностранные заимствования		
в том числе		
кредиты международных финансовых организаций		
кредиты (займы) правительств иностранных государств, банков и фирм		
Общий объем государственных внешних заимствований		
Предоставление гарантий от некоммерческих рисков, выдаваемых под гарантии МБРР		
Суверенные гарантии по проектам, финансируемым ЕБРР		
Расходы на обслуживание государственного внешнего долга		

В комментариях к таблице рекомендуется охарактеризовать структуру внешнего и внутреннего долга в целом, преобладание отдельных показателей в структуре, возможное воздействие внутреннего и внешнего долга на экономику страны и на ее положение в мире и т.д.

7. Составить по данным закона о трехлетнем федеральном бюджете сводную таблицу по гарантиям государства и по предоставляемым кредитам различным экономическим субъектам. Предлагаемая табличная форма для выполнения задания:

Исполнение государственных гарантий Российской Федерации	Объем бюджетных ассигнований на исполнение гарантий по возможным гарантийным случаям, млн. рублей
За счет источников финансирования дефицита федерального бюджета	
За счет расходов федерального бюджета	

Отдельно характеризуются гарантии по линии МБРР и ЕБРР, а также российскому агентству ипотечного жилищного кредитования, ФГУП «Космическая связь», по страхованию военных рисков ответственности авиаперевозчиков перед третьими лицами и др.

Предоставление РФ государственных кредитов иностранным государствам, их юридическим лицам, инвестиций за пределами РФ:

Страна-заемщица	Сроки и сумма	Вид и цель кредита

Исходя из материалов лекций, учебника, дополнительной литературы рекомендуется составить заключение об общей ситуации с долгами иностранных государств перед РФ.

9. Составить сводную таблицу доходов и расходов социальных внебюджетных фондов по данным их бюджетов.

Для составления сводной таблицы по внебюджетным фондам используются данные законов о бюджетах Пенсионного фонда РФ, Фонда социального страхования РФ и Фонда обязательного медицинского страхования РФ – материалы правовой системы нового поколения «Референт» (обзор законодательства) ([www.referent.ru](http://www.referent.ru)). В комментариях к таблице анализируются общие тенденции формирования и расходования фондов денежных средств в аспекте реформирования пенсионной системы, модернизации ОМС, перераспределения социальной функции между государством, бизнесом и населением.

10. Составить краткие аналитические справки по уровню жизни и социальному обеспечению города, области, других государств. Работу рекомендуется выполнить по следующему плану:

- цели и задачи социальной политики области (города)
- совокупные расходы бюджета территории на социальную сферу
- величина прожиточного минимума в сравнении с показателями в других регионах, доля населения с доходами ниже прожиточного минимума; стоимость потребительской корзины в сопоставлении с другими регионами
- уровень развития социальной инфраструктуры территории (работа подразделений социального обслуживания, социально-медицинского

обслуживания на дому, домов престарелых, социальных детских приютов, благотворительных организаций)

– социальные льготы (многодетным семьям, ветеранам, инвалидам, детям-инвалидам)

По итогам выполнения работы составляется вывод о ситуации в сфере социального обеспечения данной территории, выявляются проблемы и возможные пути их решения в финансовом аспекте.

**11.** Составить сравнительные таблицы различных видов пенсий. Предлагается следующая форма таблицы:

Вид пенсии	Условия назначения	Размеры	Тарифы отчислений по обязательному пенсионному страхованию (по трудовым пенсиям)
<b>Трудовые</b>			
по старости			
по инвалидности			
по случаю потери кормильца			
<b>По государственному пенсионному обеспечению</b>			
Пенсии федеральных государственных служащих			
Пенсии военнослужащих и членов их семей			
Пенсии участников Великой Отечественной войны			
Пенсии граждан, пострадавших в результате радиационных или техногенных катастроф, и членов их семей			
Социальные пенсии нетрудоспособных граждан			

По итогам выполнения задания рекомендуется составить комментарии к таблице по основным параметрам различных видов пенсий.

## Задания для раздела IX

### Раздел IX «Страхование»

#### ЗАДАНИЕ № 1. Подберите к термину его определение.

(вариант №1):

1. страхование
2. признаки страхования
3. страховая ответственность
4. страховое обеспечение
5. страховой риск
6. страховой тариф
7. страховая защита

А) цена страхового риска, нормированный размер страховых платежей по отношению к страховой сумме.

Б) вероятность наступления ущерба объекту страхования в результате страхового случая.

В) совокупность распределительных и перераспределительных отношений по преодолению или возмещению потерь, ущерба по конкретным объектам страхования

Г) 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 (премий)

Д) обязанность страховщика выплатить страховую сумму или возмещение

Е) уровень страховой оценки по отношению к стоимости имущества, принятой для целей страхования

Ж) наличие страхового риска и критериев его оценки, наличие перераспределительных отношений, самокупаемость страховой деятельности и др.

(вариант №2):

1. страховой фонд
2. страховая сумма
3. страховой ущерб
4. страховой случай
5. страховой интерес
6. страховщик
7. убыточность страховой суммы

А) юридическое лицо, имеющее соответствующую лицензию на определенный вид страхования и принимающее обязательство возместить ущерб или выплатить страховую сумму

Б) материальное воплощение страховой защиты, совокупность выделенных (зарезервированных) материальных благ в натуральной или денежной форме

В) экономический показатель деятельности страховщика, характеризует соотношение между выплатами страхового возмещения и страховой суммой, сопоставляет расходы на выплаты с объемом ответственности страховщика.

- Г) конкретизирует потребность в страховой защите, мера материальной заинтересованности в страховании
- Д) фактически наступившее страховое событие
- Е) стоимость полностью погибшего или обесцененной части поврежденного имущества по страховой оценке
- Ж) конкретизирует страховой интерес

**ЗАДАНИЕ №2. Выберите правильный ответ.**

**(вариант №1):**

1. *Организационными формами страхового фонда являются:*
  - а) страховой фонд страхователя и выгодоприобретателя
  - б) фонд самострахования
  - в) страховой фонд страховщика
  - г) централизованный страховой фонд
2. *Имущественное страхование имеет подотрасли:*
  - а) страхование имущества граждан на праве личной собственности
  - б) страхование транспортных средств
  - в) страхование имущества государственных предприятий
  - г) страхование животных
3. *Основными видами обязательного страхования являются:*
  - а) страхование от несчастных случаев на производстве и профессиональных заболеваний
  - б) перестрахование крупных рисков
  - в) страхование владельцев пластиковых карт
  - г) личное страхование пассажиров на различных видах транспорта
4. *Страховые резервы представляют собой:*
  - а) специальные фонды, которые образуются из страховых взносов только юридических лиц и расходуются для выплат страхователям
  - б) специальные фонды, которые формируются в зависимости от доходов страховщика
  - в) специальные фонды, которые образуются из страховых взносов и расходуются для выплат страхователям. Они формируются в зависимости от обязательств страховщика.
  - г) специальные фонды государства для выплат застрахованным
5. *Перестрахование по своей экономической сущности выступает как:*
  - а) изначальное распределение риска между страховщиками
  - б) вступление перестраховщика в экономические и правовые отношения со страхователем
  - в) передача риска, связанная с имущественным положением страховщика
  - г) перераспределение уже застрахованного риска на качественно новом уровне

**(вариант №2):**

1. *Страхование гражданской ответственности включает:*
  - а) страхование ответственности автовладельцев
  - б) страхование ответственности частнопрактикующих врачей, нотариусов
  - в) страхование ответственности предприятий – источников повышенной опасности
  - г) страхование ответственности перевозчиков пассажиров и грузов
  
2. *Личное страхование включает подотрасли:*
  - а) страхование детей
  - б) страхование жизни
  - в) страхование на случай смерти
  - г) страхование от несчастных случаев
  
3. *Видами страховых резервов являются:*
  - а) резерв катастроф и резерв незаработанной премии
  - б) резерв на обесценение ценных бумаг
  - в) резерв колебаний убыточности и резерв заявленных, но не урегулированных убытков
  - г) резерв на возможные потери по ссудам
  
4. *Объектами страхования могут быть:*
  - а) имущественные интересы, связанные с возмещением страхователем причиненного им вреда личности или имуществу физического или юридического лица
  - б) имущественные интересы, связанные с жизнью, здоровьем, пенсионным обеспечением страхователя
  - в) имущественные интересы, связанные с владением, пользованием, распоряжением имуществом
  - г) перестрахование
  
5. *К видам страхования экономических (предпринимательских) рисков относятся:*
  - а) страхование профессиональной ответственности
  - б) страхование упущенной выгоды
  - в) страхование риска внедрения новой техники
  - г) страхование строений

**ЗАДАНИЕ № 3. Подчеркните или вставьте нужное слово.**

**(вариант №1):**

1. Классификация страхования - это научная система деления страхования на \_\_\_\_\_. Их звенья располагаются так, что каждое последующее является частью предыдущего.
2. Активами, принимаемыми в покрытие страховых резервов, могут быть государственные ценные бумаги, недвижимое имущество, (слитки золота и серебра/слитки всех видов металлов), векселя банков, акции, облигации и др.
3. Страхователями признаются \_\_\_\_\_ лица, заключившие со страховщиками договоры страхования либо являющиеся страхователями в силу закона и уплатившие страховые взносы.

4. При страховании имущества страховая сумма (может, / не может) превышать его действительной стоимости на момент заключения договора страхования.

5. Плата за страховую услугу может еще называться страховой премией, страховым платежом или страховым \_\_\_\_\_.

6. Деликтными называются обязательства (вследствие причинения вреда в универсальном смысле / вследствие причинения только морального ущерба).

7. Таблицы смертности используются для проведения расчетов по страхованию \_\_\_\_\_.

**(вариант №2):**

1. Страховая рента или аннуитет – это (регулярные / периодические) выплаты через (равные / произвольные) промежутки времени. Она выплачивается только при условии, что ее получатель (жив / умер).

2. Франшиза – это освобождение страховщика от необходимости возмещать убытки (превышающие / не превышающие) заранее оговоренный размер.

3. Взносы на обязательное страхование от несчастных случаев на производстве и профессиональных заболеваний (включаются, / не включаются) в состав социальных страховых взносов.

4. Факт заключения договора страхования может удостоверяться письменным договором с приложением условий страхования, страховым свидетельством либо страховым \_\_\_\_\_.

5. К функциям страхования можно отнести: сберегательную, контрольную, предупредительную, рисковую, (формирование специализированного страхового фонда / формирование общегосударственного страхового фонда).

6. Страховой риск – это \_\_\_\_\_ на случай наступления которого проводится страхование.

7. По договору личного страхования выплаты производятся (в зависимости / независимо) от причитающихся сумм по другим договорам страхования, по социальному страхованию и социальному обеспечению.

**ЗАДАНИЕ № 4. Верно / неверно.**

**(вариант №1):**

1. При обязательном страховании от несчастных случаев на производстве и профессиональных заболеваний страховщиком выступает Пенсионный фонд РФ.

2. Негосударственные пенсионные фонды должны обязательно иметь страховую лицензию.

3. В юридической литературе ответственность трактуется как возмещение вреда владельцем источника повышенной опасности и при виновном, и при невиновном причинении.

4. Имущественное страхование включает страхование имущества граждан и различных предприятий.

5. При определении налоговой базы по налогу на доходы физических лиц не учитываются доходы в виде страховых выплат по добровольному долгосрочному (не менее 5 лет) страхованию жизни.

6. Грубая неосторожность потерпевшего не может быть основанием к освобождению страховщиков и владельцев источников повышенной опасности от возмещения причиненного вреда.

7. Доход от инвестирования страховых резервов не является одним из основных источников прибыли страховой компании.

**(вариант №2):**

1. Вред, причиненный гражданину или юридическому лицу в результате незаконных действий (бездействия) органов государственной власти и местного самоуправления и их должностных лиц, подлежит возмещению из соответствующего бюджета.

2. Правом на страховую защиту на территории РФ не могут пользоваться иностранные граждане, лица без гражданства и иностранные юридические лица.

3. При страховании риска невозврата кредита (но не ответственности за невозврат) страхователем выступает банк.

4. Чтобы обязанность по возмещению вреда была возложена на автовладельца, поведение данного лица должно быть противоправным (преступлением или правонарушением).

5. При обязательном страховании от несчастных случаев на производстве и профессиональных заболеваний страховой тариф является единым без деления отраслей на классы профессионального риска.

6. После даты заключения договора страховую стоимость может оспаривать только страховщик, если он докажет, что был намеренно введен в заблуждение страхователем.

7. При размещении страховых резервов в различные активы страховщик действует по собственному усмотрению, т.к. отсутствует законодательное регулирование этого вопроса

**ЗАДАНИЕ № 5. Самопроверка и домашнее задание.**

1. Составить рекламу по добровольным видам страхования или их комплексу.

Реклама страхового пакета для юридических и физических лиц должна отражать комплекс страховых услуг (личное + страхование имущества + страхование ответственности и т.д.), предлагаемых страховщиком, основной чертой которого является снижение стоимости услуг за счет «оптовой закупки».

Можно представить собственную страховую компанию и предлагаемое «меню» услуг. Компания обязательно должна выполнять требования департамента страхового надзора Минфина РФ по сумме собственного капитала. Добровольные и обязательные виды страхования должны разумно сочетаться в страховом пакете.

Данное задание можно выполнить в форме рекламного проспекта (брошюры, буклета). Для работы рекомендуется использовать материалы журналов «Финанс.», «Финансы» (приложение «Страховая деятельность»), еженедельника «Экономика и жизнь», сайта Минфина РФ ([www.minfin.ru](http://www.minfin.ru)).

2. Составить сводные таблицы по добровольным и по обязательным видам страхования с комментариями. Предлагается следующая форма таблиц:

<b>Обязательное страхование</b>		
Вид страхования	Правовая основа	Параметры (страхователи, страховщики, застрахованные, страховые случаи, тарифы, страховые суммы, порядок возмещения и т.д.)
Гражданской ответственности автовладельцев		
Военнослужащих и приравненных к ним лиц		
Обязательное социальное страхование		
Обязательное социальное страхование от несчастных случаев на производстве и профессиональных заболеваний		
<b>Добровольное страхование</b>		
Вид страхования	Характеристика	
Личное (жизни, детей от несчастных случаев, здоровья при заграничных поездках)		
Страхование имущества граждан		
Страхование ответственности граждан (индивидуальных предпринимателей)		
Страхование предпринимательских рисков		

К таблице составляются комментарии, характеризующие основные особенности различных видов страхования на современном рынке страховых услуг.

**3.** Составить краткую справку об одном или нескольких НПФ Ростовской области или ЮФО; «мини»-доклады о видах страхования в европейских странах.

Для работы используются материалы сайтов НПФ «Дорога» ([www.npfdoroga.ru](http://www.npfdoroga.ru)), Таганрогского НПФ ([www.tnпf.ttn.ru](http://www.tnпf.ttn.ru)), журнала «Финанс.». Задание предлагается выполнить по следующему плану:

- краткая история появления и развития фонда;
- пенсионные резервы;
- имущество для обеспечения уставной деятельности;
- совокупный вклад учредителей;
- общая сумма и структура инвестиций;
- число участников;
- число получателей пенсий;
- суммы пенсионных выплат.

В заключении по итогам работы отражается роль данного НПФ в пенсионной системе области в целом и в рамках управления накопительной частью трудовых пенсий.

## Задание для разделов X, XI

### Раздел X «Формы кредитных отношений»

### Раздел XI «Кредитная и банковская система»

#### ЗАДАНИЕ № 1. Подберите к термину его определение.

##### (вариант №1):

1. банк
2. небанковская кредитная организация
3. банковская группа
4. банковская система РФ
5. ссуда
6. заем
7. процентная ставка

А) относительная величина процентных платежей на заемный капитал за определенный период времени

Б) не являющееся юридическим лицом объединение кредитных организаций, в котором одна (головная) кредитная организация оказывает прямо или косвенно (через третье лицо) существенное влияние на решения органов управления других кредитных организаций

В) по договору одна сторона передает в собственность другой стороне деньги или другие вещи, определенные родовыми признаками, при условии возврата такой же суммы денег или равного количества других вещей того же рода и качества

Г) по договору одна сторона обязуется передать или передает вещь в безвозмездное временное пользование другой стороне, а последняя обязуется вернуть ту же вещь в том состоянии, в котором она ее получила, с учетом нормального износа

Д) кредитная организация, которая имеет исключительное право осуществлять в совокупности следующие операции: привлечение во вклады денежных средств физических и юридических лиц; размещение этих средств от своего имени и за свой счет на условиях возвратности, срочности и платности; открытие и ведение счетов юридических и физических лиц.

Е) включает Банк России, кредитные организации, филиалы и представительства иностранных банков

Ж) кредитная организация, имеющая право осуществлять отдельные банковские операции и не имеющая право привлекать денежные средства юридических и физических лиц во вклады в целях размещения от своего имени и за свой счет

##### (вариант №2):

1. кредит
2. кредитная организация
3. кредитная система
4. иностранный банк
5. банковский холдинг
6. лизинг
7. ипотека

А) не являющееся юридическим лицом объединение юридических лиц с участием кредитной организации, в котором юридическое лицо, не являющееся кредитной организацией (головная организация), имеет возможность прямо или косвенно (через третье лицо) оказывать существенное влияние на решения органов управления кредитной организации

Б) залог недвижимого имущества для обеспечения уплаты основной суммы долга по кредитному договору, договору займа и др. обязательствам

В) по договору банк или иная кредитная организация обязуются предоставить денежные средства определенному лицу в размере и на условиях, предусмотренных в договоре, а это лицо обязуется возвратить полученную сумму и уплатить проценты на нее

Г) вид инвестиционной деятельности по приобретению имущества и передаче его на основании договора физическим или юридическим лицам за определенную плату, на определенный срок и на определенных условиях, с правом выкупа имущества

Д) это банк, признанный таковым по законодательству государства, на территории которого он зарегистрирован

Е) это юридическое лицо, которое для извлечения прибыли как основной цели своей деятельности на основе специального разрешения (лицензии) Банка России, имеет право осуществлять банковские операции, предусмотренные законом

Ж) совокупность кредитных отношений и форм их организации, посредством которых осуществляется единая кредитная политика в интересах общества

## **ЗАДАНИЕ № 2. Выберите правильный ответ.**

### **(вариант №1):**

*1. Норматив достаточности капитала банка показывает:*

- а) уровень участия заемного капитала банка в образовании его активов
- б) уровень нераспределенной прибыли банка
- в) уровень участия собственного капитала банка в образовании его активов
- г) уровень страховых резервов коммерческого риска банка

*2. Основными принципами кредита являются:*

- а) срочность и платность
- б) отсутствие целевого назначения
- в) безвозмездность
- г) обеспеченность и возвратность

*3. В отношениях банковской гарантии участвуют:*

- а) поручитель, гарант и принципал
- б) залогодатель, залогодержатель и гарант
- в) принципал, гарант и бенефициар
- г) поручитель, принципал и бенефициар

*4. Факторинг – это комплекс финансовых услуг, включающий:*

- а) переуступку права получения платежа и управление дебиторской задолженностью
- б) доверительное управление собственностью и ведение учета

- в) переуступку прав на интеллектуальную собственность
- г) переуступку прав на получение платежа, информационно-аналитическое обеспечение и управление дебиторской задолженностью поставщика

*5. Банк может осуществлять следующие операции с векселем:*

- а) учет векселей и домициляция векселей
- б) выдача ссуд под обеспечение векселей
- в) инкассирование векселей
- г) обмен векселей на другие ценные бумаги

**(вариант №2):**

*1. Нормативы обязательных резервов, депонируемых в Банке России, устанавливаются:*

- а) по обязательствам кредитных организаций перед баками-нерезидентами в валюте РФ и иностранной валюте
- б) по иным обязательствам кредитных организаций в валюте РФ и иностранной валюте
- в) по привлеченным средствам от других российских банков в иностранной валюте
- г) по обязательствам перед физическими лицами в валюте РФ

*2. По уровню кредитного риска ссуды классифицируются как:*

- а) стандартные и нестандартные
- б) проблемные
- в) сомнительные и безнадежные
- г) все указанное верно

*3. Договор доверительного управления имуществом это:*

- а) договор, по которому учредитель управления передает доверительному управляющему имущество на определенный срок в доверительное управление, а этот управляющий обязуется осуществлять управление в своих интересах
- б) договор, по которому учредитель управления передает доверительному управляющему имущество на определенный срок в доверительное управление, а этот управляющий обязуется осуществлять управление в интересах собственника (учредителя управления) или назначенного им лица (выгодоприобретателя)
- в) договор доверительной собственности
- г) договор доверительного управления любым имуществом, кроме денег

*4. Овердрафтный кредит представляет собой:*

- а) вексельный кредит
- б) кредит под уступку прав требования по хозяйственным договорам
- в) кредит для оплаты платежных документов клиентов при отсутствии или недостатке средств на их счетах
- г) кредит под залог ценных бумаг

*5. Для открытия и ведения рублевого счета необходимы следующие документы:*

- а) бизнес – план
- б) учредительные документы, подтверждающие правовой статус клиента
- в) документы, подтверждающие право собственности на имущество

г) свидетельство о государственной регистрации

**ЗАДАНИЕ № 3. Подчеркните или вставьте нужное слово.**

**(вариант №1):**

1. Вклад (депозит) – это \_\_\_\_\_ средства в наличной или \_\_\_\_\_ форме, в национальной или \_\_\_\_\_ валюте, переданные в банк их \_\_\_\_\_ для хранения на определенных условиях.
2. Индоссамент – это специальная (обеспечительная / передаточная) надпись, проставляемая (векселедателем / векселедержателем) на векселе, посредством которой (все права / часть прав) переходят к другому лицу.
3. Рефинансирование коммерческих банков – это предоставление им \_\_\_\_\_ Банком России под залог государственных ценных бумаг, векселей, прав требований по кредитным договорам.
4. Банк России использует депозитные операции для (увеличения / уменьшения) ликвидности коммерческих банков при ее (недостатке / излишке).
5. Целью факторинга является получение клиентом \_\_\_\_\_ в обмен на уступаемое (право собственности на имущество / право требования к должнику).
6. Двойное складское свидетельство состоит из собственно складского свидетельства и \_\_\_\_\_.
7. Банковский вексель может использоваться как для расчетов, так и для накопления \_\_\_\_\_.

**(вариант №2):**

1. Кредитоспособность – это возможность экономических субъектов \_\_\_\_\_ и в полном объеме рассчитаться по кредитным обязательствам.
2. Коммерческий кредит выдается денежными средствами или \_\_\_\_\_ в виде аванса, предварительной оплаты, \_\_\_\_\_ или рассрочки оплаты товаров, работ, услуг.
3. В залог не может включаться имущество, изъятое из \_\_\_\_\_, требования по алиментам, (по имущественным правам / по возмещению вреда жизни и здоровью).
4. На обязательные резервы, депонированные в Банке России, проценты (начисляются / не начисляются).
5. Законный векселедержатель должен основывать свое право на непрерывном ряде \_\_\_\_\_.
6. Варрант – это \_\_\_\_\_ свидетельство, часть двойного складского свидетельства. Эти части (могут, / не могут) отделяться друг от друга.
7. Норматив максимального размера риска на одного заемщика или группу связанных заемщиков устанавливается (в рублях / в процентах) от (собственных / заемных) средств кредитной организации. При этом (учитываются, / не учитываются) вся сумма кредитов заемщику, гарантии и поручительства.

**ЗАДАНИЕ № 4. Верно / неверно.**

**(вариант №1):**

1. При предоставлении продавцом покупателю коммерческого кредита, последний обычно выдает продавцу собственный простой вексель.

2. Термин «фидуциарный» по отношению к эмиссии банкнот означает обеспеченность золотом.

3. Согласно Налоговому кодексу налогом на доходы физических лиц не облагается материальная выгода в виде превышения суммы процентов за пользование заемными средствами исходя из полной ставки рефинансирования над суммой процентов по договору.

4. Расчеты между кредитными организациями могут производиться через расчетную сеть банка России, корсчета кредитных организаций, небанковские кредитные организации, межфилиальную сеть банков.

5. С момента отзыва лицензии у банка срок исполнения его обязательств считается наступившим.

6. Норматив долгосрочной ликвидности банка показывает отношение высоколиквидных активов банка к сумме его обязательств по счетам до востребования.

7. Монетарная политика – это управление денежным предложением, создание условий для доступа экономических субъектов к кредитам.

**(вариант №2):**

1. При оформлении коммерческого кредита простым векселем сумма процентов может прибавляться к стоимости товаров либо оформляется на векселе дополнительной записью.

2. Норматив текущей ликвидности показывает отношение ликвидных активов банка к его обязательствам до востребования и на срок до 30 дней.

3. Безналичные расчеты осуществляются без заключения с клиентом договора банковского счета.

4. Депозитные и сберегательные сертификаты не являются разновидностью срочных и сберегательных вкладов.

5. Корпоративные микропроцессорные пластиковые карты позволяют проводить операции по бизнес – счету юридического лица в валюте РФ на всей территории РФ.

6. Для открытия ссудного счета не требуется предоставление лицензии на занятие отдельными видами деятельности, расшифровка кредиторской и дебиторской задолженности, расшифровка краткосрочных финансовых вложений.

7. Субъектами правоотношений, удостоверяемых складскими документами, первоначально являются хранитель (товарный склад), поклажедержатель (товаровладелец) и банк.

**ЗАДАНИЕ № 5. Самопроверка и домашнее задание**

**1.** Составить кроссворд по основным банковско-кредитным терминам.

Основные требования: введение максимально возможного количества изученных терминов и определений, использование нестандартных форм кроссвордов (чайнворд, сканворд и др.), использование нечасто встречаемых слов, доступность задачи для решающего кроссворд.

Для работы рекомендуется использовать материалы лекций, учебника, банковско-кредитных словарей.

**2.** Составить пакет документов «собственной компании» для получения банковского кредита. Формы бухгалтерских и других документов можно посмотреть на сайте [www.pravcons.ru](http://www.pravcons.ru)

Работу рекомендуется выполнить в форме отдельной папки документов по следующему образцу:

I. Юридические документы:

а) регистрационные документы: устав организации; учредительный договор; решение (свидетельство) о регистрации (нотариально заверенные копии).

б) карточка образцов подписей и печати, заверенная нотариально (первый экземпляр)

в) документ о назначении на должность лица, имеющего право действовать от имени организации при ведении переговоров и подписании договоров, или соответствующая доверенность (нотариально заверенная копия).

г) справка о паспортных данных, прописке и месте жительства руководителя и главного бухгалтера организации-заемщика.

II. Бухгалтерская отчетность в полном объеме, заверенная налоговой инспекцией, по состоянию на две последние отчетные даты, с расшифровками следующих статей баланса (на последнюю отчетную дату): основные средства, производственные запасы, готовая продукция, товары, прочие запасы и затраты, дебиторы и кредиторы ( по наиболее крупным суммам)

III. За последние три месяца - копии выписок из расчетного и валютных счетов на месячные даты и по крупнейшим поступлениям в течение указанных месяцев.

IV. По состоянию на дату поступления запроса на кредит: справка о полученных кредитах с приложением копий кредитных договоров.

V. Письмо - ходатайство о предоставлении кредита (на бланке организации с исходящим номером) с краткой информацией об организации и ее деятельности, основных партнерах и перспективах развития..

В учебных целях предлагается провести анализ кредитоспособности данного предприятия по упрощенной форме.

Сначала рекомендуется составить таблицу по результатам деятельности предприятия:

Показатель	Метод определения
Выручка от реализации	
Валовой коммерческий доход или коммерческая маржа (ВД)	Выручка о реализации минус стоимость приобретенных товарно-материальных ценностей и готовых изделий
Добавленная стоимость (ДС)	ВД минус эксплуатационные расходы (административные, на субподрядчик -ков)
Валовой эксплуатационный доход (ВЭД)	ДС минус расходы на зарплату, минус налоги на зарплату, минус оплата отпусков
Валовой эксплуатационный результат (ВЭР)	ВЭД минус уплата процентов за кредит плюс доход от вложения средств в другие предприятия и минус отчисления в фонд риска
Прибыль, которая может быть использована для самофинансирования (СФ)	ВЭР минус прибыль, распределяемая между работниками предприятия, и минус налоги на прибыль
Чистая прибыль (П)	СФ плюс или минус случайные

Финансы, денежное обращение и кредит

	доходы амортизация недвижимости	(расходы)	минус
--	------------------------------------	-----------	-------

По данным таблицы рассчитываются коэффициенты:

$$K1 = \text{ВЭД} / \text{ДС}$$

$$K2 = \text{Финансовые расходы} / \text{ДС}$$

$$K3 = \text{Капиталовложения за год} / \text{ДС}$$

$$K4 = \text{Долгосрочные обязательства} / \text{ДС}$$

$$K5 = \text{Чистое сальдо наличности} / \text{Оборот}$$

Каждый из показателей оценивается в пределах четырех баллов, определяется общий итог в баллах. К этому итогу добавляются литеры А, Б, С, и Д в зависимости от достаточности собственного капитала. Достаточность оценивается на основе соотношения собственного капитала и добавленной стоимости. Норма указанного соотношения - 20%. Сумма баллов и литер определяют уровень кредитоспособности клиента.

3. Рассчитайте свою платежеспособность самостоятельно (для физического лица):

**1 С помощью коэффициентов**

А. Месячный доход	З/п за вычетом налогов	пособия на детей	пенсия	проценты по вкладам и ценным бумагам	прочие доходы	ИТОГО
ДОХОДЫ на период кредитования						
В. Месячный расход	текущие расходы	взносы по страхованию	обслуживание предыдущих ссуд	плата за жилье	прочие расходы	ИТОГО :
РАСХОДЫ на период кредитования						

**Располагаемый доход С=А-В.**

Для установления размера покрытия кредитного риска по потребительским ссудам банки рассчитывают специальный коэффициент, который характеризует минимальный размер платежей в погашение ссуды и максимально допустимый размер задолженности по отношению к доходам заемщика. Для получения приблизительной картины кредитоспособности физического лица, банк оперирует следующими показателями.

K1 - минимально допустимый размер задолженности

K2 - максимально допустимый размер

Финансы, денежное обращение и кредит

Экономически обоснованными границами можно считать следующие значимые коэффициенты:  $K_1=10\%$ ,  $K_2=80\%$ , следовательно, минимальный размер платежей в погашение суды может составлять 10% от С (располагаемого дохода), а максимальный размер - не более 80% от располагаемого дохода.

По представленной методике заемщик \_\_\_\_\_ будет иметь:

-минимальный размер платежей \_\_\_\_\_ руб.

-максимально допустимый размер платежей \_\_\_\_\_ руб.

Сравните данные с прожиточным минимумом.

Напишите краткий вывод.

**// По модели Дюрана**

Известной методикой является модель Д. Дюрана, появившаяся в США в 40-е года. Дюран выделил группы факторов, позволяющих определить степень кредитного риска. Он выделил следующие коэффициенты при начислении баллов:

- **Возраст** - 0,1 балл за каждый год свыше 20 лет (максимум - 0, 30)
- **Пол** - женский (0, 40), мужской (0)
- **Срок проживания** - 0, 042 за каждый год в данной местности (максимально - 0, 42)
- **Профессия** - 0, 55 - за профессию с низким риском, 0 - за профессию с высоким риском, 0, 16 - другие профессии
- **Работа** - 0, 21 - предприятия в общественной отрасли, 0 - другие
- **Занятость** - 0, 059 - за каждый год работы на данном предприятии
- **Финансовые показатели** - наличие банковского счета - **0, 45**, наличие недвижимости - **0, 35**, наличие полиса по страхованию - **0, 19**.

Таким образом, Дюран определил границу выдачи ссуды как 1, 25 и более.

Если набранная сумма баллов менее 1,25, следовательно, заемщик является неплатежеспособным, а если более, то кредитоспособным.

Отразите свои баллы в таблице:

Параметры оценки	Необходимые расчеты	Полученные баллы
Возраст		
Пол		
Срок проживания в данной местности		
Профессия		
Работа		
Занятость за каждый год на данном предприятии		
Финансовые показатели: - наличие банковского счета - наличие недвижимости - наличие страхового полиса		
Итого баллов		

Напишите краткий вывод.

**4.** Составить краткие сообщения о ситуации на рынке ипотечного кредитования.

Работу рекомендуется выполнять по материалам сайтов [www.bankir.ru](http://www.bankir.ru), [www.banki.ru](http://www.banki.ru) (лента банковских новостей), журналов «Финанс.» ([www.finansmag.ru](http://www.finansmag.ru)), «Деньги и кредит», сайта ([www.donland.ru](http://www.donland.ru)) по следующему плану:

– причины ипотечного кризиса в США, его влияние на российский финансовый рынок

- основные особенности работы Агентства по ипотечному жилищному кредитованию, выпуск ипотечных облигаций
- бюджетные ипотечные ссуды – условия, категории заемщиков, социальная направленность, сроки, суммы и проценты
- условия ипотечного кредитования отдельными банками
- влияние ипотечного кредита на рынок жилья, строительную отрасль и другие сферы экономики (мультипликационный эффект)

**5.** Составить краткие сообщения о кредитных потребительских кооперативах граждан в сфере жилищного строительства, сельского хозяйства и др.

Работу рекомендуется выполнять по материалам журналов «Деньги и кредит», «Финанс.» ([www.finansmag.ru](http://www.finansmag.ru)), «Финансы», сайта ([www.donland.ru](http://www.donland.ru)), сайта Совета Федерации ([www.council.gov.ru](http://www.council.gov.ru)) по следующему плану:

- краткая история возникновения и развития кредитной кооперации;
- сущность и особенности кредитного потребительского кооператива граждан (федеральный закон от 07.08.2001 №117-ФЗ);
- развитие кредитной кооперации на Дону в области жилищного строительства и сельского хозяйства (кредитные потребительские кооперативы «Донской фермер», «Новосел», ссудосберегательное общество «Дом-плюс»);
- роль кредитной потребительской кооперации в развитии экономики страны и области, влияние на рынок банковского кредитования.

**6.** Составить краткие сообщения о центральных банках разных стран (на примере Федеральной резервной системы США).

Для работы рекомендуется использовать материалы сайта Банка России ([www.cbr.ru](http://www.cbr.ru)), журналов «Деньги и кредит», «Мировая экономика и международные отношения», «Проблемы теории и практики управления»; учебного пособия «Основы банковской деятельности» по ред.проф.Тагирбекова К.Р. (РЭА им.Г.В. Плеханова); учебника для ВУЗов «Современные деньги и банковское дело».

Задание выполняется по плану:

- краткая история возникновения и развития
- функции центрального банка
- операции центрального банка
- влияние на денежно-кредитную систему и экономику страны в целом

**7.** Составить сводную таблицу по формам безналичных расчетов. Данная форма самостоятельной работы позволяет проверить остаточные знания, полученные при изучении раздела II «Наличные и безналичные обороты», и закрепить их.

Форма безналичных расчетов	Характеристика (порядок заполнения, сферы использования, порядок обработки в банке)
Расчеты с помощью платежного поручения	
Расчеты с помощью аккредитива	
банк-эмитент	
исполняющий банк	
Расчеты чеками	

Финансы, денежное обращение и кредит

Инкассовое поручение	
Платежные требования с акцептом	

По итогам работы рекомендуется составить заключение об основных особенностях, преимуществах и недостатках представленных форм безналичных расчетов для клиентов банка.

## Задания для раздела XII

### Раздел XII «Финансовый рынок»

#### ЗАДАНИЕ № 1. Подберите к термину его определение.

##### (вариант №1):

1. рынок ценных бумаг
2. ценная бумага
3. форвард
4. дилер
5. паевой инвестиционный фонд
6. биржевой курс
7. инвестиционный пай

А) именная ценная бумага, удостоверяющая долю владельца в праве собственности на имущество, составляющее фонд, право требовать от управляющей компании надлежащего доверительного управления фондом и т.д.

Б) обособленный имущественный комплекс, состоящий из имущества, переданного в доверительное управление управляющей компании учредителями доверительного управления с условием объединения этого имущества с имуществом иных учредителей доверительного управления, и из имущества, полученного в процессе такого управления

В) профессиональный участник рынка ценных бумаг, совершающий сделки купли-продажи ценных бумаг от своего имени и за свой счет

Г) документ, удостоверяющий с соблюдением установленной формы и обязательных реквизитов имущественные права, осуществление и передача которых возможны только при его предъявлении

Д) совокупность экономических отношений по поводу выпуска и обращения ценных бумаг

Е) цена, по которой заключаются сделки и ценные бумаги переходят к новым владельцам

Ж) сделка двух сторон с обязательной взаимной одномоментной передачей прав и обязанностей в отношении базисного актива с отсроченным сроком исполнения от даты договоренности

##### (вариант №2):

1. акция
2. облигация
3. акционерный инвестиционный фонд
4. депозитарий
5. фьючерс
6. фондовая биржа
7. биржевая сделка

А) взаимное соглашение о передаче прав и обязанностей в отношении биржевого товара, которое достигается участниками в ходе биржевого торга, регистрируется на бирже в установленном порядке и отражается в биржевом договоре

Финансы, денежное обращение и кредит

Б) профессиональный участник рынка ценных бумаг, оказывающий услуги по хранению сертификатов ценных бумаг и (или) учету и переходу прав на ценные бумаги

В) открытое акционерное общество, исключительным предметом деятельности которого является инвестирование имущества в ценные бумаги и иные объекты, предусмотренные законом

Г) то же, что и форвард, но заключается уже на бирже и на стандартизированное количество/сумму базисного актива

Д) эмиссионная долевая ценная бумага, закрепляющая права ее владельца на получение части прибыли общества в виде дивидендов, на участие в управлении обществом и на часть имущества, остающегося после его ликвидации

Е) профессиональный участник рынка ценных бумаг, организатор торговли, не совмещающий свою деятельность с иными видами деятельности, за исключением депозитарной и клиринговой

Ж) эмиссионная долговая ценная бумага, закрепляющая право ее держателя на получение от эмитента в предусмотренный срок номинальной стоимости и зафиксированного в ней процента от этой стоимости или иного имущественного эквивалента

**(вариант №3):**

1. мировая валютная система
2. валютный курс
3. валютные интервенции
4. конвертируемость
5. платежный баланс
6. валютный блок
7. бегство капитала

А) стоимость денежной единицы одной страны в денежных единицах другой страны, что необходимо для сравнения цен на мировых рынках, переоценки счетов в иностранной валюте, движения капиталов и кредитов.

Б) группировка стран, зависимых в экономическом, валютном и финансовом отношении от возглавляющего его государства, которое диктует единую политику в области международных отношений.

В) исторически сложившаяся форма организации международных денежных отношений, закреплённая межгосударственными договоренностями.

Г) предоставляемая валютным законодательством и обеспечиваемая институциональным механизмом возможность взаимного обмена национальных денег на иностранные валюты с различной степенью свободы.

Д) операции центрального банка по изменению уровня соответствующего валютного курса.

Е) систематизированная запись итогов всех экономических сделок между резидентами данной страны и остальным миром в течение определенного периода времени.

Ж) экспорт капитала, создающий угрозу экономическому росту

**(вариант №4):**

1. Федеральная служба по финансовому мониторингу
2. кросс – курс
3. счет движения капиталов
4. валютный механизм

5. паритет покупательной способности
6. резервная валюта
7. внешняя обратимость валюты

А) полная свобода обмена валюты данной страны для платежей и расчетов с заграницей предоставляется только нерезидентам, а резиденты таким правом не пользуются.

Б) обменный курс между валютами, торги по которым не проводятся, определяемый расчетным путем на основе их курсов по отношению к третьей валюте

В) федеральный орган исполнительной власти, уполномоченный принимать меры по противодействию легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и координирующий деятельность иных федеральных органов исполнительной власти в этой сфере.

Г) иностранная валюта, в которой центральные банки других государств накапливают и хранят резервы для международных расчетов

Д) юридический механизм регулирования валютных отношений, система нормативно-правовых актов, закрепляющая сложившийся комплекс этих отношений и создающая предпосылки их дальнейшего развития

Е) соотношение между двумя (несколькими) валютами по их покупательной способности к определенному набору товаров и услуг

Ж) отражает все международные сделки с активами (поступления от их продажи и расходы на их покупку за границей)

## **ЗАДАНИЕ № 2. Выберите правильный ответ.**

### **(вариант №1):**

*1. Структура рынка ценных бумаг представлена*

- а) первичным и вторичным рынком ценных бумаг
- б) фондовой биржей и внебиржевым рынком
- в) первичным рынком и фондовой биржей
- г) только вторичным рынком

*2. Инвестиционный фонд это:*

- а) юридическое лицо, имеющее лицензию профессионального участника рынка ценных бумаг
- б) имущественный комплекс без создания юридического лица
- в) имущественный комплекс, находящийся в собственности акционерного общества либо в общей долевой собственности физических и юридических лиц, пользование и распоряжение которым осуществляется управляющей компанией исключительно в интересах акционеров или учредителей доверительного управления
- г) открытый, интервальный и закрытый паевой инвестиционный фонд

*3. Эмиссионная ценная бумага характеризуется следующими признаками:*

- а) закрепляет совокупность имущественных и неимущественных прав, подлежащих удостоверению, уступке и безусловному осуществлению
- б) имеет равные объем и сроки осуществления прав внутри одного выпуска вне зависимости от времени приобретения ценной бумаги и размещается выпусками

Финансы, денежное обращение и кредит

- в) выступает только как бездокументарная ценная бумага
- д) выступает как долевая ценная бумага

4. *Производными ценными бумагами являются:*

- а) ценные бумаги на какой-либо ценовой актив
- б) паи паевых инвестиционных фондов
- в) фьючерсы, опционы, кредитные деривативы
- г) государственные краткосрочные облигации

5. *Процедура листинга означает:*

- а) разрешение для брокеров и дилеров участвовать в биржевых торгах
- б) процедуру допуска ценных бумаг к торгам
- в) система поддержки рынка, отбор наиболее надежных эмитентов и их бумаг
- г) отказ в допуске ценных бумаг к торгам

**(вариант №2):**

1. *Биржевая котировка это:*

- а) определение биржевого индекса на акции
- б) заключение фьючерсных контрактов на биржевые индексы
- в) выявление цены в процессе биржевого торга, обработка данных о ценах и подготовка их для публикации в биржевых бюллетенях
- г) взаимное соглашение о передаче прав и обязанностей по биржевому товару

2. *Биржевые индексы необходимы для:*

- а) измерения движения цен на различные финансовые инструменты
- б) оценки инвестиционных возможностей
- в) измерения цен только по акциям
- г) развития торговли фьючерсными контрактами

3. *Клиринг на рынке ценных бумаг представляет собой:*

- а) особый способ осуществления расчетов
- б) исполнение обязательств путем замены первоначальных обязательств на новые с другим способом исполнения
- в) исполнение обязательств путем замены первоначальных обязательств на новые с таким же способом исполнения
- г) простой встречный зачет требований

4. *На рынке фьючерсных контрактов маржа может выступать как:*

- а) гарантийный взнос
- б) как выигрыш или проигрыш при колебании рыночных цен
- в) как дополнительная гарантия при резких колебаниях цен
- г) разница между доходами и расходами участников торговли

5. *Согласно налоговому кодексу налоговая ставка по налогу на доходы физических лиц – резидентов РФ при налогообложении дивидендов имеет размер:*

- а) 13%
- б) 9%
- в) 30%
- г) 15%

**(вариант №3):**

1. Регулирование внешней торговли осуществляется в любом государстве с помощью:

- а) только экономических (рыночных) методов
- б) набора допустимых экономических и административных методов
- в) экономических и административных методов с приоритетом первых
- г) тарифных и нетарифных методов

2. В соответствии с федеральным законом «О валютном регулировании и валютном контроле» иностранная валюта это:

- а) денежные знаки в виде банкнот, казначейских билетов, монеты, находящиеся в обращении и являющиеся законным средством наличного платежа на территории соответствующего иностранного государства
- б) средства на банковских счетах и в банковских вкладах в денежных единицах иностранных государств и международных денежных или расчетных единицах
- в) ценные бумаги иностранных государств и иностранных компаний
- г) верны пункты а) и б)

3. Органами валютного контроля выступают:

- а) Центральный Банк РФ
- б) уполномоченные правительством федеральные органы (Федеральная таможенная служба, Федеральная служба по финансовому мониторингу, Федеральная служба по финансовым рынкам)
- в) уполномоченные банки
- г) профессиональные участники рынка ценных бумаг

4. Ввоз в РФ иностранной валюты и (или) валюты Российской Федерации, а также дорожных чеков, внешних и (или) внутренних ценных бумаг в документарной форме осуществляется резидентами и нерезидентами:

- а) без ограничений
- б) при единовременном ввозе в сумме, превышающей в эквиваленте 10 000 долларов США подлежат декларированию таможенному органу путем подачи письменной таможенной декларации на всю сумму ввозимой валюты
- в) декларированию подлежит ввоз только в эквиваленте до 3 000 долларов
- г) верны пункты а) и б)

5. Для резидентов разрешены следующие валютные операции:

- а) расчеты в магазинах беспошлинной торговли
- б) операций по договорам транспортной экспедиции
- в) операции с внутренними ценными бумагами
- г) операции по уплате налогов в бюджеты иностранных государств

**(вариант №4):**

1. Физические лица - резиденты и физические лица - нерезиденты имеют право одновременно вывозить из Российской Федерации наличную иностранную валюту и (или) валюту Российской Федерации в сумме, равной в эквиваленте:

- а) 10 000 долларов США или не превышающей этой суммы
- б) 25 000 евро
- в) 50 000 рублей
- г) вывоз без ограничений

2. *Внешние ценные бумаги это:*

- а) ценные бумаги, в том числе в бездокументарной форме, не относящиеся в соответствии с законом к внутренним ценным бумагам
- б) валютные бумаги российских эмитентов и рублевые бумаги, выпущенные за рубежом
- в) ценные бумаги, номинированные в рублях
- г) депозитарные расписки на акции российских компаний

3. *Для защиты внешнеторговой сделки от валютного риска можно использовать:*

- а) одновременное заключение экспортных и импортных контрактов в одной и той же валюте с разными сроками платежа
- б) валюта платежа увязывается с более устойчивой валютой, и сумма платежа ставится в зависимость от изменения курса более устойчивой валюты
- в) заключение экспортных и импортных контрактов в разных валютах с противоположными тенденциями в колебаниях курсов
- г) использование срочных сделок

4. *К резидентам относятся:*

- а) юридические лица, созданные в соответствии с законодательством Российской Федерации;
- б) находящиеся на территории Российской Федерации филиалы, постоянные представительства и другие обособленные или самостоятельные структурные подразделения иностранных компаний
- в) постоянно проживающие в Российской Федерации на основании вида на жительство иностранные граждане и лица без гражданства
- г) граждане РФ, постоянно проживающие за границей

5. *К валютным ценностям относятся :*

- а) иностранная валюта
- б) национальная валюта
- в) внешние ценные бумаги
- г) внутренние ценные бумаги

### **ЗАДАНИЕ № 3. Подчеркните или вставьте нужное слово.**

**(вариант №1):**

1. Инвестиционный пай является (именной / на предъявителя) ценной бумагой.

2. В акционерном обществе с числом акционеров (более / менее) 50 держателем реестра акционеров общества должен быть \_\_\_\_\_.

3. По решению общего собрания акционеров общество вправе произвести консолидацию размещенных акций, т.е. две или более акций конвертируются в (одну / несколько) новых (того же / другого) типа.

4. Депозитарная расписка это (сертификат / облигация), выпущенный депозитарием (резидентом / нерезидентом) и подтверждающий право собственности на определенное количество ценных бумаг эмитента – нерезидента.

5. Естественное ценообразование на организованных финансовых рынках является условием их устойчивости, а \_\_\_\_\_ ценами «раскачивает» рынок, ведет к образованию искусственных цен, получению необоснованной прибыли.

6. Переход от вложений в акции к вложениям в облигации является для инвесторов (наступательной / оборонительной) стратегией.

7. Для соблюдения интересов миноритарных акционеров важными моментами является наличие (зависимых / независимых) директоров, публикация квартальных отчетов по (российским / международным) стандартам, (сокращение / увеличение) сроков расчетов с акционерами по дивидендам

**(вариант №2):**

1. Согласно закону об акционерных обществах (требуется / не требуется) оплата акций до регистрации общества.

2. Для предотвращения манипулирования ценами на рынке ценных бумаг создана система мониторинга и контроля, который осуществляет такой профессиональный участник рынка как \_\_\_\_\_.

3. Инвестиционный пай является (эмиссионной/ не эмиссионной) ценной бумагой. Права, удостоверенные паем, фиксируются в (документарной / бездокументарной) форме.

4. Брокер (вправе / не вправе) объединять свои средства и средства клиентов.

5. ФСФР (выдает, / не выдает) разрешение на выпуск депозитарных расписок на акции российских эмитентов, если в депозитном соглашении предусмотрена возможность осуществления права голоса по таким акциям иначе как в соответствии с указаниями владельцев расписок.

6. Опцион – это сделка, которая (носит / не носит) обязательный характер и (предоставляет / не предоставляет) право выбора исполнения условий договоренности.

7. Владелец привилегированных акций приобретает право голоса по вопросам \_\_\_\_\_ и ликвидации общества, по вопросам \_\_\_\_\_ прав владельцев акций данного типа, при невыплате или недоплате дивидендов до момента \_\_\_\_\_ и т.д.

**(вариант №3):**

1. Органами валютного регулирования выступают Банк России и \_\_\_\_\_.

2. Иностранная валюта, не являющаяся свободно конвертируемой, это валюта, которая (обменивается / не обменивается) (с ограничениями / без ограничений) на валюту другого иностранного государства при осуществлении текущих валютных операций.

3. Финансовая разведка в России называется Федеральной службой по \_\_\_\_\_.

4. Легализация (отмывание) доходов, полученных преступным путем, - придание правомерного вида владению, \_\_\_\_\_ или распоряжению денежными средствами или иным имуществом, полученными в результате совершения преступления

5. Счет текущих операций - раздел платежного баланса страны, в котором фиксируются (платежи по госдолгу / экспорт и импорт товаров и услуг), \_\_\_\_\_ доход от инвестиций и чистый объем трансфертных платежей.

6. Валютными операциями являются действия, направленные на исполнение или иное прекращение обязательств с \_\_\_\_\_ и использование их в

качестве средства платежа, а также в иных случаях, предполагающих переход прав собственности

7. Общий платежный баланс страны является (положительным / отрицательным) в случае, если баланс текущих операций в сумме с балансом операций с капиталом и финансовыми инструментами образует (положительное / отрицательное) сальдо.

**(вариант №4):**

1. Физические лица – резиденты вправе вывозить из РФ наличную иностранную валюту без необходимых документов в сумме не более \_\_\_\_\_ единовременно.

2. Валютный риск – это \_\_\_\_\_ валютных потерь, вызванных изменениями курса (иностранной / национальной) валюты в которой производится платеж, к (иностранной / национальной) валюте.

3. Счет движения капиталов - раздел платежного баланса страны, выражающий соотношение вывоза и \_\_\_\_\_ государственных и \_\_\_\_\_ капиталов, полученных и предоставленных кредитов.

4. Международный Валютный Фонд (МВФ) – это международная организация, предназначенная для регулирования валютно-кредитных отношений между \_\_\_\_\_ и оказания им финансовой помощи при валютных затруднениях, вызываемых (профицитом / дефицитом) платежного баланса, путем предоставления кратко- и среднесрочных \_\_\_\_\_ в иностранной валюте

5. В платежном балансе выделяются два раздела - счета: «счет \_\_\_\_\_ операций» и «счет операций с \_\_\_\_\_ и финансовыми инструментами»

6. К валютным операциям относится приобретение резидентом у \_\_\_\_\_ и отчуждение резидентом в пользу (резидента / нерезидента) валютных ценностей на законных основаниях, а также использование валютных ценностей в качестве средства платежа.

7. Понятие резидента для целей валютного контроля не эквивалентно понятию налогового резидента. Для валютного контроля за основу берется \_\_\_\_\_, а для налогового - количество дней пребывания в РФ в данном году (не менее 183 / 185 дней).

**ЗАДАНИЕ № 4. Верно / неверно.**

**(вариант №1):**

1. Выпуск производных ценных бумаг от инвестиционных паев не допускается.

2. Дилеры выступают на рынке ценных бумаг от имени и за счет клиента.

3. Уставный капитал акционерного общества можно увеличить только по решению общего собрания путем увеличения номинальной стоимости акций, размещения дополнительных акций по закрытой подписке, размещения по открытой подписке обыкновенных акций, составляющих более 25% ранее размещенных таких акций.

4. Своп является биржевым инструментом и предполагает обязательную поставку базисного актива.

5. Покупатель опциона всегда выплачивает премию в пользу продавца, какой бы опцион ни покупался.

6. Ордерная ценная бумага – это бумага на предъявителя.

7. Первичный рынок ценных бумаг предназначен для обращения уже выпущенных ценных бумаг.

**(вариант №2):**

1. Первичная эмиссия ценных бумаг не может осуществляться эмитентом самостоятельно.
2. Номинальная стоимость акций отражается в балансе владельца
3. Акционерное общество обязано уменьшать уставный капитал при неполной оплате акций в течение года с момента государственной регистрации.
4. Инвестиционные паи свободно обращаются по окончании формирования паевого инвестиционного фонда.
5. ФСФР дает разрешение на выпуск депозитарных расписок на российские акции, если общая номинальная стоимость этих акций, обращающихся за пределами РФ, в т.ч. и в форме расписок, будет превышать 75% общей номинальной стоимости всех акций эмитента.
6. Владельцы кумулятивных привилегированных акций получают право голоса, если годовое собрание акционеров должно было принять решение о выплате накопленных дивидендов, но решило их не выплачивать или выплачивать не полностью.
7. Для выявления биржевого курса в международной практике используется только английский или голландский аукционы.

**(вариант №3):**

1. Иностранная валюта – это не только денежные знаки в виде банкнот, казначейских билетов, монет в качестве законных платежных средств в соответствующем иностранном государстве, но и средства на счетах в таких денежных единицах, а также в международных и расчетных единицах.
2. По теории паритета покупательной способности увеличение ставки процентов в национальной валюте при постоянной ставке по иностранной должно приводить к падению курса национальной валюты. В реальности это положение не действует при свободно конвертируемой национальной валюте.
3. Плавающий валютный курс – это курс, фиксируемый ЦБ, который берет обязательство поддерживать неизменный уровень курса.
4. Номинальный валютный курс – это соотношение в котором товары одной страны могут быть проданы в обмен на товары другой страны.
5. Важнейшими характеристиками Ямайской валютной системы являются: отмена монетного паритета золота, отсутствие пределов колебаний валютных курсов, для международных расчетов используются свободно конвертируемые валюты, СДР.
6. Общий платежный баланс страны включает только торговый баланс и движение золотовалютных резервов.
7. Государственное регулирование валютного курса осуществляется через валютные интервенции, дисконтную политику и протекционизм.

**(вариант №4):**

1. Уполномоченные банки - кредитные организации, созданные в соответствии с законодательством РФ и имеющие право на основании лицензий ЦБ РФ осуществлять банковские операции со средствами в иностранной валюте, а также действующие на территории РФ в соответствии с лицензиями ЦБ РФ филиалы кредитных организаций, созданных в соответствии с законодательством иностранных государств, имеющие право осуществлять банковские операции со средствами в иностранной валюте.

2. Валютная система - совокупность денежно-кредитных отношений, сложившихся на основе интернационализации хозяйственной жизни и развития мирового рынка, закреплённая в договорных и государственно-правовых нормах.

3. Нерезиденты – это физические лица с постоянным местом жительства в РФ, а также юридические лица, созданные в соответствии с законодательством РФ.

4. Валютные операции - это действия, направленные на исполнение или иное прекращение обязательств с валютными ценностями и использование их в качестве средств платежа, а также в иных случаях, предполагающих переход права собственности.

5. Золотодевизный (золотовалютный) стандарт известен как Бреттон-Вудский период.

6. Всемирная торговая организация (ВТО) – международная экономическая организация, регулирующая правила [международного кредитования](#) согласно принципам либерализма.

7. На величину валютного курса не оказывают влияния уровни процентных ставок, темпы инфляции, национальный доход и платёжный баланс.

### ЗАДАНИЕ № 5. Самопроверка и домашнее задание

1. Составить сводную таблицу по профессиональным участникам рынка ценных бумаг. Работу рекомендуется выполнить по материалам сайта Федеральной службы по финансовым рынкам ( [www.fsfr.ru](http://www.fsfr.ru)).

Профессиональный участник РЦБ	Понятие и особенности деятельности (минимальный уставный капитал, количество счетов, основные функции на рынке и др.)
Брокеры и дилеры	
Депозитарий и регистратор	
Клиринговая деятельность	
Деятельность по управлению ценными бумагами	
Организатор торговли	

В кратких комментариях к таблице предлагается выявить взаимосвязь и взаимозависимость профессиональных участников рынка, выявить их роль в аспекте привлечения пенсионных средств на рынок ценных бумаг.

2. Составить сводную таблицу по долевым, долговым, производным ценным бумагам

Виды ценных бумаг	Основные параметры и особенности выпуска, размещения и обращения
<b>Долевые ценные бумаги</b>	
акции (обыкновенные, привилегированные)	
<b>Долговые ценные бумаги</b>	
облигации (виды по способу обеспечения, выплаты дохода, размещения)	
<b>Производные ценные бумаги</b>	

депозитарные расписки на акции	
фьючерсы	
опционы	
свопы	
гибриды свопов и опционов	

Работу рекомендуется выполнять по данным аналитических таблиц и обзоров журнала «Финанс.», а также на основе Стандартов эмиссии ценных бумаг и регистрации проспектов ценных бумаг.

**3. Составить сводную таблицу по различным видам инвестиционных фондов.**

Вид инвестиционного фонда	Параметры деятельности на РЦБ
Акционерный инвестиционный фонд	Требования к фонду, размещение и выкуп акций, состав активов, инвестиционная декларация
Паевой инвестиционный фонд	Инвестиционный пай, договор доверительного управления; имущество, передаваемое в инвестиционный фонд, обмен и погашение паев, выплата денежных компенсаций, активы паевых фондов и инвестиционная декларация
открытый	
закрытый	
интервальный	
Управляющая компания инвестиционными фондами	Организационно-правовая форма, обязанности, ограничения
Специализированный депозитарий, обслуживающий инвестиционные фонды	Требования, обязанности, реестр владельцев паев

Для выполнения работы рекомендуется использовать материалы журнала «Финанс.», сайта ФСФР ([www.fsfr.ru](http://www.fsfr.ru)).

**4. Составить сводную таблицу по основным фондовым биржам с выводами и комментариями.**

Работу рекомендуется выполнить по материалам сайта объединенных Московской межбанковской валютной биржи (ММВБ) и РТС, и ([www.gko.ru](http://www.gko.ru)), Ростовской валютно-фондовой биржи ([www.rindex.ru](http://www.rindex.ru)).

Биржа	Параметры деятельности как организатора торговли
ММВБ-РТС	Расчеты и клиринг, мониторинг, электронный документооборот, рынок еврооблигаций, маркет-мейкеры, котировальные листы (А первого уровня, А второго уровня, Б), внесписочные бумаги, эмитенты и участники
РВФБ	Допуск к секциям ММВБ-РТС по торговле государственными ценными бумагами, еврооблигациями, производными инструментами и т.д.

В кратких комментариях к таблице предлагается определить роль биржи в развитии экономики страны и отдельных территорий.

**5. Составить таблицы динамики различных фондовых индексов и таблицы динамики котировок основных российских «голубых фишек» по данным журнала «Финанс.» и сайта медиахолдинга «Росбизнесконсалтинг» ([www.rbc.ru](http://www.rbc.ru)).**

Виды индексов	Год и месяцы											
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
РТС												

Dow jones												
NASDAQ												
DAX												
FTSE												
NIKKEI												

По итогам работы предлагается составить вывод о динамике индексов, основных причинах, влияющих на изменения индексов.

**6.** Составить краткие справки о текущей ситуации во взаимоотношениях России с международными финансово-кредитными организациями (Парижский и Лондонский клубы кредиторов, МБПП, МВФ)

Работу рекомендуется выполнить по материалам журналов «Деньги и кредит», «Мировая экономика и международные отношения», «Финансы», «Финанс.», по материалам информационного сайта о внешних долгах России ([www.research.debt.ru](http://www.research.debt.ru)) по следующему плану:

- краткий обзор задач и функций деятельности организаций и клубов кредиторов
- структура долга России перед странами, входящими в данные международные финансово-кредитные организации, его реструктуризация
- структура долга стран-участниц перед Россией
- современное сотрудничество России с указанными организациями.

**7.** Составить сводную таблицу по валютным курсам и кросс-курсам (рубль, евро, доллар).

Задание предлагается выполнить на основе аналитических таблиц и статей журнала «Финанс.» за последние 3 недели.

	Даты		
<b>Официальный курс ЦБ РФ</b>			
доллар США			
евро			
<b>Кросс-курсы</b>			
Доллар-евро			
Евро-доллар			
<b>Итоги торгов на ММВБ-РТС</b>			
Курс средневзвешен. USD-TOD			
Курс средневзвешен. USD-TOM			
Курс средневзвешен. EUR RUB TOD			
Курс средневзвешен. EUR RUB TOM			

По итогам выполнения задания рекомендуется составить комментарии о динамике курсов и основных факторах, влияющих на изменения курсов.

**8.** Составить на основе закона о валютном регулировании и контроле и кодекса административных правонарушений сводную таблицу по нормам ответственности в валютной сфере.

Закон «О валютном регулировании и валютном контроле» от 10.12.2003 №173-ФЗ	Контроль за соблюдением законодательства при осуществлении валютных операций, ввозе и вывозе валютных ценностей, валюты РФ и внутренних ценных бумаг, при открытии резидентами счетов в банках за пределами РФ, при открытии счетов нерезидентов в РФ
КоАП, сайт <a href="http://www.garweb.ru/project/law">www.garweb.ru/project/law</a>	Главы 15-16 Кодекса

По итогам выполнения задания на основе аналитических статей в журналах «Финанс.», еженедельнике «Экономика и жизнь» составить рекомендуется краткий комментарий к таблице.

## РЕКОМЕНДУЕМАЯ ЛИТЕРАТУРА

1. Загородников С.В. Финансы и кредит, изд.4-е.-М.: Омега-Л.- 2012
2. Иванов В.В., Соколов Б.И., Базулин Ю.В. Деньги, кредит, банки, изд.2-е. - М.: Проспект. - 2011
3. Ковалев В.В., Ковалев Вит.В. Финансы организаций (предприятий). - М.: Проспект. - 2011
4. Кузнецов Н.Г., Кочмола К.В., Алифанова Е.Н. Финансы и кредит. – Феникс. - 2010
5. Куранова А.В. Управление финансами. -М.: Приор-издат. - 2011
6. Романовский М.В. Финансы.- М.: Юрайт.- 2012
7. Рудская Е.Н., Герасименко В.П. Финансы и кредит М.: ИНФРА-М: Академцентр. - 2011
8. Румянцева Е.Е. [Финансы организаций. Финансовые технологии управления предприятием.](#)- М.: Инфра-М. -2011
9. Семенов В.М., Василенкова Н.В. Управление финансами промышленности. - М.: Финансы и статистика. -2010
10. Суэтин А.А. Международные валютно-финансовые и кредитные отношения. – Феникс. – 2011

# Курс Лекций



## Раздел I ДЕНЕЖНО-КРЕДИТНАЯ ПОЛИТИКА

### Тема 1.1. Сущность, функции и виды денег, их роль в рыночной экономике

**Товар** - полезная вещь, предназначенная не для потребления, а для обмена, продажи на рынке. Вещь становится товаром, когда она нужна обществу, а это проявляется в обмене.

Товар обладает тремя свойствами: потребительной стоимостью; стоимостью; меновой стоимостью.

**Деньги имеют товарное происхождение** и их эволюция представлена через четыре стадии развития обмена, как смена форм стоимости:

1. *Простая или случайная форма стоимости* - обмен носил случайный характер, товары случайно измеряли свою стоимость посредством другого товара и меновая стоимость резко колебалась во времени и пространстве.

2. *Полная (развернутая) форма стоимости* - товар встречается на рынке с множеством товаров - эквивалентов, т.к. дальнейшее разделение труда обеспечивает расширение предложения разнообразных товаров.

3. *Всеобщая форма стоимости* - товар становится главной целью производства, каждый участник экономической деятельности стремится получить за свой товар всеобщий товар, который нужен всем, то есть эквивалент. Множественность эквивалентов сохраняется, но достигается их относительная стабильность по количеству и качеству.

4. *Денежная форма стоимости* - эквивалентом становится один товар, преимущественно благородный металл.

**Монета** - от имени древнеримской богини Юноны Монеты (наставница, покровительница семьи), монеты чеканились в монетном дворе при храме богини.

Изображения портретов королей, гербов стали обязательным атрибутом монет и такая сторона монеты называется *аверс (лицевая)*. Обратная сторона (*реверс*) имеет изображение номинала (цифрами). Надписи и изображения называются *легендой*. Боковая сторона (*обрез монеты*) называется *гурт*.

**Деньги** - особый товар, стихийно выделившийся из товарного мира, служит всеобщим эквивалентом, то есть позволяет измерить стоимость других товаров. Вместе с тем, не деньги делают все товары сопоставимыми, а общественно-необходимый труд (стоимость), заключенный в каждом товаре.

**Закон стоимости** - производство и обмен товаров должны совершаться на основе общественно-необходимых затрат труда. При этом нужно учитывать социально-экономическую неоднородность труда, различия между умственным и физическим трудом, квалифицированным и неквалифицированным.

**Действительные деньги** - их номинальная стоимость соответствует реальной стоимости металла, из которого они изготовлены.

**Знаки стоимости** (заместители действительных денег) - номинальная стоимость выше реальной стоимости материала, из которого они изготовлены, то есть затраченного на их производство общественного труда.

**Предпосылки появления знаков стоимости:**

- золотодобыча не успевала за развитием общественного производства и не обеспечивала полную потребность в деньгах;
- золотые деньги высокой портативности не могли обслуживать мелкий оборот;
- золотое обращение в условиях промышленных революций, появления новых технологий и оборудования перестало обладать экономической эластичностью;
- **золотой стандарт в целом не стимулировал производство и товарооборот.**

*Виды знаков стоимости - металлические и бумажные знаки. Бумажные знаки разделились на бумажные и кредитные деньги.*

*Бумажные деньги возникли в процессе отделения обозначенного на золотых и серебряных деньгах номинального содержания от их реального веса. Государство не создало бумажные деньги, а лишь объективно использовало необходимость и возможность их эмиссии для покрытия бюджетного дефицита. Исторически бумажные деньги возникли как знаки золота и серебра.*

*Кредитные деньги – форма денег, порожденная развитием кредитных отношений, основа платежно-расчетных отношений (банкноты, вексель, чек, платежные карты).*

**Банкноты** - банковские билеты, выпускаются для кредитования товарооборота, «вексель, выписанный на банкира». Это кредитные деньги, выпускаемые центральным (эмиссионным) банком страны.

**Казначейские билеты** - в отличие от банкнот не обеспечиваются драгоценными металлами и не размениваются на золото и серебро, используются для покрытия военных расходов, бюджетного дефицита.

**Вексель** - письменное долговое обязательство в строго установленной законом форме, выдаваемое заемщиком (векселедателем) кредитору (векселедержателю). Вексель может иметь только бумажный носитель и нормы вексельного права не могут применяться к обязательствам, оформленным на электронных и магнитных носителях.

**Вексель** в соответствии с ГК РФ (ст. 143,815) – это ценная бумага, удостоверяющая ничем не обусловленное обязательство векселедателя (простой

вексель) либо иного указанного в векселе плательщика (переводной вексель), выплатить по наступлении предусмотренного векселем срока полученные займы денежные суммы.

**Простой вексель (соло)** - ничем не обусловленное обязательство векселедателя уплатить по наступлении срока определенную сумму денег держателю векселя.

**Переводной вексель (тратта)** - письменный приказ кредитора (*трассанта*) плательщику (*трассату*) уплатить определенную сумму денег предъявителю векселя (*ремитенту*).

**Обязательные реквизиты векселя:** место составления векселя, дата составления, наименование плательщика и первого держателя, вексельная метка, безусловный приказ (безусловное обещание) о платеже определенной суммы денег, сумма векселя, наименование того, кому или приказу кого платеж должен быть совершен, срок платежа, место платежа, подпись векселедателя.

**Чек** в традиционном понимании - денежный документ установленной формы, содержащий безусловный приказ владельца счета кредитному учреждению о выплате определенной суммы чекодержателю или о перечислении ее на другой счет. Это средство получения наличных денег; средство обращения и платежа; инструмент безналичных расчетов.

**Чек** в соответствии с ГК РФ, ст. 877– это ценная бумага, содержащая ничем не обусловленное распоряжение чекодателя банку произвести платеж указанной в нем суммы чекодержателю. Плательщиком по чеку может быть указан только банк, где чекодатель имеет средства, которыми может распоряжаться с помощью чеков. Отзыв чека до истечения срока его предъявления не допускается. Строго формальный документ, всегда имеет бумажный носитель.

Участники чекового обращения: **чекодатель** - владелец счета; **чекодержатель** - чекополучатель; **плательщик по чеку** - кредитное учреждение.

**Виды чеков:** именной; предъявительский; ордерный; расчетный; банковский .

**Обязательные реквизиты чека:** наименование «чек» в тексте документа, поручение плательщику выплатить определенную денежную сумму, наименование плательщика и указание счета, с которого должен быть произведен платеж, указание валюты платежа, дата и место составления чека, подпись чекодателя

**Платежная карта** - является инструментом безналичных расчетов, посредством которого оформляется поручение (распоряжение) держателя эмитенту осуществлять перевод денежных средств по операциям с ее использованием.

Этот термин является родовым, включающим в себя два вида инструментов – банковские и небанковские карты.

**Банковская карта** – вид платежных карт, инструмент безналичных расчетов, предназначенный для совершения физическими лицами, в том числе уполномоченными юридическими лицами, операций с денежными средствами, находящимися у эмитента, в соответствии с законодательством РФ и договором с эмитентом. Таким эмитентом выступает кредитная организация.

**Виды банковских платежных карт:** расчетная карта; кредитная; предоплаченная.

**Небанковские карты** (эмитент — юридическое лицо, не являющееся кредитной организацией), примером которых служит кредитная карта American Express.

**Эквайринг** – деятельность кредитной организации по осуществлению расчетов с предприятиями торговли (услуг), связанных с использованием банковских карт и осуществление операций по выдаче наличных денежных средств держателям карт, не являющихся клиентами данной кредитной организации.

**Эквайрер** – кредитная организация, осуществляющая эквайринг

**Эмбоссирование** (от англ. – emboss) – нанесение на карту данных в виде рельефных знаков

**Импринтер** – механическое устройство для переноса оттиска рельефных реквизитов карты на бумажный документ.

**Слип (чек)** – оттиск с поверхности карты информации, которая нанесена на карту методом эмбоссирования.

**Авторизация** – процедура выдачи разрешения банком – эмитентом обслуживающему банку на проведение операции клиента.

**Транзакция** – держатель карты инициирует сообщения в определенной последовательности, которые обрабатываются участниками системы, передаются ими друг другу для обслуживания держателя карты.

**Функции денег** – проявление их сущности как всеобщего эквивалента.

**Функция денег как меры стоимости** - деньги как всеобщий эквивалент измеряют стоимость других товаров.

*Особенности функции:* ее выполняют полноценные деньги - чтобы измерить стоимость товара, деньги сами должны обладать стоимостью. Эту функцию выполняют идеальные, мысленно представляемые деньги. При денежном выражении стоимости товар до обмена мысленно приравнивается к деньгам и при этом наличные деньги не обязательны.

**Цена товара** - стоимость товара, выраженная в деньгах. По закону стоимости цена товара формируется на рынке, и при равенстве спроса и предложения она зависит от стоимости товара и от стоимости денег. При функционировании действительных денег цена прямо пропорциональна стоимости товара и обратно пропорциональна стоимости денег. Эта функция денег предоставляет товарному миру стоимостной эталон.

Кредитные деньги модифицируют эту функцию денег - деньги обслуживают не просто обмен товаров, а обмен промышленного, товарного, финансового капитала, и выступают как денежный капитал.

**Виды цен по сферам торговли:** оптовые, розничные, закупочные, тарифы и расценки.

**Виды цен по способу регулирования:** фиксированные, регулируемые, договорные, свободные.

**Масштаб цен** - весовое количество денежного металла, принятое в стране за денежную единицу и служащее для измерения цен других товаров.

**Функции цены:** измерительная, соизмерительная, социальная, регулирующая, распределительная, стимулирующая, внешнеэкономическая.

**Методы государственного регулирования цен:**

- *прямое регулирование* - общее замораживание цен; установление фиксированных цен и тарифов; установление предельного уровня цен; регламентация уровня рентабельности; установление нормативов для определения цен; декларирование цен; установление рекомендательных цен по важнейшим видам продукции;

- *косвенное регулирование* - льготного кредитования, льготного налогообложения, субсидирования и дотирования из бюджета, заключения органом власти с юридическим или физическим лицом договора о введении фиксированных цен на реализуемую ими продукцию или услуги.

**Функция денег как средства обращения** - деньги являются посредником обмена, где стоимость проходит два превращения: продажу и покупку.

**Особенности функции:** ее выполняют реальные деньги. Движение товаров является исходным, а движение денег - производным; деньги выступают как мимолетный посредник и поэтому данную функцию могут выполнять неполноценные деньги (знаки стоимости).

Эта функция позволяет преодолеть индивидуальные, временные, пространственные границы непосредственного обмена товара на товар. В то же время эта функция *закладывает первую формальную возможность экономических кризисов*. Здесь существует вероятность разрыва купли и

продажи. Собственник товара, продав его, не обязан сразу же покупать другой товар. Получив за свой товар деньги, он может их придержать у себя, купить товар в другом месте. Но если товаропроизводитель не купит товар, значит, собственник последнего не сможет его реализовать.

**Эмиссия денег** (от лат. emissio - выпуск) - выпуск в обращение денежных знаков во всех формах. *Эмиссионная система* - составная часть денежной системы, законодательно установленный порядок выпуска в обращение денежных знаков. *Основа эмиссии* - *эмиссионное право*, которое имеет двойное значение: это совокупность правовых норм, определяющих порядок эмиссии и одновременно это предельный размер выпуска денежных знаков, установленный на определенный период.

*Формы эмиссии*: наличная и безналичная эмиссия.

*Эмиссия наличных денег*, организация их обращения и изъятия из обращения на территории РФ осуществляется исключительно Банком России: прогнозирование и организация производства, перевозка, хранение банкнот и монеты, создание их резервных фондов; установление правил хранения, перевозки, инкассации наличных денег для кредитных организаций; установление признаков платежеспособности денежных знаков и порядка замены поврежденных, их уничтожения; определение порядка ведения кассовых операций.

*Безналичная (депозитная или кредитная) эмиссия* - осуществляется через кредитование ЦБ коммерческих банков под залог векселей, под залог государственных ценных бумаг, под залог прав требований по кредитным договорам с предприятиями. Это необходимо для восстановления ресурсов этих банков, регулирования их ликвидности.

*Эмиссия вообще* – это прирост денежной базы.

**Денежная база в широком определении** - наличные деньги в обращении и деньги на счетах коммерческих банков в Банке России, обязательные резервы.

**Денежная база в узком определении** включает выпущенные в обращение Банком России наличные деньги (с учетом остатков средств в кассах кредитных организаций) и остатки на счетах обязательных резервов по привлеченным кредитными организациями средствам в национальной валюте, депонируемых в Банке России.

**Функция денег как средства накопления и сбережения** - деньги временно прекращают обращаться и оседают в руках товаропроизводителей. Процесс производства и реализации товаров создает возможность и необходимость накопления денег - для покупки оборудования, сырья, материалов товаропроизводитель должен накапливать часть прибыли в денежной форме (капитализация прибыли для расширения производства).

*Накопление денег* - необходимое условие непрерывного развития товарного производства. В этой функции отражается способность денег использовать стоимость того, что было продано сегодня для будущей покупки.

*Основа накопления - ВВП (валовой внутренний продукт)* – стоимость конечных товаров и услуг, произведенных резидентами страны на ее территории за год. Если прибавить чистые доходы от собственности за границей, то получится *ВНП (валовой национальный продукт)*.

При исключении из ВВП фонда возмещения потребленных средств производства получается *национальный доход* – вновь созданная стоимость, главный источник денежных фондов. Национальный доход включает необходимый и прибавочный продукты. Первый идет на восстановление рабочей силы (оплата труда), а второй – это чистый доход общества. За счет необходимого продукта формируется фонд потребления, а за счет прибавочного – фонд накопления. Причем часть прибавочного продукта также используется на текущее потребление.

**Денежные накопления** - часть чистого дохода общества, в основе которого лежит прибавочный продукт, в свою очередь представляющий разность между новой стоимостью, созданной трудом наемных работников и затратами на оплату этого труда.

*Источники денежных накоплений* - зарплата, пенсии, стипендии, пособия, выручка подсобных хозяйств, индивидуальных предпринимателей и т.д.

*Основные формы денежных накоплений:* прибыль; ценные бумаги; банковские вклады и депозиты; налоги, сборы, взносы во внебюджетные фонды.

**Ликвидность** - это относительная легкость превращения активов в наличные деньги; способность заемщика своевременно выполнить свои долговые обязательства, его платежеспособность; способность рынка поглощать ценные бумаги без существенного изменения цен на них; в широком смысле - эффективность, действенность.

*Ликвидные активы:* сами деньги, золото, краткосрочные государственные ценные бумаги, средства на текущих счетах до востребования, акции, облигации, продаваемые векселя, имущественные ценности, которые можно быстро продать, векселя с наступившим сроком оплаты.

*Виды ликвидности:* ликвидность банков, фирм, ценных бумаг, рынка, ликвидные средства государства, валютная ликвидность, избыточная ликвидность.

**Функция денег как средства платежа** - к моменту появления товара на рынке покупатели могут не иметь наличных денег из-за различной продолжительности периодов производства товаров и периодов их обращения, сезонного характера производства и сбыта. Следовательно, возникает

необходимость купли-продажи товаров в кредит, т.е. с отсрочкой уплаты денег. В этом случае средством обращения служат не сами деньги, а выраженные в них долговые обязательства.

*Здесь заложена вторая формальная возможность экономических кризисов.* К моменту истечения срока долгового обязательства заемщик может оказаться неплатежеспособным, что неизбежно вызовет неплатежеспособность других участников.

*Электронные деньги* – это промежуточное звено между наличными и безналичными деньгами. В отличие от пластиковых карт списание средств осуществляется не со счета клиента, а со счета эмитента электронных денег. То есть электронные деньги – это предварительно оплаченная сумма обязательств эмитента, расчет по которым произведен заранее, до начала операций.

**Электронные деньги** – это денежная стоимость, являющаяся требованием к эмитенту, которая: хранится на электронном устройстве; эмитируется после получения денежных средств в размере не менее объема, принимаемых на себя обязательств; принимается как средство платежа не только эмитентом, но и другими фирмами.

*Два основных вида электронных денег:* универсальные, для всех видов платежей; сетевые, для платежей в Интернете и других телекоммуникационных сетях.

*Электронная цифровая подпись* – это реквизит электронного документа, предназначенный для защиты данного электронного документа от подделки, полученный в результате криптографического преобразования информации с использованием закрытого ключа подписи и позволяющий идентифицировать владельца сертификата ключа.

**Функция мировых денег** - предпосылкой возникновения выступает интернационализация хозяйственных связей, углубление международного разделения труда, глобализация финансово-банковской сферы. Впервые понятие мировых денег возникло в девятнадцатом веке, в период существования металлических денежных систем.

**Мировые деньги** – это деньги, циркулирующие в международном обороте и погашающие взаимные платежные обязательства различных стран.

*Мировые деньги - золото, СДР, евро, а мировой резервной валютой остается доллар.*

*СДР* (SDR – special drawing rights), специальные права заимствования, кредитные платежные средства, условные кредитовые записи на специальных счетах В 1969г. Международный валютный фонд получил полномочия наделять страны безусловными ликвидными платежными средствами в форме СДР, чтобы удовлетворять долгосрочную глобальную потребность в пополнении

существующих резервных активов и регулировании сальдо платежных балансов. СДР стали коллективно управляемым международным кредитным резервным активом.

## Тема 1.2 Инструменты денежно-кредитной политики

Проводя денежно-кредитную политику, центральный банк любой страны может действовать *двумя способами*: напрямую, путем осуществления своих административно-нормативных полномочий, и косвенно, путем влияния на состояние денежного рынка в качестве эмитента денег.

Косвенные инструменты считаются рыночными, поскольку они предполагают проведение операций по рыночным ценам и на добровольной основе. Инструменты прямого контроля используются центральным банком для контроля количества или цены денег, депонированных в коммерческих банках и предоставленных ими в виде кредитов. Обычная форма таких инструментов – директивы центрального банка.

Примерами количественного контроля могут служить лимиты роста кредитования или привлечения депозитов, а мер контроля в области процентных ставок – установление максимальных размеров ставок по кредитам или депозитам.

*Основные недостатки инструментов прямого контроля:*

- индивидуальные меры контроля, применяемые к каждому банку, сдерживают развитие конкуренции на финансовых рынках;
- применение прямых инструментов ограничивает развитие финансового сектора и снижает роль финансового посредничества;
- кредитный контроль за рядом банков (в частности, за осуществляющими кредитование определенных отраслей или регионов) оказывает искажающее влияние на рынки;
- меры прямого контроля способствуют оттоку финансовых ресурсов на неконтролируемые ("черные") рынки или за рубеж, а значит со временем становятся менее эффективными, так как находятся пути их обхода;
- пресечение попыток обойти действующие ограничения нередко ведет к расширению использования прямых инструментов регулирования;
- применение прямых инструментов для управления микроэкономическими аспектами денежно-кредитной сферы приводит к созданию сложной многоуровневой структуры процентных ставок и кредитных ограничений, что чревато появлением серьезных рыночных диспропорций и снижением эффективности.

К косвенным инструментам денежно-кредитной политики можно отнести:

- резервные требования, которые обладают некоторыми характеристиками мер административного контроля;
- операции на открытом рынке (купля-продажа ценных бумаг центральным банком), которые относятся к самым эффективным и наиболее широко используемым методам воздействия на денежную базу;
- механизм рефинансирования, включающий в себя целый ряд различных методов воздействия на размер кредита центрального банка коммерческим банкам. Наиболее важным инструментом является ставка, по которой взимаются проценты по таким кредитам (ставка рефинансирования).

*Выделим преимущества косвенных инструментов:*

- позволяют гораздо более гибко проводить денежно-кредитную политику;
- освобождают процесс распределения финансовых ресурсов от государственного вмешательства;
- способствуют развитию финансовых рынков и эффективному выполнению посреднической роли финансовыми учреждениями;
- служат повышению эффективности капиталовложений и увеличению объема финансовых сбережений.

Основные инструменты и методы денежно-кредитной политики Банка России установлены ст. 35 федерального закона «О Центральном Банке РФ (Банке России)»

## Раздел II НАЛИЧНЫЕ И БЕЗНАЛИЧНЫЕ ОБОРОТЫ

### Тема 2.1 Денежное обращение и денежная система

**Денежное обращение** - это движение денег при выполнении ими своих функций в наличной и безналичной формах. Это непрерывное движение денег в процессе их использования как средства оплаты труда, услуг, покупки товаров, осуществления расчетов и платежей, выдачи пособий, пенсий, оплаты долгов. Это совокупность всех платежных средств, используемых в стране в определенный период времени (величина денежного обращения).

**Объективная основа денежного обращения** - общественное разделение труда и развитие товарного производства. Сменяя форму стоимости деньги находятся в постоянном движении между тремя основными субъектами: физическими лицами, юридическими лицами и органами государственной власти.

**Денежный оборот** – общая совокупность платежей, производимых за определенный период, как в наличной, так и в безналичной форме (обычно в масштабе всего хозяйства страны). Это проявление сущности денег в их движении, охватывает процессы распределения и обмена. На объем и структуру денежного оборота оказывают влияние стадии производства и потребления.

*Условие непрерывности денежного оборота* - пропорциональность между производством средств производства и предметов потребления. Нарушение этой пропорциональности может нарушить соответствие между платежеспособным спросом населения и его товарным обеспечением, привести к задержке оборота в первую очередь наличных денег.

Непрерывность денежного оборота служит необходимым условием возобновления процесса производства и последующих распределительных процессов. Кроме того, чем быстрее происходит денежный оборот, тем быстрее при прочих равных условиях протекает процесс воспроизводства, так как время денежного оборота становится частью времени распределения и обмена.

*Сферы денежного оборота*: внутривозвращаемый денежный оборот; оборот денежных доходов населения.

**Налично-денежное обращение** - движение наличных денег в сфере обращения при выполнении ими двух функций: как средства платежа и как средства обращения.

*Сферы использования наличных денег*: для обслуживания кругооборота товаров и услуг; для расчетов, не связанных непосредственно с движением товаров и услуг (выплата зарплаты, пенсий, пособий, страховых возмещений, оплата ценных бумаг и доходов по ним, платежи населения за коммунальные услуги).

*Субъекты наличного обращения и их связь*: между физическими лицами; между юридическими лицами, а также юридическими лицами и индивидуальными

предпринимателями, между самими индивидуальными предпринимателями; физическими и юридическими лицами, индивидуальными предпринимателями; государством и населением; государством и предприятиями.

*Предельный размер расчетов наличными деньгами* и расходовании наличных денег, поступивших в кассу юридического лица или в кассу индивидуального предпринимателя составляет 100 000 руб. по одному договору.

*Основные кассовые документы:* приходный кассовый ордер, расходный кассовый ордер, журнал регистрации приходных и расходных кассовых документов, кассовая книга, книга учета принятых и выданных кассиром денежных средств

**Безналичное денежное обращение** - движение стоимости без участия наличных денег, а именно: перечисление денежных средств по счетам кредитных организаций для расчетов с бюджетной системой и внебюджетными фондами, для получения бюджетных средств, для зачисления зарплаты и дивидендов на счета работников предприятий, для получения и возврата кредита, для расчетов за товары и услуги, зачета взаимных требований и т.д.

**Формы безналичных расчетов:** расчеты платежными поручениями; расчеты по аккредитиву; расчеты чеками; расчеты по инкассо.

**Расчетный документ** - оформленное в виде документа на бумажном носителе или в установленных случаях электронного платежного документа:

- распоряжение плательщика (клиента или банка) о списании денежных средств со своего счета и их перечислении на счет получателя средств;
- распоряжение получателя средств (взыскателя) на списание денежных средств со счета плательщика и перечисление на счет, указанный получателем средств (взыскателем).

**Платежное поручение** - распоряжение владельца счета (плательщика) обслуживающему его банку, оформленное расчетным документом, перевести определенную денежную сумму на счет получателя средств, открытый в этом или другом банке. Платежные поручения принимаются банком независимо от наличия денежных средств на счете плательщика.

**При расчетах по аккредитиву** банк, действующий по поручению плательщика об открытии аккредитива (банк-эмитент), обязуется произвести платежи в пользу получателя средств по представлении последним документов, соответствующих всем условиям аккредитива, либо предоставить полномочие другому банку (исполняющий банк) произвести такие платежи.

*Виды аккредитивов:* покрытые (депонированные) и непокрытые (гарантированные); отзывные и безотзывные (могут быть подтвержденными).

**Расчеты по инкассо** - банковская операция, посредством которой банк (банк-эмитент) по поручению и за счет клиента на основании расчетных документов осуществляет действия по получению от плательщика

платежа. Для осуществления расчетов по инкассо банк-эмитент вправе привлекать другой банк (исполняющий банк).

Расчеты по инкассо осуществляются на основании *платежных требований*, оплата которых может производиться по распоряжению плательщика (с *акцептом*) или без его распоряжения (*в безакцептном порядке*), и *инкассовых поручений*, оплата которых производится без распоряжения плательщика (в бесспорном порядке).

Платежные требования и инкассовые поручения предъявляются получателем средств (взыскателем) к счету плательщика через банк, обслуживающий получателя средств (взыскателя).

**Закон денежного обращения** определяет количество денег, необходимое для обращения. Денежное равновесие зависит от двух факторов: фактическая потребность хозяйства в деньгах; поступление денег в обращение.

Количество денег, необходимое для выполнения функции как средства обращения, зависит от четырех факторов: количество проданных товаров, уровень цен и тарифов, скорость обращения денег, степень развития безналичных расчетов. Последние два фактора оказывают обратное влияние на количество денег в обращении

**Денежная масса** - совокупность покупательных, платежных, накопленных средств, которые обслуживают экономические связи общества и принадлежат населению, предприятиям и государству. Это количественный показатель движения денег.

**Факторы, влияющие на денежную массу:** количество денег и скорость обращения денег.

**Агрегирование** - укрупнение, объединение показателей по какому-либо признаку в группы.

**Денежный агрегат** - специфическая группировка активов по уровню их ликвидности, служащих альтернативными измерителями денежной массы.

$M_0$  = наличные деньги в обращении

$M_1$  =  $M_0$  + средства предприятий на расчетных, текущих, специальных счетах в банках + вклады населения до востребования + средства страховых компаний

$M_2$  =  $M_1$  + срочные вклады населения = *совокупный объем денежной массы*

$M_{2x}$  = *широкие деньги*, с учетом вкладов и депозитов в иностранной валюте

$M_3$  =  $M_2$  + государственные обязательства

**Металлистическая теория денег** - XV-XVII в.в., эпоха первоначального накопления капитала. Представители: У. Стэффорд, Т. Мэн, Д. Норс, А.

Монкретьен. Они выступили против порчи монет и источником богатства считали золото, серебро, а не совокупность общественных материальных благ. Отрицали необходимость замены металлических денег бумажными.

**Номиналистическая теория денег** - отрицание внутренней стоимости денег для оправдания порчи монет с целью увеличения доходов казны. Сформировалась в XVII-XVIII веках (Дж. Беркли, Дж. Стюарт). Деньги создаются государством, их стоимость определяет номинал, а сущность сводится к идеальному масштабу цен. То есть деньги рассматривались только как техническое средство обмена и отрицалась стоимостная природа денег. Кейнс использовал номинализм для оправдания регулирования экономики через управление инфляционным процессом.

**Количественная теория денег** - сложилась в XVII-XVIII веках под влиянием притока драгоценных металлов в Европу из португальских и испанских колоний, что вызвало рост цен на товары. А также под влиянием работ меркантилистов, которые, при анализе платежных балансов разных стран, заметили повышение цен при активных балансах (приток денег из-за границы).

- *Трансакционный вариант* (от англ. transaction - сделка) - разработан американским экономистом И. Фишером. Основа - сумма товарообменных сделок может быть выражена как количество денег × средняя скорость их обращения, а также как количество реализованных товаров × их средняя цена. Между произведениями он поставил знак равенства («уравнение Фишера» или «уравнение обмена»)

- *Кембриджский вариант* - разработан А. Маршаллом, А. Пигу, Д. Робертсоном. В отличие от Фишера в основе теории лежит не обращение денег, а их накопление у хозяйствующих субъектов.

**Монетаризм** - возрождение количественной теории денег в 1960-1980г.г. Деньги являются определяющим фактором хозяйственной конъюнктуры, так как существует прямая связь денежной массы и величины ВВП. Выступает против концепции Дж.Кейнса о государственном регулировании экономики, считает единственно возможным только рыночный механизм конкуренции и ценообразования при регулировании экономики.

**Денежная система** - это форма организации денежного обращения в стране, сложившаяся исторически и закреплённая национальным законодательством.

#### **Типы денежных систем:**

-*система металлического обращения* - денежный товар непосредственно выполняет все функции денег, а кредитные деньги размениваются на металл (в основе лежат действительные деньги). Различают *биметаллизм* и *монометаллизм*.

-система бумажно-кредитного обращения - золото вытеснено из обращения и действуют неразменные знаки стоимости (Бреттон-Вудская и Ямайская мировые валютные системы).

**Элементы современной денежной системы:**

-денежная единица;

-официальный масштаб цен не устанавливается;

-законные платежные средства - кредитные банковские билеты, бумажные деньги (казначейские билеты) и разменная монета;

-эмиссионная система - выпуск банковских билетов центральными банками, а казначейских билетов (государственные бумажные деньги) и монеты - казначействами в соответствии с законодательно установленным эмиссионным правом. Основной вид эмиссии - безналичная (депозитно-чековая)

-государственное регулирование денежного обращения

## Раздел III МЕТОДЫ РЕГУЛИРОВАНИЯ ДЕНЕЖНОГО ОБОРОТА

### Тема 3.1. Инфляция и формы ее проявления. Денежные реформы и методы их проведения

**Инфляция** (от лат. inflatio - вздутие) - обесценение денежной единицы, уменьшение ее покупательной способности, рост цен на товары и услуги без соответствующего повышения их качества. Природа возникновения инфляции - несоответствие (несбалансированность) товарных и денежных потоков; в обращении находятся не обеспеченные товарной массой наличные и безналичные деньги, что нарушает закон денежного обращения.

#### Виды инфляции:

- *ползучая* - умеренная, прирост цен на 3-4% еже годно, до 10% безопасно. Стоимость денег сохраняется, контракты можно подписывать в номинальных ценах.
- *галопирующая* - прирост цен на 10-50% (иногда до 100%) ежегодно. Стоимость контрактов привязывается к росту цен или иностранной валюте.
- *гиперинфляция* - ежемесячный 50% прирост цен.
- *стагфляция* - стагнация (застой в производстве с одновременным ростом безработицы) + инфляция.
- *дефляция* - отрицательная инфляция, изъятие из обращения части избыточных бумажных денег через увеличение налогов, учетной % ставки, уменьшение бюджетных расходов, стимулирование роста сбережений.

#### Типы инфляции:

- *инфляция спроса* - денежный спрос превышает товарное предложение, нарушается закон денежного обращения. Факторы: импортируемый характер инфляции, рост внутреннего долга, бюджетный дефицит, чрезмерные инвестиции в тяжелую промышленность, кредитная экспансия банков, милитаризация экономики;
- *инфляция издержек* - рост издержек и цен товаров, последующее «подтягивание» денежной массы к их уровню. Факторы: снижение производительности труда, инфляционная спираль «зарплата - цены», расширение сферы услуг, высокие косвенные налоги.

**Факторы инфляционного роста цен:**

-*внутренние денежные факторы* - наращивание государственных расходов и их покрытие инфляционными методами (дефицит бюджета, рост госдолга, эмиссия денег); расширение кредитной системы и кредитных орудий обращения; увеличение скорости обращения денег;

-*внутренние не денежные факторы* - диспропорциональность в развитии общественного производства; циклическое развитие экономики; несбалансированность инвестиций; систематический характер повышения цен на большинство товаров; монополистическое ценообразование; общественно-политические и социальные конфликты, «инфляционные» ожидания в обществе; сужение сферы ценовой конкуренции;

-*внешние инфляционные факторы* - мировые структурные кризисы (сырьевой, валютный, энергетический); валютная политика государства (экспорт инфляции); нелегальный экспорт золота, валюты.

**Факторы не инфляционного роста цен** - реальное возрастание затрат на производство; повышение спроса на модные товары; естественный рост цен из-за технико-экономических изменений в производстве и реализации продукции.

**Индексация** - регулирование всех выплат в соответствии с изменением среднего уровня цен, способ сохранения реальной величины денежных требований и доходов в условиях инфляции.

**Индекс потребительских цен:** Цена «рыночной корзины» изучаемого года /Цена аналогичной «рыночной корзины» базового периода × 100%.

**Индекс цен производителей (агрегированный индекс инфляции):** включает еще и цены на сырье, материалы, оборудование (более точный).

**Базовая инфляция** - рассчитывается Федеральной службой государственной статистики с января 2003 года на основании набора потребительских товаров и услуг, используемого для подсчета сводного индекса потребительских цен, за исключением отдельных товарных групп и видов товаров и услуг, цены на которые в основной массе регулируются на федеральном и региональном уровнях, а также в значительной степени подвержены воздействию сезонных факторов.

**Дефлятор ВВП** - коэффициент пересчета ВВП в неизменные цены для оценки масштабов инфляции (индекс роста цен). Это отношение номинального ВВП к реальному ВВП.

**Коэффициент монетизации** (насыщенность экономики деньгами) = Агрегат М2 / ВВП × 100%.

**Таргетирование** (от англ. target – цель) - установление целевых ориентиров в регулировании прироста денежной массы и предельных значений годовой инфляции.

**Денежная реформа** - полное или частичное преобразование денежной системы, проводимое государством с целью упорядочения и укрепления денежного обращения.

**Методы денежных реформ:**

*нуллификация* - аннулирование сильно обесцененной единицы и введение новой валюты;

*рестаурация (ревальвация)* - восстановление прежнего золотого содержания денежной единицы после первой мировой войны, повышение официального валютного курса к доллару после второй мировой войны (фиксированный валютный курс);

*девальвация* - снижение золотого содержания или официального валютного курса к доллару;

*деноминация* - метод «зачеркивания нулей», укрупнение масштаба цен.

**Денежная реформа 1839-1843 гг. (серебряный монометаллизм)** - в стране параллельно обращались золотые, серебряные монеты и обесцененные в 3,5-4 раза ассигнации, что обесценивало доходы зарождающейся буржуазии. Главным средством платежа устанавливался *серебряный рубль*. Государственные ассигнации стали играть вспомогательную роль, они должны были приниматься по постоянному и неизменному курсу, который составлял 3 р. 50 к. ассигнациями за 1 рубль серебром.

Но сами платежи могли совершаться и серебром, и ассигнациями., а золотая монета должна была приниматься и выдаваться из казенных учреждений с надбавкой 3% от нарицательной стоимости. Таким образом, реформа фиксировала фактический уровень обесценения ассигнаций и по существу была проведена путем девальвации ассигнационного рубля, который приравнялся к 1/3 серебряного рубля.

*Депозитная касса серебряной монеты* при Государственном Коммерческом Банке принимала вклады серебряной монетой и выдавала взамен *депозитные билеты* на соответствующие суммы. Эти билеты были законным платежным средством наравне с серебряной монетой. Строгое ограничение выпуска депозитных билетов серебряным эквивалентом не позволяло удовлетворить потребности внутреннего рынка в средствах обращения и платежа, поэтому в обращение были выпущены *кредитные билеты* на 30 млн. руб. серебром, достоинство 50 руб. и выпускались под залог недвижимых имений.

Затем была произведена замена всех бумажных знаков на новые государственные кредитные билеты. Ассигнации были подвергнуты девальвации и выкупались по курсу 3р. 50 к. за 1 рубль новыми кредитными билетами.

**Денежная реформа 1895-1897 гг. (золотой монометаллизм)** - кредитные билеты стали инфляционной валютой. Правительство отказывается от

дефляционной политики, т.е. от восстановления прежней покупательной способности рубля путем изъятия излишней массы кредитных билетов из обращения. Новая денежная политика предполагает *накопить достаточный золотой запас и ввести размен кредитных билетов на золото* по сложившемуся курсу.

Были выпущены депозитные металлические квитанции, а для решения проблемы дефицита госбюджета были увеличены налоги. Золотая монета в 5 руб. (полуимпериал) имела цену 7 р. 50 к. кредитными билетами, а в 10 руб. (империал) - 15 руб. кредитными билетами. То есть было разрешено покупать и продавать золотую монету по данному курсу через кассу Госбанка. А также золотая монета принималась на текущие счета и во вклады по этому курсу, а не по номиналу. Золотые монеты стали чеканить с обозначением на них цены 15 руб. и 7 руб. 50 коп., таким образом, номинал и цена в кредитных билетах были приведены в соответствие. Кредитные билеты, разменные на золото, стали законными платежными средствами наравне с золотой монетой.

**Денежная реформа 1922-1924 гг.** - с переходом к НЭПу возникла необходимость в устойчивой валюте; в обращение выпущены *червонцы* - банковские билеты с обеспечением на 25% драгоценными металлами и устойчивой иностранной валютой, а на 75% - краткосрочными векселями и легко реализуемыми товарами.

В 1922-1923 проведены две деноминации - 1 млн. руб. прежних знаков был приравнен к 1 руб. новых денежных знаков. Новые банкноты выпускались Госбанком в порядке краткосрочных операций в соответствии с потребностями оборота, что обеспечивало их устойчивость. Вместе с твердым червонцем обращались и обесценивающиеся совзнаки, последние использовались для покрытия бюджетного дефицита и обслуживали в основном мелкий оборот.

При быстром обесценении совзнаков усиливался спрос на денежные знаки среднего и мелкого достоинства. Требовалась ликвидация параллельного обращения червонца и совзнаков. В соответствии с декретом СНК от 5 февраля 1924г. в обращение выпущены казначейские билеты достоинством 1,3,5 руб., которые в первое время частично использовались для покрытия бюджетного дефицита. Между казначейским рублем и червонцем установлено твердое соотношение - 1 червонец = 10 руб.

**Денежная реформа 1947 г.** - к окончанию войны денежная масса в 4 раза превышала количество денег в обороте накануне войны, что привело к повышению рыночных цен и понижению покупательной способности рубля.

**Задача реформы** - изъятие из обращения излишка денег для отмены карточной системы снабжения населения товарами и перехода к торговле по единым государственным ценам. В обращение были выпущены новые полноценные деньги, старые обменивались на них в соотношении 10:1. Одновременно производилась льготная переоценка вкладов в сберкассах - до 3 тыс. руб. не переоценивались, до 10 тыс. руб. по соотношению 3:2, более 10 тыс. руб. по

соотношению 2:1. Денежные средства предприятий на счетах в банках не переоценивались. Средства колхозов, кооперативов на счетах в банках переоценивались по соотношению 5:4.

*Особенность реформы* - зарплата, пенсии, стипендии, доходы колхозов и колхозников от государственных заготовок и другие трудовые доходы не изменились, т.е. продолжали выплачиваться в новых деньгах в прежних размерах. Это означало увеличение реальных доходов населения.

**Денежная реформа 1961 г.** - быстрое развитие послевоенной экономики, рост товарооборота вызвали увеличение денежного оборота. Для облегчения организации денежного учета, планирования и расчетов нужно было номинальное уменьшение налично-денежной массы. Предусматривалось укрупнение денежной единицы путем увеличения ее золотого содержания с 0,222 168 г чистого золота, установленного в 1950г. до 0,987 412 г чистого золота (в 1937-1950гг. оно составляло 0,167 674 г). То есть был изменен масштаб цен. Также было проведено укрупнение денежной единицы. В обращение были выпущены: государственные казначейские билеты СССР достоинством 1,3,5 руб.; билеты Госбанка СССР нарицательной стоимостью 10,25,50,100 руб.; разменная монета 1,2,3,5,10,15,20,50 копеек и 1 руб.

Один новый рубль приравнивался к 10 старым рублям (деноминация). В таком соотношении были пересчитаны цены товаров, услуг, тарифы, зарплата, пенсии, стипендии, остатки на счетах в банках и сберкассах, балансы предприятий и учреждений. Укрупнение денежной единицы уменьшило издержки обращения, т.к. бумажные знаки прежнего образца достоинством до 10 руб. были заменены монетами, срок годности которых был в десятки раз выше.

**Денежная реформа 1991г.** - проведена «нуллификация» - полностью изъяты из обращения денежные знаки образца 1961г. и введены новые, изготовленные по более высокой технологии, отказались от использования монет.

**Денежная реформа 1998г.** - проведена деноминация российских денежных знаков в размере 1000 : 1, т.к. с 1991г. цены выросли более, чем в восемь тысяч раз; снова стали выпускаться металлические монеты - разменные (1,5,10,50 копеек) и металлические рубли 1,2,5 руб.

## Раздел IV СУЩНОСТЬ И РОЛЬ ФИНАНСОВ

### Тема 4.1 Сущность и содержание финансов. Функции финансов

**Финансы** (фр. Finance от ср.-лат. financia - наличность, доход) - это совокупность экономических отношений, связанных с формированием, распределением и использованием фондов денежных средств государства и субъектов хозяйствования.

*Предпосылки возникновения финансов:*

в результате первых буржуазных революций в Центральной Европе произошло отторжение главы государства (монарха) от казны. Возник общегосударственный фонд денежных средств - бюджет, которым глава государства не мог распоряжаться единолично

формирование и использование бюджета стало систематическим, т.е. возникла система государственных доходов и расходов, законодательно закрепленная

налоги в денежной форме приобрели преимущественный характер

*Внутренняя природа финансов* - это отношения между участниками общественного производства или общественные отношения. По характеру эти отношения - производственные (экономические), т.к. возникают непосредственно в общественном производстве. Эти отношения возникают во всех сферах общественной деятельности, на всех уровнях хозяйствования. *Однородные экономические отношения, характеризующие одну из сторон общественного бытия, образуют экономическую категорию.*

Финансы выражают реальные производственные отношения, имеют объективный характер и специфическое общественное назначение, и, следовательно, выступают в качестве экономической категории.

**Признак финансов как экономической категории** - распределительный характер финансовых отношений (возникают и функционируют на стадии распределения стоимости общественного продукта - каждый участник общественного производства должен получить свою долю этой стоимости).

**Денежная форма финансовых отношений** - важный признак финансов. Деньги - обязательное условие существования финансов. Нет денег - не может быть и финансов, так как финансы это общественная форма, обусловленная существованием денег. Деньги - одновременно и условие, и предпосылка существования финансов.

Денежные отношения становятся финансовыми, когда в результате производства товаров и их реализации формируются денежные доходы участников общественного воспроизводства и происходит использование этих доходов.

**Финансовые отношения охватывают 2 сферы:**

-экономические денежные отношения по формированию, распределению и использованию централизованных фондов государства - бюджет, государственные социальные внебюджетные фонды

-экономические денежные отношения по формированию, распределению и использованию децентрализованных фондов предприятий и организаций, а также денежных доходов и накоплений домашних хозяйств

**Типы финансовых отношений:** между государством и хозяйствующими субъектами; государством и непроизводственной сферой; государством и населением; государством и финансово-кредитной системой; государством и зарубежными банками, компаниями, государствами; различными экономическими субъектами, минуя государство и т.д.

**Первичное распределение стоимости** общественного продукта - она распадается на необходимый и прибавочный продукт, происходит образование различных форм денежных доходов и накоплений. Такие доходы называются первичными - с помощью финансов образуется прибыль предприятий, зарплата работников.

**Перераспределение стоимости** общественного продукта - образуются доходы государства через налоговый механизм, и направляются на выполнение функций государства, а также предприятия направляют оставшуюся прибыль на развитие производства.

**Финансовые ресурсы** – это материальные носители финансовых отношений. К финансовым ресурсам относятся денежные доходы, накопления, поступления, формируемые в руках субъектов хозяйствования и государства для целей расширенного воспроизводства.

*Виды финансовых ресурсов:* прибыль, налоги, страховые платежи, амортизационные отчисления.

*Использование финансовых ресурсов* - через денежные фонды специального назначения. Главный источник денежных фондов - национальный доход (вновь созданная стоимость).

**Общий признак финансовых отношений** для всех общественно-экономических формаций - формирование денежных доходов и накоплений в форме финансовых ресурсов и использование их через финансовые фонды, как составной части общей системы денежных фондов.

**Специфическое общественное назначение финансов** - распределять и перераспределять стоимость ВВП, выраженную в денежной форме, между субъектами хозяйства.

**Функции финансов:**

- *распределительная функция* - через нее реализуется общественное назначение финансов - обеспечение каждого хозяйствующего субъекта необходимыми финансовыми ресурсами. *Объекты функции* - стоимость ВВП в денежной форме и часть национального богатства, принявшего денежную форму. То есть функция обеспечивает формирование первичных (основных) доходов на основе распределения вновь созданной стоимости и в этот процесс вовлекается часть национального богатства при перераспределении стоимости ранее накопленного производственного потенциала, при возмещении ущерба от стихийных бедствий и т.д. В результате перераспределения образуются вторичные (производные) доходы (налоги, доходы непромышленной сферы, инвестиции). *Субъекты функции* - государство, предприятия, население.

- *контрольная функция* - финансы обладают свойством количественно, через финансовые ресурсы и фонды, отображать воспроизводственный процесс в целом и отдельные его фазы, т.к. финансы связаны с движением стоимости общественного продукта, выраженной в денежной форме. Инструмент реализации контрольной функции - финансовая информация.

## Раздел V ФИНАНСОВАЯ СИСТЕМА

### Тема 5.1 Финансовая система. Управление финансами

**Финансовая система** - совокупность различных сфер финансовых отношений, в процессе которых образуются и используются фонды денежных средств. Иначе, финансовая система - система форм и методов образования, распределения и использования фондов денежных средств государства и предприятий.

**Состав финансовой системы:**

- *Централизованные фонды денежных средств (государственные и муниципальные финансы):* бюджетная система, государственный кредит, государственное страхование;

- *Децентрализованные фонды денежных средств (финансы хозяйствующих субъектов и населения)* - это финансы организаций различных организационно-правовых форм и различных форм собственности во всех сферах экономики, а также финансы домашних хозяйств.

**Бюджет** - форма образования и расходования денежных средств, предназначенных для финансового обеспечения задач и функций государства и местного самоуправления.

**Бюджетная система Российской Федерации** - основанная на экономических отношениях и государственном устройстве Российской Федерации, регулируемая законодательством Российской Федерации совокупность федерального бюджета, бюджетов субъектов Российской Федерации, местных бюджетов и бюджетов государственных внебюджетных фондов.

*К бюджетам бюджетной системы Российской Федерации относятся:*

-федеральный бюджет и бюджеты государственных внебюджетных фондов Российской Федерации;

-бюджеты субъектов Российской Федерации и бюджеты территориальных государственных внебюджетных фондов;

-местные бюджеты, в том числе:

-бюджеты муниципальных районов, бюджеты городских округов, бюджеты внутригородских муниципальных образований городов федерального значения Москвы и Санкт-Петербурга;

-бюджеты городских и сельских поселений.

**Государственные внебюджетные фонды** - традиционно это фонды денежных средств, образуемые вне федерального бюджета и бюджетов субъектов Российской Федерации и предназначенные для реализации конституционных прав граждан на пенсионное обеспечение, социальное страхование, социальное обеспечение в случае безработицы, охрану здоровья и медицинскую помощь.

В настоящее время формируются следующие государственные социальные внебюджетные фонды: пенсионный (ПФР), социального страхования (ФСС), обязательного медицинского страхования (ФОМС). Эти фонды являются федеральной собственностью, но действуют как самостоятельные финансово-кредитные учреждения финансовой системы.

**Государственный и муниципальный кредиты** - денежные отношения между государством, муниципалитетами, от имени которых выступают органы исполнительной власти федерального уровня, уровня субъектов Российской Федерации, органов местного самоуправления, с одной стороны, и юридическими, физическими лицами, иностранными государствами, международными финансовыми организациями, с другой стороны, по поводу получения займов, предоставления кредита или гарантий.

*Государственные и муниципальные займы* – это денежные средства, привлекаемые от физических, юридических лиц, иностранных государств, международных финансовых организаций, по которым возникают долговые обязательства Российской Федерации, субъектов Российской Федерации, муниципальных образований как заемщиков или гарантов.

**Государственной или муниципальной гарантией признается способ обеспечения гражданско-правовых обязательств, в силу которого соответственно Российская Федерация, субъект Российской Федерации или муниципальное образование - гарант дает письменное обязательство отвечать за исполнение лицом, которому дается государственная или муниципальная гарантия, обязательства перед третьими лицами полностью или частично. Гарантии предоставляются, как правило, на конкурсной основе.**  
**Финансы предприятия - фонды ресурсов, которые аккумулируются отдельным хозяйствующим субъектом для последующего распределения - государству, работникам, инвесторам (акционерам), контрагентам (в том числе участникам страхового рынка).**

*Финансовые отношения предприятий состоят из четырех групп:* с другими предприятиями и организациями; внутри предприятия; внутри объединений, предприятий, которые включают отношения с вышестоящей организацией; внутри финансово-промышленных групп, а также холдинга; с финансово-кредитной системой - бюджетами и внебюджетными фондами, банками, страхованием, биржами, различными фондами.

*Денежные фонды предприятий:* уставный капитал; добавочный капитал; резервный капитал; фонд накопления; фонд потребления; валютный фонд; фонд для выплаты заработной платы; фонд для платежей в бюджет; другие фонды .

**Финансы домашнего хозяйства** (домохозяйства) - это экономические денежные отношения по формированию и использованию фондов денежных средств в целях обеспечения материальных и социальных условий жизни членов хозяйства и их воспроизводства.

**Управление (management)** – сознательное воздействие человека на объекты и процессы, на участие в них людей для придания хозяйственной деятельности определенной направленности и получения желаемых результатов.

Иначе – это совокупность форм управления социально-экономическими процессами, а также предприятиями, коммерческими организациями, которые являются основой экономической жизни.

**Финансовый менеджмент** (управление финансами) – форма управления движением финансовых ресурсов и финансовых отношений между хозяйствующими субъектами, возникающих при движении финансовых ресурсов.

Иначе – это система рационального управления процессами финансирования хозяйственной деятельности.

#### **Функции финансового менеджмента:**

*Воспроизводственная* – заключается в обеспечении сбалансированности движения материальных и финансовых ресурсов на всех стадиях кругооборота капитала.

*Распределительная* - тесно связана с воспроизводственной, та как выручка от реализации товаров подлежит распределению. Эта функция заключается в формировании и использовании денежных фондов предприятия, поддержании эффективной структуры его капитала.

*Контрольная* - контроль за изменением финансовых показателей, состоянием платежей и расчетов и контроль за реализацией стратегии финансирования.

#### **Подсистемы финансового менеджмента:**

*Управляющая (субъект управления)* – финансовые менеджеры вырабатывают и реализуют цели финансового менеджмента, основная конечная цель – повышение конкурентных позиций через механизм эффективного формирования и использования прибыли;

*Управляемая (объект управления)* - денежный оборот как непрерывный поток выплат и поступлений. Управление им означает предвидение его возможного состояния на ближайшую и долгосрочную перспективу.

**Финансовое планирование** — это управление процессами создания, распределения, перераспределения и использования финансовых ресурсов на предприятии, реализующееся в детализированных финансовых планах. Финансовое планирование является составной частью общего процесса планирования и, следовательно, управленческого процесса, осуществляемого менеджментом предприятия.

**Бюджетирование (разработка системы бюджетов компании)** - выраженная в стоимостных показателях программа действий (план) в области производства,

закупок сырья или товаров, реализации произведенной продукции и т.д. В программе действий должна быть обеспечена временная и функциональная координация (согласование) отдельных мероприятий. Цель – обеспечить формирование эффективных, обоснованных затрат и определить качество результатов данных затрат.

**Финансовая дисциплина** – четкое соблюдение норм права, предписывающих и устанавливающих порядок формирования, распределение и использования денежных фондов государства, субъектов РФ и местного самоуправления.

Соблюдение финансовой дисциплины обеспечивается органами управления финансами, которые являются органами финансового контроля.

### **Структура органов управления финансами:**

Министерство финансов РФ – включает:

- Федеральную налоговую службу (ФНС);
- Федеральную службу финансово-бюджетного надзора (ФСФБН);
- Федеральную службу страхового надзора (ФССН);
- Федеральную службу по финансовому мониторингу (ФСФМ);
- Федеральное казначейство.

Федеральная служба по финансовым рынкам (ФСФР);

Федеральная таможенная служба (ФТС).

**Министерство финансов России** является федеральным органом исполнительной власти, осуществляющим функции по выработке государственной политики и нормативно-правовому регулированию в сфере бюджетной, налоговой, страховой, валютной, банковской деятельности, государственного долга, аудиторской деятельности, бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности, производства, переработки и обращения драгоценных металлов и драгоценных камней, таможенных платежей, определения таможенной стоимости товаров и транспортных средств, инвестирования средств для финансирования накопительной части трудовой пенсии, организации и проведения лотерей, азартных игр и пари, производства и оборота защищенной полиграфической продукции, финансового обеспечения государственной службы, противодействия легализации доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма.

**Федеральная налоговая служба (ФНС России)** является федеральным органом исполнительной власти, осуществляющим функции по контролю и надзору за:

- соблюдением законодательства Российской Федерации о налогах и сборах
- правильностью исчисления, полнотой и своевременностью внесения в соответствующий бюджет налогов и сборов, в случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации

Финансы, денежное обращение и кредит

- правильностью исчисления, полнотой и своевременностью внесения в соответствующий бюджет иных обязательных платежей
- производством и оборотом этилового спирта, спиртосодержащей, алкогольной и табачной продукции
- соблюдением валютного законодательства Российской Федерации в пределах компетенции налоговых органов.

**Федеральная служба финансово-бюджетного надзора** (ФСФБН) является федеральным органом исполнительной власти, осуществляющим функции по контролю и надзору в финансово-бюджетной сфере, а также функции органа валютного контроля.

Осуществляет контроль и надзор:

- за использованием средств федерального бюджета, средств государственных внебюджетных фондов, а также материальных ценностей, находящихся в федеральной собственности;
- за соблюдением резидентами и нерезидентами (за исключением кредитных организаций и валютных бирж) валютного законодательства Российской Федерации, требований актов органов валютного регулирования и валютного контроля, а также за соответствием проводимых валютных операций условиям лицензий и разрешений;
- за соблюдением требований бюджетного законодательства Российской Федерации получателями финансовой помощи из федерального бюджета, гарантий Правительства Российской Федерации, бюджетных кредитов, бюджетных ссуд и бюджетных инвестиций;
- за исполнением органами финансового контроля федеральных органов исполнительной власти, органов государственной власти субъектов Российской Федерации, органов местного самоуправления законодательства Российской Федерации о финансово-бюджетном контроле и надзоре.

**Федеральная служба страхового надзора** (ФССН) является федеральным органом исполнительной власти, осуществляющим функции по контролю и надзору в сфере страховой деятельности (страхового дела).

Осуществляет контроль и надзор за:

- соблюдением субъектами страхового дела страхового законодательства, в том числе путем проведения проверок их деятельности на местах;
- выполнением иными юридическими и физическими лицами требований страхового законодательства в пределах компетенции Службы;

## Финансы, денежное обращение и кредит

- предоставлением субъектами страхового дела, в отношении которых принято решение об отзыве лицензий, сведений о прекращении их деятельности или ликвидации;
- достоверностью представляемой субъектами страхового дела отчетности;
- обеспечением страховщиками их финансовой устойчивости и платежеспособности в части формирования страховых резервов, состава и структуры активов, принимаемых для покрытия страховых резервов, квот на перестрахование, нормативного соотношения собственных средств страховщика и принятых обязательств;
- составом и структурой активов, принимаемых для покрытия собственных средств страховщика;
- выдачей страховщиками банковских гарантий;
- соблюдением страховыми организациями требований законодательства Российской Федерации о противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма в части, относящейся к компетенции Службы.

**Федеральная служба по финансовому мониторингу (ФСФМ)** является федеральным органом исполнительной власти, осуществляющим функции по противодействию легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма и координирующим деятельность в этой сфере иных федеральных органов исполнительной власти.

Осуществляет контроль и надзор за выполнением юридическими и физическими лицами требований законодательства Российской Федерации о противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма, привлечение к ответственности лиц, допустивших нарушение этого законодательства.

Осуществляет сбор, обработку и анализ информации об операциях (сделках) с денежными средствами или иным имуществом, подлежащих контролю в соответствии с законодательством Российской Федерации; проверку полученной информации. Направляет информацию в правоохранительные органы при наличии достаточных оснований.

Разрабатывает и проводит мероприятия по предупреждению нарушений законодательства Российской Федерации в сфере противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма;

**Федеральное казначейство (Казначейство России)** является федеральным органом исполнительной власти (федеральной службой), осуществляющим в соответствии с законодательством Российской Федерации правоприменительные функции по обеспечению исполнения федерального бюджета, кассовому обслуживанию исполнения бюджетов бюджетной системы Российской Федерации,

предварительному и текущему контролю за ведением операций со средствами федерального бюджета главными распорядителями, распорядителями и получателями средств федерального бюджета. Федеральное казначейство находится в ведении Министерства финансов Российской Федерации.

**Федеральная служба по финансовым рынкам (ФСФР)** является федеральным органом исполнительной власти, осуществляющим функции по принятию нормативных правовых актов, контролю и надзору в сфере финансовых рынков (за исключением страховой, банковской и аудиторской деятельности).

Руководство Федеральной службой по финансовым рынкам осуществляет Правительство Российской Федерации.

Регистрирует выпуски (дополнительные выпуски) эмиссионных ценных бумаг и отчеты об итогах выпуска ценных бумаг, а также проспекты ценных бумаг (за исключением государственных и муниципальных ценных бумаг); правила негосударственных пенсионных фондов; документы профессиональных участников рынка ценных бумаг.

Осуществляет лицензирование профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, деятельности негосударственных пенсионных фондов, акционерных инвестиционных фондов, деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами, а также деятельности специализированных депозитариев инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов;

Проводит проверки эмитентов, субъектов отношений по формированию и инвестированию средств пенсионных накоплений, профессиональных участников рынка ценных бумаг, управляющих компаний, негосударственных пенсионных фондов.

**Федеральная таможенная служба (ФТС)** является федеральным органом исполнительной власти, осуществляющим в соответствии с законодательством Российской Федерации функции по контролю и надзору в области таможенного дела, а также функции агента валютного контроля и специальные функции по борьбе с контрабандой, иными преступлениями и административными правонарушениями.

Федеральная таможенная служба находится в ведении Министерства экономического развития и торговли Российской Федерации (МЭРТ).

Осуществляет взимание таможенных пошлин, налогов, антидемпинговых, специальных и компенсационных пошлин, таможенных сборов, контролирует правильность исчисления и своевременность уплаты указанных пошлин, налогов и сборов, принимает меры по их принудительному взысканию.

**Финансовый контроль** - система органов и мероприятий по проверке законности и целесообразности действий в сфере формирования, распределения и использования денежных фондов государства.

Иначе - совокупность действий и операций по проверке финансовых и связанных с ними вопросов деятельности хозяйствующих субъектов.

**Назначение финансового контроля** - содействие успешной реализации финансовой политики, эффективному использованию финансовых ресурсов

**Объект финансового контроля** - денежные распределительные процессы формирования и использования финансовых ресурсов по уровням и звеньям экономики страны, ее регионов.

**Задачи финансового контроля:** обеспечение соблюдения налогового законодательства; правильности ведения бухучета, отражения валютных операций, составления и исполнения бюджета; эффективного использования финансовых, трудовых и материальных ресурсов предприятий и организаций; выявление резервов роста финансовых ресурсов.

**Функции финансового контроля:** контроль источников поступления бюджетных ресурсов, расходования бюджетных ресурсов, за использованием средств внебюджетных фондов и счетов, за обращением средств бюджета и внебюджетных фондов в банках, за эффективным использованием государственной и муниципальной собственности, за эффективностью и законностью предоставления и использования налоговых льгот, государственных дотаций, пресечение финансовых злоупотреблений.

**Принципы финансового контроля:** законность, ответственность, объективность, системность.

**Виды финансового контроля:**

- *по субъектам контроля* - общегосударственный (президентский, парламентский, исполнительных органов власти, финансово-кредитных органов, ведомственный) и негосударственный (внутрихозяйственный и аудиторский);
- *по времени (срокам) проведения* - предварительный, текущий, последующий;
- *по характеру материалов* – документальный и фактический;
- *по методам проведения*- проверка, обследование, надзор, анализ, наблюдение (мониторинг), ревизия;
- *по форме проведения* - обязательный по закону (внешний) и инициативный, по решению субъекта (внутренний)

**Приемы финансового контроля:**

- приемы фактического контроля - инвентаризация, лабораторный анализ, экспертная оценка, устный опрос, обследование, контрольный запуск сырья.
- приемы документального контроля - проверка документов; арифметическая (счетная) проверка; сопоставление документов; письменный запрос; экономический анализ.

**Этапы финансового контроля:** проверка согласованности показателей различных форм отчетности; сличение отдельных отчетных показателей с записями в регистрах бухучета; проверка обоснованности учетных записей по первичным документам.

**Государственный финансовый контроль в РФ** - государство является заказчиком финансового контроля и основным пользователем его информации

**Цель** - *установление соответствия практики управления финансовыми ресурсами во всех сферах производства и распределения общественного продукта задачам финансовой политики государства.*

**Задачи:** *проверка своевременности и полноты образования фондов государственных средств; выявление резервов роста финансовых ресурсов государства; проверка сохранности, эффективности и целевого использования фондов государственных средств; обеспечение возврата незаконно использованных государственных средств и поступления доходов от их использования в бюджеты и внебюджетные фонды; контроль за прохождением государственных средств в сфере денежного обращения; проверка выполнения международных финансовых обязательств государства; экспертиза проекта государственного бюджета и контроль за исполнением принятого бюджетного закона.*

**Объекты государственного финансового контроля** - *денежные отношения, возникающие в связи с формированием финансовых ресурсов в распоряжении государства и использованием этих средств на удовлетворение нужд государства и всего общества.*

**Принципы** организации и осуществления государственного финансового контроля: разграничение функций и полномочий между органами финансового контроля РФ, регионов и муниципальных образований; независимость органов финансового контроля и их должностных лиц от проверяемых ими организаций и защищенность от постороннего влияния; скоординированность действий органов финансового контроля с целью исключения дублирования в их деятельности.

**Ревизия** - один из важнейших методов государственного финансового контроля, представляет собой проверку финансово-хозяйственной деятельности предприятий и организаций за отчетный период.

**Аудиторская деятельность, аудит** - предпринимательская деятельность по независимой проверке бухгалтерского учета и финансовой (бухгалтерской) отчетности организаций и индивидуальных предпринимателей.

*Цель аудита* - выражение мнения о достоверности финансовой (бухгалтерской) отчетности аудируемых лиц и соответствии порядка ведения бухгалтерского учета законодательству Российской Федерации.

**Обязательный аудит** - ежегодная обязательная аудиторская проверка ведения бухгалтерского учета и финансовой (бухгалтерской) отчетности организации или индивидуального предпринимателя.

*Обязательный аудит осуществляется в случаях, если:*

организация имеет организационно-правовую форму открытого акционерного общества;

организация является кредитной организацией, страховой организацией или обществом взаимного страхования, товарной или фондовой биржей, инвестиционным фондом, государственным внебюджетным фондом, или фондом, источниками образования средств которого являются добровольные отчисления физических и юридических лиц;

объем выручки организации или индивидуального предпринимателя от реализации продукции (выполнения работ, оказания услуг) за один год превышает в 500 тысяч раз установленный законодательством Российской Федерации минимальный размер оплаты труда или сумма активов баланса превышает на конец отчетного года в 200 тысяч раз установленный законодательством Российской Федерации минимальный размер оплаты труда;

организация является государственным унитарным предприятием, муниципальным унитарным предприятием, основанным на праве хозяйственного ведения, если финансовые показатели его деятельности соответствуют указанным выше. Для муниципальных унитарных предприятий законом субъекта Российской Федерации финансовые показатели могут быть понижены;

обязательный аудит в отношении этих организаций или индивидуальных предпринимателей предусмотрен федеральным законом.

**Аудиторские доказательства** - информация, собранная аудитором в ходе проверки и являющаяся основанием для составления объективного и обоснованного аудиторского заключения.

*Виды аудиторских доказательств*

внешние - информация от третьей стороны в письменном виде

внутренние - информация от клиента в письменном или устном виде

смешанные - информация от клиента в любой форме, подтвержденная третьей стороной в письменном виде

**Аудиторское заключение** - официальный документ, предназначенный для пользователей финансовой (бухгалтерской) отчетности аудируемых лиц, составленный в соответствии с федеральными правилами (стандартами) аудиторской деятельности и содержащий выраженное в установленной форме мнение аудиторской организации или индивидуального аудитора о достоверности финансовой (бухгалтерской) отчетности аудируемого лица и соответствии порядка ведения его бухгалтерского учета законодательству Российской Федерации.

*Варианты аудиторского заключения:* без замечаний (безусловно положительное); с замечаниями (условно положительное); отрицательное; не составляется.

## Раздел VI ФИНАНСЫ ХОЗЯЙСТВУЮЩИХ СУБЪЕКТОВ

### Тема 6.1 Содержание и принципы организации финансов предприятий

**Финансы коммерческих организаций и предприятий** - совокупность экономических, денежных отношений, связанных с формированием, распределением и использованием денежных доходов и накоплений у субъекта хозяйствования для обеспечения расширенного воспроизводства, выполнения обязательств перед финансово-банковской системой, социального обслуживания работающих. Финансы макроуровня (прежде всего госбюджет) опираются на финансы микроуровня (финансы предприятий).

#### **Функции финансов коммерческих организаций (предприятий):**

- *распределительная* - в процессе распределения выручки от реализации продукции все участники материального производства (государство, собственник, работники) получают доходы. Сначала формируется фонд возмещения для восстановления основных фондов. Для этого производятся амортизационные отчисления на полное восстановление и включаются в себестоимость продукции. Затем формируется фонд оплаты труда (в основном так же включается в себестоимость). Основной объект распределительной функции – прибыль.

- *контрольная* - производная от распределительной функции, ее основа - движение финансовых ресурсов предприятия, а также стоимостной учет затрат на производство и реализацию продукции. Это контроль за изменениями финансовых показателей, состоянием платежей и расчетов, в широком смысле

- контроль за реализацией финансовой стратегии предприятия.

**Экономическое содержание финансов предприятий** (совокупность финансовых отношений предприятий): формирование уставного капитала предприятия; отношения между предприятиями по получению доходов от совместной деятельности, вложения средств в корпоративные ценные бумаги; отношения между предприятиями и государством по уплате налогов, получению бюджетных кредитов; отношения между предприятиями и банками, страховыми компаниями; между предприятиями и работниками.

**Финансовые ресурсы предприятий** - это преимущественно прибыль и амортизационные отчисления, доходы от ценных бумаг, паевые взносы, средства спонсоров.

#### **Денежные фонды предприятий:**

- *фонды собственных средств*: уставный капитал; добавочный капитал; резервный капитал; фонд накопления;

-*фонды заемных средств*: кредиты банков; займы юридических и физических лиц; коммерческий кредит (при отсрочке платежа); средства, полученные по факторинговым и лизинговым операциям; кредиторская задолженность;

-*фонды привлеченных средств*: фонды потребления; расчеты по дивидендам и другая задолженность участникам (учредителям) по выплате доходов; доходы будущих периодов; резервы предстоящих расходов и платежей;

-*оперативные денежные фонды*: для выплаты заработной платы; для выплаты дивидендов; для платежей в бюджет и внебюджетные фонды; для погашения кредитов и займов;

-*фонды, образуемые за счет разных источников*: оборотных средств; инвестиционный; валютный; прочие.

**Основные принципы организации финансов предприятий**: самоуправление и хозяйственная самостоятельность; самокупаемость и самофинансирование; материальная заинтересованность; материальная ответственность; принцип обеспечения финансовых резервов; финансовый контроль.

**Факторы, влияющие на организацию финансов хозяйствующих субъектов (предприятий)**: организационно-правовая форма хозяйствования (внутренние факторы) и отраслевые технико-экономические особенности (внешние факторы).

**Юридическое лицо** – это организация, которая имеет в собственности, хозяйственном ведении или оперативном управлении обособленное имущество и отвечает по своим обязательствам этим имуществом, может от своего имени приобретать и осуществлять имущественные и личные неимущественные права, нести обязанности, быть истцом и ответчиком в суде. Юридические лица должны иметь самостоятельный баланс или смету.

**Коммерческие организации** – это юридические лица, которые в качестве основной цели своей деятельности преследуют извлечение прибыли (хозяйственные товарищества и общества, производственные кооперативы, государственные и муниципальные унитарные предприятия).

**Некоммерческие организации** – это юридические лица, которые не имеют в качестве такой цели извлечение прибыли и не распределяют полученную прибыль между участниками (потребительские кооперативы, общественные и религиозные организации, благотворительные фонды, финансируемые собственником учреждения).

**Государственная регистрация юридических лиц и индивидуальных предпринимателей** - это акты уполномоченного федерального органа исполнительной власти, осуществляемые посредством внесения в государственные реестры сведений о создании, реорганизации и ликвидации юридических лиц, приобретении физическими лицами статуса индивидуального предпринимателя, прекращении физическими лицами деятельности в качестве индивидуальных предпринимателей, иных сведений о

юридических лицах и об индивидуальных предпринимателях в соответствии с настоящим Федеральным законом.

**Хозяйственное товарищество** – это коммерческая организация с разделенным на доли учредителей (участников) складочным капиталом. Имущество, созданное за счет вкладов, а также произведенное и приобретенное в процессе деятельности, принадлежит товариществу на праве собственности. Хозяйственные товарищества не вправе выпускать акции.

*Полное товарищество* – участники (полные товарищи) в соответствии с заключенным между ними договором занимаются предпринимательской деятельностью от имени товарищества и несут ответственность по его обязательствам принадлежащим им имуществом. Лицо может быть участником только одного полного товарищества. Участниками полного товарищества могут быть индивидуальные предприниматели и (или) коммерческие организации.

*Товарищество на вере (коммандитное товарищество)* – это товарищество, в котором наряду с участниками, осуществляющими от имени товарищества предпринимательскую деятельность и отвечающими по обязательствам товарищества своим имуществом (полными товарищами), имеется один или несколько участников – вкладчиков (коммандитистов), которые несут риск убытков в пределах сумм вкладов и не принимают участия в предпринимательской деятельности товарищества.

Лицо может быть полным товарищем только в одном товариществе на вере. Участник полного товарищества не может быть полным товарищем в товариществе на вере. А полный товарищ в товариществе на вере не может быть участником полного товарищества.

**Акционерное общество** – это коммерческая организация, уставный капитал которой разделен на определенное число акций, удостоверяющих обязательственные права участников общества (акционеров) по отношению к обществу. Акционеры не отвечают по обязательствам общества и несут риск убытков в пределах стоимости принадлежащих им акций.

*Открытое акционерное общество (ОАО)* – вправе проводить подписку на выпускаемые акции и осуществлять их свободную продажу согласно законодательству РФ. Возможна и закрытая подписка, кроме ограничений по уставу или по законодательству. Число акционеров ОАО не ограничено. Минимальный уставный капитал должен составлять не менее 1000-кратной суммы МРОТ.

*Закрытое акционерное общество (ЗАО)* – его акции распределяются только среди учредителей или иного, заранее определенного круга лиц. Такое общество не вправе проводить открытую подписку на акции или иным способом предлагать их для приобретения неограниченному кругу лиц. Число акционеров не должно превышать 50, иначе общество должно преобразоваться в ОАО в течение одного года. В противном случае общество ликвидируется в судебном порядке. Минимальный уставный капитал ЗАО – не менее 100-кратной суммы МРОТ.

**Акция** – это эмиссионная ценная бумага, закрепляющая права акционера на получение части прибыли акционерного общества в виде дивидендов, на участие в управлении и на часть имущества после ликвидации общества.

*Обыкновенные акции* дают право голоса, то есть участия в управлении обществом. Дивиденды владельцы получают из чистой прибыли после распределения доходов по привилегированным акциям и корпоративным облигациям.

*Привилегированные акции* наоборот, гарантируют получение дохода в первую очередь, но право голоса отсутствует. Номинальная стоимость размещенных привилегированных акций не должна превышать 25% от уставного капитала.

*Дробная акция* – это часть акций, которая образуется при осуществлении преимущественного права на приобретение акций, продаваемых акционером ЗАО, при осуществлении такого права на приобретение дополнительных акций, а также при консолидации акций.

*Дивиденды* – общество вправе по результатам первого квартала, полугодия, девяти месяцев финансового года и (или) по результатам финансового года принимать решения (объявлять) о выплате дивидендов по размещенным акциям. Дивиденды выплачиваются из чистой прибыли, а по привилегированным акциям – за счет специальных фондов общества.

**Общества с ограниченной ответственностью (ООО)** - это общество, учрежденное одним или несколькими лицами, уставный капитал которого разделен на доли, размер которых зафиксирован в учредительных документах. Участники ООО не отвечают по его обязательствам и несут риск убытков, связанных с деятельностью общества, в пределах стоимости внесенных ими вкладов. Участники, не полностью внесшие вклад, несут *солидарную* ответственность по обязательствам общества в пределах неоплаченной части вклада каждого участника. Общество вправе размещать облигации и иные эмиссионные ценные бумаги в порядке, установленном законодательством о ценных бумагах .

Уставный капитал ООО – это суммарные доли участников по номиналу. Его размер не должен быть меньше 100 МРОТ на дату представления документов для государственной регистрации. Уставный капитал и номинал долей выражается в рублях. Уставный капитал – это минимальный размер имущества, гарантирующий интересы кредиторов.

**Общество с дополнительной ответственностью** - это общество, учрежденное одним или несколькими лицами, уставный капитал которого разделен на доли в размере, определенном учредительными документами. *Участники солидарно несут субсидиарную ответственность по обязательствам общества своим имуществом в одинаковом для всех кратном размере к стоимости их вкладов согласно учредительным документам.* При банкротстве одного участника его ответственность по обязательствам общества распределяется между остальными участниками пропорционально их вкладам, если иной порядок распределения ответственности не определен учредительными документами. К такому обществу применяются нормы об ООО.

**Дочернее хозяйственное общество** – общество признается дочерним, если другое (основное) хозяйственное общество или товарищество в силу преобладающего участия в его уставном капитале, либо в соответствии с заключенным между ними договором, либо иным образом имеет возможность определять решения, принимаемые таким обществом.

**Зависимое хозяйственное общество** – общество признается зависимым, если другое (преобладающее, участвующее) общество имеет более 20% голосующих акций АО или 20% уставного капитала ООО. Общество, которое приобрело указанную долю акций или уставного капитала обязано незамедлительно публиковать сведения в порядке, определенном федеральным органом исполнительной власти и федеральным антимонопольным органом.

**Производственный кооператив (артель)** – это добровольное объединение граждан на основе членства для совместной производственной или иной хозяйственной деятельности, основанной на их личном трудовом и ином участии и объединении его членами (участниками) имущественных паевых взносов. Кооператив не имеет права выпускать акции.

**Унитарное предприятие** - коммерческая организация, не наделенная правом собственности на имущество, закрепленное за ней собственником. В форме унитарных предприятий могут быть созданы только государственные и муниципальные предприятия. Имущество унитарного предприятия принадлежит на праве собственности Российской Федерации, субъекту Российской Федерации или муниципальному образованию.

## Тема 6.2 Финансы коммерческих организаций

В Гражданском кодексе Российской Федерации (ГК РФ) установлено, что предприятием как объектом прав признается имущественный комплекс, используемый для осуществления [предпринимательской деятельности](#).

Имущество, находящееся в [собственности](#) (хозяйственном ведении, [оперативном управлении](#)) предприятий, организаций и учреждений, подразделяется на [недвижимое](#) и [движимое](#) (вещи).

Полученные предприятием доходы (прибыль), произведенная продукция, работы в результате использования принадлежащего ему имущества принадлежат предприятию, использующему это имущество на законном основании, если иное не предусмотрено законом, иными правовыми актами или договором об использовании этого имущества.

**Капитал** – это средства, которыми располагает субъект хозяйствования для осуществления своей деятельности с целью получения прибыли.

Капитал предприятия характеризует общую стоимость средств в денежной, материальной и нематериальной формах, инвестированных в формирование его активов.

Рассматривая экономическую сущность капитала предприятия в качестве объекта управления, следует в первую очередь отметить следующие его характеристики:

- капитал предприятия в своей вещественной форме представляет собой основные факторы производства;

Финансы, денежное обращение и кредит

- капитал существует также в форме финансовых (денежных) ресурсов предприятия, приносящих доход;
- капитал является главным источником формирования благосостояния его собственников;
- капитал предприятия является главным измерителем его рыночной стоимости;
- динамика капитала предприятия является важнейшим барометром уровня эффективности его хозяйственной деятельности.

Капитал предприятия любой формы собственности и вида деятельности по источникам формирования разделяется на **собственный и заемный**.

Собственный капитал формируется за счет стоимости имущества, вложенного (инвестированного) собственником в предприятие . Он рассчитывается как разница между совокупными активами предприятия и его обязательствами (пассивами) и представляет собой сумму превышения обоснованной рыночной стоимости собственности над непогашенной задолженностью.

Основной источник пополнения собственного капитала – прибыль. К внутренним источникам пополнения собственного капитала также относятся: амортизационные отчисления (реинвестирование капитала), прочие источники (расчеты с учредителями, доходы от сдачи в аренду имущества).

В составе внешних источников выделяют: дополнительная эмиссия акций, безвозмездная полученная финансовая помощь.

Заемный капитал – кредиты и займы, лизинг, кредиторская задолженность, выпуск облигаций, векселей.

Для того, чтобы превратить свое имущество (или его часть) в капитал (капитализировать его), владельцы данного имущества должны как минимум соблюсти следующие условия:

- капитализируемое имущество должно быть отделено от другого личного имущества владельцев на длительное время (возможно – навсегда). В этом случае собственник теряет возможность использования физических или иных свойств капитализируемого имущества для непосредственного личного потребления;
- с момента капитализации право на пользование и распоряжение инвестированным имуществом должно быть передано предприятию как субъекту хозяйствования. Капитализированное имущество является активами предприятия, обязующегося использовать их таким образом, чтобы стоимость этих активов максимально возросла.

**Составляющими собственного капитала являются: уставный, добавочный, резервный капитал , нераспределенная прибыль.**

**Уставный капитал** – это стартовый капитал, необходимый предприятию для осуществления финансово-хозяйственной деятельности с целью получения прибыли. Вклады в уставный капитал подразделяются на вклады денежными средствами и вклады имуществом, передаваемым участником в счет погашения своих обязательств по вкладу. Уставный капитал организации может выступать в виде:

- складочного капитала – в полном товариществе и товариществе на вере;
- паевого либо неделимого фонда – в производственном кооперативе (артели);
- уставного капитала – в акционерных обществах, обществах с ограниченной и дополнительной ответственностью;
- уставного фонда – в унитарных государственных и муниципальных предприятиях.

**Добавочный капитал** – это эмиссионный доход, создаваемый в акционерных обществах открытого типа и представляющий собой сумму превышения продажной цены акций над номинальной в ходе проведения открытой подписки. Эмиссионный доход, возникший при формировании уставного капитала акционерных обществ, рассматривается только в качестве добавочного капитала и не допускается направлять его на нужды потребления.

Другими словами, добавочный капитал является источником средств предприятия, образуемым в результате переоценки имущества или продажи акций выше номинальной стоимости.

Следующая составляющая собственного капитала, это **резервный капитал**, представляющий собой страховой капитал предприятия, предназначенный покрытия общих балансовых убытков при отсутствии иных возможностей их возмещения, а также для выплаты доходов инвесторам и кредиторам в случае, если на эти цели не хватает прибыли. Средства резервного капитала выступают гарантией бесперебойной работы предприятия и соблюдения интересов третьих лиц. Наличие такого финансового источника придает последним уверенность в погашении предприятием своих обязательств.

**Прибыль в экономике** — вид [дохода](#) от [капитала](#), определяется как разница между [выручкой](#) и [затратами](#). Выручка определяется как произведение количества проданных товаров (услуг) на их цену.

В англоязычной бухгалтерской традиции понятию «прибыль» могут соответствовать разные термины — profit, earnings и income.

**Доход** — регулярное [денежное](#) пополнение бюджета экономического субъекта. В [микро-](#) и [макроэкономике](#) доход является одной из центральных величин для измерения общего благосостояния. Доход открывает экономическому субъекту возможность [потребления](#) или создания [сбережений](#) для увеличения потребления в будущем. Доход является также одной из центральных величин в [налоговом](#) законодательстве.

**Выручка** — бухгалтерский термин, означающий количество [денег](#), получаемое компанией за определённый период её деятельности, в основном за счёт продажи продуктов или услуг своим клиентам. Выручка отличается от [дохода](#) в том, что не

учитывает те расходы, которые компания понесла для производства своих продуктов. Прирост [капитала](#) в результате увеличения по какой-то причине стоимости активов предприятия к выручке также не относится. Для [благотворительных](#) организаций выручка также включает общую стоимость полученных денежных подарков.

**Затраты** - стоимость ресурсов использованных в процессе хозяйственной деятельности предприятия.

*Типы затрат*

1. По отношению к производственному процессу - [производственные затраты](#), [непроизводственные затраты](#)
2. По значимости для принятия решений - [релевантные затраты](#), [нерелевантные затраты](#), [утопленные затраты](#)
3. По влиянию на [себестоимость](#) - [прямые затраты](#) (переменные затраты), [косвенные затраты](#) (постоянные затраты)

*Виды затрат:* [сырье](#) и [материалы](#), [заработная плата](#), [амортизация](#), услуги сторонних [организаций](#), [налоги](#), прочие.

**Чистая прибыль** - часть балансовой прибыли предприятия, остающаяся в его распоряжении после уплаты налогов, сборов, отчислений и других обязательных платежей в бюджет. Чистая прибыль используется для увеличения оборотных средств предприятия, формирования фондов и резервов, и реинвестиций в производство.

Объём чистой прибыли зависит от объёма валовой прибыли и величины налогов; исходя из объёма чистой прибыли, исчисляются дивиденды акционерам предприятия.

**Распределение прибыли** - направление прибыли в бюджет и по статьям использования на предприятии. Законодательно распределение прибыли регулируется лишь в той ее части, которая поступает в бюджеты разного уровня в виде налогов и других обязательных платежей. В соответствии с законодательством налогооблагаемая прибыль за вычетом всех налогов на прибыль, полученную от различных форм хозяйственной деятельности, называется чистой прибылью, которая остается в распоряжении предприятия, используется им самостоятельно и направляется на дальнейшее развитие предпринимательской деятельности.

Чистая прибыль направляется на финансирование производственного развития предприятия, удовлетворение потребительских и социальных нужд, финансирование социально-культурной сферы, отчисления в фонд оплаты труда сверх заработной платы. Часть чистой прибыли может быть направлена на благотворительные нужды, оказание помощи театральным коллективам, организацию художественных выставок. Однако не вся величина чистой прибыли

используется предприятием по собственному усмотрению. За счет чистой прибыли уплачиваются некоторые виды сборов и налогов, например налог на имущество предприятий, сбор за право торговли. Из чистой прибыли уплачиваются штрафы за несоблюдение требований по охране окружающей среды, а также взыскиваются, штрафные санкции в случае утаивания прибыли от налогообложения или взносов во внебюджетные фонды и другие платежи. Нераспределенная прибыль присоединяется к уставному капиталу предприятия. Распределение и использование прибыли имеют особенности, обусловленные организационно-правовой формой предприятий (акционерные общества, кооперативы).

**Поток денежных средств** - разность между суммами поступлений и выплат денежных средств компании за определенный период времени (обычно - за финансовый год).

*Совокупный денежный поток - сумма денежных потоков от операционной, инвестиционной и финансовой деятельности предприятия.*

*Чистый денежный поток - разность между суммами поступлений и выплат денежных средств компании за определенный период времени. Чистый денежный поток рассчитывается с учетом выплат, дивидендов и налогов.*

**Классификация денежных потоков:**

**1. По масштабам обслуживания хозяйственного процесса** выделяются следующие виды денежных потоков:

- *денежный поток по предприятию в целом.* Это наиболее агрегированный вид денежного потока, который аккумулирует все виды денежных потоков, обслуживающих хозяйственный процесс предприятия в целом;

- *денежный поток по отдельным структурным подразделениям (центрам ответственности) предприятия.* Такая дифференциация денежного потока предприятия определяет его как самостоятельный объект управления в системе организационно-хозяйственного построения предприятия;

- *денежный поток по отдельным хозяйственным операциям.* В системе хозяйственного процесса предприятия такой вид денежного потока следует рассматривать как первичный объект самостоятельного управления.

**2. По видам хозяйственной деятельности** в соответствии с международными стандартами учета выделяют следующие виды денежных потоков:

- *денежный поток по операционной деятельности.* Он характеризуется денежными выплатами поставщикам сырья и материалов; сторонним исполнителям отдельных видов услуг, обеспечивающих операционную деятельность: заработной платы персоналу, занятому в операционном процессе, а также осуществляющему управление этим процессом; налоговых платежей

предприятия в бюджеты всех уровней и во внебюджетные фонды; другими выплатами, связанными с осуществлением операционного процесса. Одновременно этот вид денежного потока отражает поступления денежных средств от покупателей продукции; от налоговых органов в порядке осуществления перерасчета излишне уплаченных сумм и некоторые другие платежи, предусмотренные международными стандартами учета;

- *денежный поток по инвестиционной деятельности.* Он характеризует платежи и поступления денежных средств, связанные с осуществлением реального и финансового инвестирования, продажей выбывающих основных средств и нематериальных активов, ротацией долгосрочных финансовых инструментов инвестиционного портфеля и другие аналогичные потоки денежных средств, обслуживающие инвестиционную деятельность предприятия;

- *денежный поток по финансовой деятельности.* Он характеризует поступления и выплаты денежных средств, связанные с привлечением дополнительного акционерного или паевого капитала, получением долгосрочных и краткосрочных кредитов и займов, уплатой в денежной форме дивидендов и процентов по вкладам собственников и некоторые другие денежные потоки, связанные с осуществлением внешнего финансирования хозяйственной деятельности предприятия.

**3. По направленности движения денежных средств** выделяют два основных вида денежных потоков:

- *положительный денежный поток*, характеризующий совокупность поступлений денежных средств на предприятие от всех видов хозяйственных операций (в качестве аналога этого термина используется термин „приток денежных средств“);

- *отрицательный денежный поток*, характеризующий совокупность выплат денежных средств предприятием в процессе осуществления всех видов его хозяйственных операций (в качестве аналога этого термина используется термин „отток денежных средств“).

Характеризуя эти виды денежных потоков, следует обратить внимание на высокую степень их взаимосвязи. Недостаточность объемов во времени одного из этих потоков обуславливает последующее сокращение объемов другого вида этих потоков. Поэтому в системе управления денежными потоками предприятия оба эти вида денежных потоков представляют собой единый (комплексный) объект финансового менеджмента.

**4. По методу исчисления объема** выделяют следующие виды денежных потоков предприятия:

*валовой денежный поток.* Он характеризует всю совокупность поступлений или расходования денежных средств в рассматриваемом периоде времени в разрезе отдельных его интервалов;

*чистый денежный поток.* Он характеризует разницу между положительным и отрицательным денежными потоками (между поступлением и расходом денежных средств) в рассматриваемом периоде времени в разрезе отдельных его интервалов. Чистый денежный поток является важнейшим результатом финансовой деятельности предприятия, во многом определяющим финансовое равновесие и темпы возрастания его рыночной стоимости.

Расчет чистого денежного потока по предприятию в целом, отдельным структурным его подразделениям (центрам ответственности), различным видам хозяйственной деятельности или отдельным хозяйственным операциям осуществляется по следующей формуле:

$$\text{ЧДП} = \text{ПДП} - \text{ОДП} ,$$

где:

ЧДП - сумма чистого денежного потока в рассматриваемом периоде времени;

ПДП - сумма положительного денежного потока (поступлений денежных средств) в рассматриваемом периоде времени;

ОДП - сумма отрицательного денежного потока (расходования денежных средств) в рассматриваемом периоде времени.

Как видно из этой формулы, в зависимости от соотношения объемов положительного и отрицательного потоков сумма чистого денежного потока может характеризоваться как положительной, так и отрицательной величинами, определяющими конечный результат соответствующей хозяйственной деятельности предприятия и влияющими в конечном итоге на формирование и динамику размера остатка его денежных активов.

**5. По уровню достаточности объема** выделяют следующие виды денежных потоков предприятия:

- *избыточный денежный поток.* Он характеризует такой денежный поток, при котором поступления денежных средств существенно превышают реальную потребность предприятия в целенаправленном их расходовании. Свидетельством избыточного денежного потока является высокая положительная величина чистого денежного потока, не используемого в процессе осуществления хозяйственной деятельности предприятия;

- *дефицитный денежный поток.* Он характеризует такой денежный поток, при котором поступления денежных средств существенно ниже реальных потребностей предприятия в целенаправленном их расходовании. Даже при положительном значении суммы чистого денежного потока он может характеризоваться как дефицитный, если эта сумма не обеспечивает плановую потребность в расходовании денежных средств по всем предусмотренным направлениям хозяйственной деятельности предприятия. Отрицательное же

значение суммы чистого денежного потока автоматически делает этот поток дефицитным.

**6. По методу оценки во времени** выделяют следующие виды денежного потока:

- *настоящий денежный поток*. Он характеризует денежный поток предприятия как единую сопоставимую его величину, приведенную по стоимости к текущему моменту времени;

- *будущий денежный поток*. Он характеризует денежный поток предприятия как единую сопоставимую его величину, приведенную по стоимости к конкретному предстоящему моменту времени. Понятие будущий денежный поток может использоваться и как номинальная идентифицированная его величина в предстоящем моменте времени (или в разрезе интервалов будущего периода), которая служит базой дисконтирования в целях приведения к настоящей стоимости.

Рассматриваемые виды денежного потока предприятия отражают содержание концепции оценки стоимости денег во времени применительно к хозяйственным операциям предприятия.

**7. По непрерывности формирования в рассматриваемом периоде** различают следующие виды денежных потоков предприятия:

- *регулярный денежный поток*. Он характеризует поток поступления или расходования денежных средств по отдельным хозяйственным операциям (денежным потокам одного вида), который в рассматриваемом периоде времени осуществляется постоянно по отдельным интервалам этого периода. Характер регулярного носят большинство видов денежных потоков, генерируемых операционной деятельностью предприятия: потоки, связанные с обслуживанием финансового кредита во всех его формах; денежные потоки, обеспечивающие реализацию долгосрочных реальных инвестиционных проектов и т.п.;

- *дискретный денежный поток*. Он характеризует поступление или расходование денежных средств, связанное с осуществлением единичных хозяйственных операций предприятия в рассматриваемом периоде времени. Характер дискретного денежного потока носит одноразовое расходование денежных средств, связанное с приобретением предприятием целостного имущественного комплекса; покупкой лицензии франчайзинга; поступлением финансовых средств в порядке безвозмездной помощи и т.п.

Рассматривая эти виды денежных потоков предприятия, следует обратить внимание на то, что они различаются лишь в рамках конкретного временного интервала. При определенном минимальном временном интервале все денежные потоки предприятия могут рассматриваться как дискретные. И наоборот - в рамках жизненного цикла предприятия преимущественная часть его денежных потоков носит регулярный характер.

**8. По стабильности временных интервалов формирования** регулярные денежные потоки характеризуются следующими видами:

- *регулярный денежный поток с равномерными временными интервалами В рамках рассматриваемого периода.* Такой денежный поток поступления или расходования денежных средств носит характер аннуитета;
- *регулярный денежный поток с неравномерными временными интервалами В рамках рассматриваемого периода.* Примером такого денежного потока может служить график лизинговых платежей за арендуемое имущество с согласованными сторонами неравномерными интервалами времени их осуществления на протяжении периода лизингования актива.

Рассмотренная классификация позволяет более целенаправленно осуществлять учет, анализ и планирование денежных потоков различных видов на предприятии.

**Рентабельность** - показатель эффективности деятельности предприятия, характеризующий уровень отдачи от затрат и степень использования средств. Рентабельность комплексно отражает степень использования материальных, трудовых и денежных ресурсов, а также природных богатств. Рентабельность - отношение прибыли к затратам.

**Рентабельность производства** - экономический показатель эффективности производства, измеряемый отношением балансовой прибыли к среднегодовой стоимости основных производственных фондов и нормируемых оборотных средств. Рентабельность производства характеризует эффективность использования предприятием производственных ресурсов.

**Рентабельность продукции** - отношение прибыли от реализации продукции к затратам, понесенным на ее производство и распределение.

**Рентабельность инвестиций** - показатель эффективности инвестиций; чистая прибыль, деленная на объем инвестиций. Иногда рентабельность инвестиций определяется как отношение чистой прибыли к сумме акционерного капитала и долгосрочного долга.

#### **Коэффициенты рентабельности**

*Коэффициент рентабельности продаж* - демонстрирует долю чистой прибыли в объеме продаж предприятия. Главный и наиболее частоупоминаемый показатель рентабельности. Рассчитывается по формуле:  $ROS = ( \text{чистая прибыль} / \text{чистый объем продаж} ) * 100\%$

*Коэффициент рентабельности собственного капитала* - главный показатель для стратегических инвесторов. Позволяет определить эффективность использования капитала, инвестированного собственниками предприятия. Обычно этот показатель сравнивают с возможным альтернативным

вложением средств в акции других предприятий. Рассчитывается по формуле: ROE = ( чистая прибыль / собственный капитал ) \* 100%

*Коэффициент рентабельности активов предприятия* - показывает, сколько денежных единиц чистой прибыли заработала каждая единица активов. Показатель рентабельности собственного капитала характеризует эффективность работы финансовых менеджеров компании и специалистов в области управленческого учета. Рассчитывается по формуле: ROA = ( чистая прибыль / активы предприятия ) \* 100%

*Коэффициент рентабельности инвестиций* - показывает, сколько денежных единиц потребовалось предприятию для получения одной денежной единицы прибыли. Этот показатель является одним из наиболее важных индикаторов конкурентоспособности и инвестиционной привлекательности. Рассчитывается по формуле: ROA = ( чистая прибыль / собственный капитал + долгосрочные обязательства ) \* 100%

## Раздел VII БЮДЖЕТ

### Тема 7.1 Бюджет и бюджетная система РФ

**Бюджет** – это форма образования и расходования денежных средств, предназначенных для финансового обеспечения задач и функций государства и местного самоуправления (ст.6 БК РФ).

*Социально-экономическая сущность бюджета государства* - это денежные отношения, возникающие у государства с юридическими и физическими лицами по поводу перераспределения национального дохода в связи с образованием и использованием *бюджетного фонда*, необходимого для выполнения государством его функций.

#### **Функции государственного бюджета:**

- *распределительная функция* - формирование и использование централизованных фондов денежных средств по уровням государственной и территориальной власти и управления.

-*контрольная функция* - осуществляется в процессе формирования доходов бюджета и финансирования отраслей народного хозяйства. В условиях становления рыночных отношений значение бюджетного контроля в процессе мобилизации ресурсов и их использования усиливается.

**Консолидированный бюджет** - свод бюджетов бюджетной системы Российской Федерации на соответствующей территории (за исключением бюджетов государственных внебюджетных фондов) без учета межбюджетных трансфертов между этими бюджетами.

**Консолидированный бюджет Российской Федерации** - это федеральный бюджет и свод консолидированных бюджетов субъектов Российской Федерации (без учета межбюджетных трансфертов между этими бюджетами).

**Консолидированный бюджет субъекта Российской Федерации** – это бюджет субъекта Российской Федерации и свод бюджетов муниципальных образований, входящих в состав субъекта Российской Федерации (без учета межбюджетных трансфертов между этими бюджетами).

**Консолидированный бюджет муниципального района** – это бюджет муниципального района (районный бюджет) и свод бюджетов городских и сельских поселений, входящих в состав муниципального района (без учета межбюджетных трансфертов между этими бюджетами).

**Смета доходов и расходов населенного пункта, другой территории, не являющейся муниципальным образованием** - утвержденный органом местного самоуправления поселения план доходов и расходов распорядителя (главного распорядителя) средств местного бюджета, уполномоченного местной администрацией поселения осуществлять в данном населенном пункте (другой

территории), входящем (входящей) в состав территории поселения, отдельные функции местной администрации.

**Принципы функционирования бюджетной системы** (гл. 5 БК РФ):

- единство бюджетной системы РФ (ст. 29 БК РФ);
- разграничение доходов и расходов между уровнями бюджетной системы РФ (ст. 30 БК РФ);
- самостоятельность бюджетов (ст. 31 БК РФ);
- равенство бюджетных прав субъектов Российской Федерации, муниципальных образований (ст. 31.1. БК РФ);
- полнота отражения доходов и расходов бюджетов, бюджетов государственных внебюджетных фондов (ст. 32 БК РФ);
- сбалансированность бюджета (ст. 33 БК РФ);
- результативность и эффективность использования бюджетных средств (ст. 34 БК РФ);
- общее (совокупное) покрытие расходов бюджетов (ст. 35 БК РФ);
- прозрачность (открытость) (ст. 36 БК РФ);
- достоверность бюджета (ст. 37 БК РФ);
- адресность и целевой характер бюджетных средств (ст. 38 БК РФ);
- подведомственность расходов бюджетов (ст. 38.1 БК РФ);
- единство кассы (ст. 38.2 БК РФ).

**Бюджетный процесс** - это регламентируемая законодательством Российской Федерации деятельность органов государственной власти, органов местного самоуправления и иных участников бюджетного процесса по составлению и рассмотрению проектов бюджетов, утверждению и исполнению бюджетов, контролю за их исполнением, осуществлению бюджетного учета, составлению, внешней проверке, рассмотрению и утверждению бюджетной отчетности.

**Бюджетная классификация РФ** - является группировкой доходов, расходов и источников финансирования дефицитов бюджетов бюджетной системы Российской Федерации, используемой для составления и исполнения бюджетов, составления бюджетной отчетности, обеспечивающей сопоставимость показателей бюджетов бюджетной системы Российской Федерации.

**Доходы бюджета** - поступающие в бюджет денежные средства, за исключением средств, являющихся в соответствии с Бюджетным кодексом источниками финансирования дефицита бюджета.

**Расходы бюджета** - выплачиваемые из бюджета денежные средства, за исключением средств, являющихся в соответствии с Бюджетным кодексом источниками финансирования дефицита бюджета.

**Дефицит бюджета** - превышение расходов бюджета над его доходами.

**Профицит бюджета** - превышение доходов бюджета над его расходами.

**Бюджетная роспись** - документ, который составляется и ведется главным распорядителем бюджетных средств (главным администратором источников финансирования дефицита бюджета) в соответствии с Бюджетным кодексом в целях исполнения бюджета по расходам (источникам финансирования дефицита бюджета).

**Бюджетные ассигнования** - предельные объемы денежных средств, предусмотренных в соответствующем финансовом году для исполнения бюджетных обязательств.

**Межбюджетные отношения** – это взаимоотношения между публично-правовыми образованиями по вопросам регулирования бюджетных правоотношений, организации и осуществления бюджетного процесса.

**Межбюджетные трансферты** - средства, предоставляемые одним бюджетом бюджетной системы Российской Федерации другому бюджету бюджетной системы Российской Федерации.

**Дотации** - межбюджетные трансферты, предоставляемые на безвозмездной и безвозвратной основе без установления направлений и (или) условий их использования.

**Субвенции** - межбюджетные трансферты, предоставляемые бюджетам субъектов Российской Федерации в целях финансового обеспечения расходных обязательств субъектов Российской Федерации и (или) муниципальных образований, возникающих при выполнении полномочий Российской Федерации, переданных для осуществления органам государственной власти субъектов Российской Федерации и (или) органам местного самоуправления в установленном порядке.

**Субсидии** - межбюджетные трансферты, предоставляемые бюджетам субъектов Российской Федерации в целях софинансирования расходных обязательств, возникающих при выполнении полномочий органов государственной власти субъектов Российской Федерации по предметам ведения субъектов Российской Федерации и предметам совместного ведения Российской Федерации и субъектов Российской Федерации, и расходных обязательств по выполнению полномочий органов местного самоуправления по вопросам местного значения.

**Бюджетный кредит** - денежные средства, предоставляемые бюджетом другому бюджету бюджетной системы Российской Федерации, юридическому лицу (за исключением государственных (муниципальных) учреждений), иностранному государству, иностранному юридическому лицу на возвратной и возмездной основах.

**Бюджетные правоотношения:**

- отношения, возникающие между субъектами бюджетных правоотношений в процессе формирования доходов и осуществления расходов бюджетов

бюджетной системы Российской Федерации, осуществления государственных и муниципальных заимствований, регулирования государственного и муниципального долга;

- отношения, возникающие между субъектами бюджетных правоотношений в процессе составления и рассмотрения проектов бюджетов бюджетной системы Российской Федерации, утверждения и исполнения бюджетов всех уровней бюджетной системы Российской Федерации, контроля за их исполнением, осуществления бюджетного учета, составления, рассмотрения и утверждения бюджетной отчетности.

**Бюджетные полномочия** органов государственной власти (органов местного самоуправления) – это установленные Бюджетным кодексом и принятыми в соответствии с ним правовыми актами, регулирующими бюджетные правоотношения, права и обязанности органов государственной власти (органов местного самоуправления) и иных участников бюджетного процесса по регулированию бюджетных правоотношений, организации и осуществлению бюджетного процесса.

**Расходные обязательства** - обусловленные законом, иным нормативным правовым актом, договором или соглашением обязанности публично-правового образования (Российской Федерации, субъекта Российской Федерации, муниципального образования) или действующего от его имени бюджетного учреждения предоставить физическому или юридическому лицу, иному публично-правовому образованию, субъекту международного права средства из соответствующего бюджета.

*Бюджетные обязательства - расходные обязательства, подлежащие исполнению в соответствующем финансовом году.*

**Формы межбюджетных трансфертов**, предоставляемых из федерального бюджета:

- дотации на выравнивание бюджетной обеспеченности субъектов Российской Федерации;
- субсидии бюджетам субъектов Российской Федерации;
- субвенции бюджетам субъектов Российской Федерации;
- иные межбюджетные трансферты бюджетам субъектов Российской Федерации;
- межбюджетные трансферты бюджетам государственных внебюджетных фондов.

**Федеральный фонд финансовой поддержки субъектов Российской Федерации** - образуется в составе федерального бюджета в целях выравнивания бюджетной обеспеченности субъектов Российской Федерации. В соответствии с действующим бюджетным законодательством, *данный фонд образуют дотации* на выравнивание бюджетной обеспеченности субъектов Российской Федерации.

**Федеральный фонд софинансирования отдельных видов социальных расходов** - формируется в целях финансирования субъектами Российской Федерации

*Федерации в полном объеме расходов, отнесенных к приоритетным расходным обязательствам субъектов Российской Федерации. В соответствии с действующим бюджетным законодательством, данный фонд образует совокупность субсидий бюджетам субъектов Российской Федерации из федерального бюджета.*

**Федеральный фонд компенсаций** - образуется в целях финансового обеспечения полномочий Российской Федерации, делегируемых для исполнения органам государственной власти субъектов Российской Федерации и органам местного самоуправления. В соответствии с действующим бюджетным законодательством, данный фонд образует совокупность субвенций бюджетам субъектов Российской Федерации из федерального бюджета.

**Доходы бюджета** - поступающие в бюджет денежные средства, за исключением средств, являющихся в соответствии с Бюджетным кодексом источниками финансирования дефицита бюджета. Доходы бюджетов формируются в соответствии с бюджетным законодательством Российской Федерации, законодательством о налогах и сборах и законодательством об иных обязательных платежах.

**Виды доходов бюджетов:**

- *налоговые* - доходы от предусмотренных законодательством Российской Федерации о налогах и сборах федеральных налогов и сборов, в том числе от налогов, предусмотренных специальными налоговыми режимами, региональных и местных налогов, а также пеней и штрафов по ним.

- *неналоговые* - доходы от использования имущества, находящегося в государственной или муниципальной собственности; от продажи указанного имущества; от платных услуг, оказываемых бюджетными учреждениями; средства, полученные в результате применения мер гражданско-правовой, административной и уголовной ответственности; средства самообложения граждан; иные неналоговые доходы.

- *безвозмездные поступления* - дотации из других бюджетов бюджетной системы Российской Федерации; субсидии из других бюджетов бюджетной системы Российской Федерации (межбюджетные субсидии); субвенции из федерального бюджета и (или) из бюджетов субъектов Российской Федерации; иные межбюджетные трансферты из других бюджетов бюджетной системы Российской Федерации; безвозмездные поступления от физических и юридических лиц, международных организаций и правительств иностранных государств, в том числе добровольные пожертвования.

**Налог** - обязательный, индивидуально безвозмездный платеж, взимаемый с организаций и физических лиц *в форме отчуждения* принадлежащих им на праве собственности, хозяйственного ведения или оперативного управления *денежных средств*, в целях финансового обеспечения деятельности государства и (или) муниципальных образований.

**Сбор** - обязательный взнос, взимаемый с организаций и физических лиц, уплата которого является одним из условий совершения *в интересах плательщиков* государственными органами *юридически значимых действий*, включая предоставление определенных прав или выдачу разрешений (лицензий).

**Элементы налогообложения:** объект обложения, налоговая база, налоговый период, налоговая ставка, порядок исчисления налога, порядок и сроки уплаты налога.

**Налоговая система** - совокупность налогов, сборов, пошлин и других обязательных платежей в бюджет, взимаемых на условиях, определяемых законодательными актами.

**Расходы бюджета** - выплачиваемые из бюджета денежные средства, за исключением средств, являющихся в соответствии с Бюджетным кодексом источниками финансирования дефицита бюджета.

**Бюджетное финансирование** (англ. budget financind) - предоставление бюджетных средств на безвозвратной и возвратной основе всем бюджетополучателям в соответствии с установленным законодательством, для полного или частичного покрытия их расходов на проведение мероприятий, предусмотренных в утвержденном бюджете.

*Принципы бюджетного финансирования:*

-общие, касающиеся всех бюджетополучателей - соблюдение законности финансирования (отпуск бюджетных средств может происходить только на основе утвержденного бюджета и сводной бюджетной росписи); целевой характер предоставления бюджетных средств; выделение средств в пределах лимитов бюджетных обязательств, признанных органом, исполняющим бюджет, и с учетом использования ранее отпущенных ассигнований бюджетных.

-частные - определяющие порядок предоставления бюджетных средств предприятиям, организациям и учреждениям в зависимости от их организационно-правовой формы и метода ведения хозяйства.

**Формирование расходов бюджетов бюджетной системы РФ** (ст. 65 БК РФ) осуществляется в соответствии с *расходными обязательствами*, обусловленными установленным законодательством Российской Федерации разграничением полномочий федеральных органов государственной власти, органов государственной власти субъектов Российской Федерации и органов местного самоуправления, исполнение которых согласно законодательству Российской Федерации, международным и иным договорам и соглашениям должно происходить в очередном финансовом году и плановом периоде за счет средств соответствующих бюджетов.

**Бюджетные ассигнования** (ст. 69 БК РФ) - это ассигнования на:

-оказание государственных (муниципальных) услуг, в том числе ассигнования на оплату государственных (муниципальных) контрактов на поставку товаров, выполнение работ, оказание услуг для государственных (муниципальных) нужд;

-социальное обеспечение населения;

-предоставление бюджетных инвестиций юридическим лицам, не являющимся государственными (муниципальными) учреждениями;

-предоставление субсидий юридическим лицам (за исключением субсидий государственным (муниципальным) учреждениям), индивидуальным предпринимателям, физическим лицам - производителям товаров, работ, услуг;

-предоставление межбюджетных трансфертов;

-предоставление платежей, взносов, безвозмездных перечислений субъектам международного права;

-обслуживание государственного (муниципального) долга;

-исполнение судебных актов по искам к Российской Федерации, субъектам Российской Федерации, муниципальным образованиям о возмещении вреда, причиненного гражданину или юридическому лицу в результате незаконных действий (бездействия) органов государственной власти (государственных органов), органов местного самоуправления либо должностных лиц этих органов.

**Главный распорядитель средств федерального бюджета** (ст. 158 БК РФ)- орган государственной власти (государственный орган), орган управления государственным внебюджетным фондом, орган местного самоуправления, орган местной администрации, а также наиболее значимое учреждение науки, образования, культуры и здравоохранения, указанное в ведомственной структуре расходов бюджета, имеющие право распределять бюджетные ассигнования и лимиты бюджетных обязательств между подведомственными распорядителями и (или) получателями бюджетных средств.

**Распорядитель бюджетных средств** (распорядитель средств соответствующего бюджета) (ст. 159 БК РФ) - орган государственной власти (государственный орган), орган управления государственным внебюджетным фондом, орган местного самоуправления, орган местной администрации, бюджетное учреждение, имеющие право распределять бюджетные ассигнования и лимиты бюджетных обязательств между подведомственными распорядителями и (или) получателями бюджетных средств.

**Получатель бюджетных средств** (получатель средств соответствующего бюджета) (ст. 162 БК РФ)- орган государственной власти (государственный орган), орган управления государственным внебюджетным фондом, орган местного самоуправления, орган местной администрации, находящееся в ведении главного распорядителя (распорядителя) бюджетных средств бюджетное учреждение, имеющие право на принятие и (или) исполнение бюджетных обязательств за счет средств соответствующего бюджета.

**Бюджетное учреждение** - государственное (муниципальное) учреждение, финансовое обеспечение выполнения функций которого, в том числе по оказанию государственных (муниципальных) услуг физическим и юридическим лицам в соответствии с государственным (муниципальным) заданием, осуществляется за счет средств соответствующего бюджета на основе бюджетной сметы.

**Бюджетная смета** - документ, устанавливающий в соответствии с классификацией расходов бюджетов лимиты бюджетных обязательств бюджетного учреждения. Бюджетное учреждение осуществляет операции с бюджетными средствами через лицевые счета. Операции по расходованию бюджетных средств осуществляются в соответствии с бюджетной сметой.

**Лимит бюджетных обязательств** - объем прав в денежном выражении на принятие бюджетным учреждением бюджетных обязательств и (или) их исполнение в текущем финансовом году (текущем финансовом году и плановом периоде)

**Дефицит федерального бюджета** - утвержденный федеральным законом о федеральном бюджете на очередной финансовый год и плановый период, не может превышать размер нефтяного дефицита федерального бюджета.

**Нефтяной дефицит федерального бюджета** (статья 96<sup>7</sup> БК РФ) - представляет собой разницу между объемом доходов федерального бюджета без учета нефтяных доходов федерального бюджета и доходов от управления средствами Резервного фонда и Фонда будущих поколений и общим объемом расходов федерального бюджета в соответствующем финансовом году.

Нефтяной дефицит федерального бюджета не может превышать 4,7 процента прогнозируемого в соответствующем финансовом году валового внутреннего продукта, указанного в федеральном законе о федеральном бюджете на очередной финансовый год и плановый период.

**Дефицит бюджета субъекта Российской Федерации** - не должен превышать 15 процентов утвержденного общего годового объема доходов бюджета субъекта Российской Федерации без учета утвержденного объема безвозмездных поступлений.

**Дефицит местного бюджета** - не должен превышать 10 процентов утвержденного общего годового объема доходов местного бюджета без учета утвержденного объема безвозмездных поступлений и (или) поступлений налоговых доходов по дополнительным нормативам отчислений.

**Источники финансирования дефицита федерального бюджета:**

*Источники внутреннего финансирования дефицита федерального бюджета:*

-разница между средствами, поступившими от размещения государственных ценных бумаг Российской Федерации, номинальная стоимость которых указана в валюте Российской Федерации, и средствами, направленными на их погашение;

-разница между средствами, полученными от возврата бюджетных кредитов за счет средств целевых иностранных кредитов (заимствований), предоставленных внутри страны, и суммой предоставленных внутри страны бюджетных кредитов за счет средств целевых иностранных кредитов (заимствований);

-разница между средствами, полученными от возврата предоставленных внутри страны прочих бюджетных кредитов (ссуд), и суммой предоставленных внутри страны прочих бюджетных кредитов;

-разница между полученными и погашенными Российской Федерацией в валюте Российской Федерации бюджетными кредитами, предоставленными федеральному бюджету другими бюджетами бюджетной системы Российской Федерации;

-разница между полученными и погашенными Российской Федерацией в валюте Российской Федерации кредитами кредитных организаций;

-разница между полученными и погашенными Российской Федерацией в валюте Российской Федерации кредитами международных финансовых организаций;

-изменение остатков средств на счетах по учету средств федерального бюджета в течение соответствующего финансового года;

-иные источники внутреннего финансирования дефицита федерального бюджета.

*Иные источники внутреннего финансирования дефицита федерального бюджета:*

-поступления от продажи акций и иных форм участия в капитале, находящихся в собственности Российской Федерации;

Финансы, денежное обращение и кредит

- поступления от реализации государственных запасов драгоценных металлов и драгоценных камней, уменьшенные на размер выплат на их приобретение;

- курсовая разница по средствам федерального бюджета;

- объем средств, направляемых на исполнение государственных гарантий Российской Федерации в валюте Российской Федерации, в случае, если исполнение гарантом государственных гарантий Российской Федерации ведет к возникновению права регрессного требования гаранта к принципалу;

- разница между средствами, полученными от возврата предоставленных из федерального бюджета юридическим лицам бюджетных кредитов, и суммой предоставленных из федерального бюджета юридическим лицам бюджетных кредитов в валюте Российской Федерации;

- разница между средствами, полученными от возврата предоставленных из федерального бюджета другим бюджетам бюджетной системы Российской Федерации бюджетных кредитов, и суммой предоставленных из федерального бюджета другим бюджетам бюджетной системы Российской Федерации бюджетных кредитов в валюте Российской Федерации;

- прочие источники внутреннего финансирования дефицита федерального бюджета.

*Источники внешнего финансирования дефицита федерального бюджета:*

- разница между средствами, поступившими от размещения государственных займов, которые осуществляются путем выпуска государственных ценных бумаг от имени Российской Федерации и номинальная стоимость которых указана в иностранной валюте, и средствами, направленными на их погашение;

- разница между полученными и погашенными Российской Федерацией в иностранной валюте кредитами иностранных государств, включая целевые иностранные кредиты (заимствования), с учетом средств, перечисленных из федерального бюджета российским поставщикам товаров и (или) услуг на экспорт в счет погашения государственного внешнего долга Российской Федерации, международных финансовых организаций, иных субъектов международного права и иностранных юридических лиц;

- разница между полученными и погашенными Российской Федерацией в иностранной валюте кредитами кредитных организаций.

*Иные источники внешнего финансирования дефицита федерального бюджета:*

- объем средств, направляемых на исполнение государственных гарантий Российской Федерации в иностранной валюте, в случае, если исполнение гарантом государственных гарантий Российской Федерации ведет к возникновению права регрессного требования гаранта к принципалу;

- разница между средствами, поступившими в федеральный бюджет в погашение основного долга иностранных государств и (или) иностранных юридических лиц перед Российской Федерацией, и средствами, направленными на предоставление государственных финансовых и государственных экспортных кредитов;

- прочие источники внешнего финансирования дефицита федерального бюджета.

**Общий объем источников финансирования дефицита федерального бюджета**, не связанных с использованием средств Резервного фонда, *не может превышать 1 процент прогнозируемого ВВП*, указанного в федеральном законе о федеральном бюджете на очередной финансовый год и плановый период. Указанное ограничение может быть превышено на сумму бюджетных

ассигнований Инвестиционного фонда Российской Федерации, не использованных в отчетном финансовом году.

**Источники финансирования ненефтегазового дефицита федерального бюджета:**

- нефтегазовый трансферт;
- источники финансирования дефицита федерального бюджета.

**Нефтегазовый трансферт** - часть средств федерального бюджета, используемых для финансирования ненефтегазового дефицита федерального бюджета за счет нефтегазовых доходов федерального бюджета и средств Резервного фонда.

Величина нефтегазового трансферта на соответствующий финансовый год утверждается федеральным законом о федеральном бюджете на очередной финансовый год и плановый период в абсолютном размере, исчисленном как 3,7 процента прогнозируемого на соответствующий год объема валового внутреннего продукта, указанного в федеральном законе о федеральном бюджете на очередной финансовый год и плановый период.

**Резервный фонд** (ст. 96<sup>9</sup> БК РФ) - часть средств федерального бюджета, подлежащих обособленному учету и управлению в целях осуществления нефтегазового трансферта в случае недостаточности нефтегазовых доходов для финансового обеспечения указанного трансферта.

Федеральным законом о федеральном бюджете на очередной финансовый год и плановый период устанавливается нормативная величина Резервного фонда в абсолютном размере, определенном исходя из 10 процентов прогнозируемого на соответствующий финансовый год объема валового внутреннего продукта, указанного в федеральном законе о федеральном бюджете на очередной финансовый год и плановый период.

*Резервный фонд формируется за счет:*

-нефтегазовых доходов федерального бюджета в объеме, превышающем утвержденную на соответствующий финансовый год величину нефтегазового трансферта при условии, что накопленный объем Резервного фонда не превышает его нормативной величины;

-доходов от управления средствами Резервного фонда.

**Фонд будущих поколений** (ст. 96<sup>10</sup> БК РФ) - часть средств федерального бюджета, подлежащих обособленному учету и управлению.

*Фонд будущих поколений формируется за счет:*

-нефтегазовых доходов федерального бюджета в объеме, превышающем утвержденный на соответствующий финансовый год объем нефтегазового трансферта, в случае, если накопленный объем средств Резервного фонда достигает (превышает) его нормативную величину;

-доходов от управления средствами Фонда будущих поколений.

## Раздел VIII ВНЕБЮДЖЕТНЫЕ ФОНДЫ

### Тема 8.1 Сущность, значение, специфика образования внебюджетных фондов

**Внебюджетные средства** - это финансовые ресурсы государства, имеющие целевое назначение и не включаемые в бюджет. Внебюджетные средства находятся в распоряжении органов государственной власти соответствующего уровня и концентрируются в специальных фондах, предназначенных для финансирования определенных мероприятий.

**Внебюджетные фонды** - это способ организации государственных финансовых ресурсов.

*Способы формирования:*

- выделяются из государственных или местных бюджетов;
- создаются по особому решению законодательного органа.

*Источники* внебюджетных фондов: специальные налоги и сборы, субсидии из бюджета, займы.

**Виды внебюджетных фондов:**

- по принадлежности к уровню государственного управления - могут быть федеральными, региональными, муниципальными
- в зависимости от целей использования - экономические и социальные.

**Состав бюджетов государственных внебюджетных фондов:** бюджеты государственных внебюджетных фондов Российской Федерации и бюджеты территориальных государственных внебюджетных фондов.

**Бюджеты государственных внебюджетных фондов Российской Федерации:**

- бюджет Пенсионного фонда Российской Федерации;
- бюджет Фонда социального страхования Российской Федерации;
- бюджет Федерального фонда обязательного медицинского страхования.

Бюджетами территориальных государственных внебюджетных фондов являются бюджеты территориальных фондов обязательного медицинского страхования.

**Состав доходов внебюджетных фондов** (см. таблицу в задании №5 для темы 4.4)

**Пенсионный фонд Российской Федерации (ПФР)** - самостоятельное финансово-кредитное учреждение, осуществляет государственное управление пенсионным обеспечением в соответствии с законодательством РФ. Пенсионный фонд Российской Федерации является государственным учреждением и осуществляет функции страховщика в системе обязательного пенсионного страхования.

*Основные задачи ПФ РФ:* обеспечение заработанного человеком уровня жизненных благ после выхода на пенсию, переход от распределительной к накопительной пенсионной системе; целевой сбор и аккумуляция страховых взносов, финансирование соответствующих расходов; капитализация средств и привлечение добровольных взносов; контроль с участием налоговых органов за

своевременным и полным поступлением взносов, правильным и рациональным их использованием.

**Обязательное пенсионное страхование** - система создаваемых государством правовых, экономических и организационных мер, направленных на компенсацию гражданам заработка (выплат, вознаграждений в пользу застрахованного лица), получаемого ими до установления обязательного страхового обеспечения;

*Субъекты обязательного пенсионного страхования:*

-федеральные органы государственной власти;

-страховщики (Пенсионный фонд РФ и негосударственные пенсионные фонды);

-страхователи - лица, производящие выплаты физическим лицам, в том числе: организации; индивидуальные предприниматели; физические лица; индивидуальные предприниматели, адвокаты;

-застрахованные лица – это лица, на которых распространяется обязательное пенсионное страхование.

*Страховой риск* - утрата застрахованным лицом заработка (выплат, вознаграждений в пользу застрахованного лица) или другого дохода в связи с наступлением страхового случая.

*Страховой случай* - достижение пенсионного возраста, наступление инвалидности, потеря кормильца.

*Обязательное страховое обеспечение:* страховая и накопительная части трудовой пенсии по старости; страховая и накопительная части трудовой пенсии по инвалидности; страховая часть трудовой пенсии по случаю потери кормильца; социальное пособие на погребение умерших пенсионеров, не работавших на день смерти.

**Фонд социального страхования Российской Федерации (ФСС)** - самостоятельное государственное финансово-кредитное учреждение при Правительстве РФ, которое осуществляет управление фондом при участии общероссийских объединений профсоюзов.

*Основные задачи ФСС РФ:*

–обеспечение гарантированных государством пособий по временной нетрудоспособности, по беременности и родам, при рождении ребенка, по уходу за ребенком до достижения им 1,5 лет, на погребение, на санаторно-курортное лечение и оздоровление работников и членов их семей и др. цели государственного социального страхования;

–участие в разработке и реализации государственных программ охраны здоровья работников;

–подготовка мер по совершенствованию социального страхования, по обеспечению финансовой устойчивости фонда;

–организация разъяснительной работы среди страхователей и населения по вопросам социального страхования.

**Обязательное социальное страхование** - это система создаваемых государством правовых, экономических и организационных мер, направленных на компенсацию или минимизацию последствий изменения материального и (или) социального положения работающих граждан, а в случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации, иных категорий граждан вследствие: признания их безработными; трудового увечья или профессионального

заболевания; инвалидности, болезни, травмы; беременности и родов; потери кормильца; наступления старости; необходимости получения медицинской помощи, санаторно-курортного лечения и наступления иных установленных законодательством Российской Федерации социальных страховых рисков, подлежащих обязательному социальному страхованию.

*Субъекты обязательного социального страхования:*

- страхователи - организации любой организационно - правовой формы, а также граждане, обязанные в соответствии с федеральными законами уплачивать страховые взносы и (или) налоги, а в отдельных случаях выплачивать отдельные виды страхового обеспечения.

- страховщики - некоммерческие организации, создаваемые в соответствии с федеральными законами о конкретных видах обязательного социального страхования для обеспечения прав застрахованных лиц по обязательному социальному страхованию при наступлении страховых случаев.

- застрахованные лица - граждане Российской Федерации, а также иностранные граждане и лица без гражданства, работающие по трудовым договорам, лица, самостоятельно обеспечивающие себя работой, или иные категории граждан, у которых отношения по обязательному социальному страхованию возникают в соответствии с федеральными законами о конкретных видах обязательного социального страхования.

*Социальный страховой риск* - предполагаемое событие, влекущее изменение материального и (или) социального положения работающих граждан и иных категорий граждан, в случае наступления которого осуществляется обязательное социальное страхование.

*Страховой случай* - событие, представляющее собой реализацию социального страхового риска, с наступлением которого возникает обязанность страховщика, а в отдельных случаях, установленных федеральными законами, - также и страхователей осуществлять обеспечение по обязательному социальному страхованию.

**Федеральный фонд обязательного медицинского страхования (ФФОМС)** реализует государственную политику в области обязательного медицинского страхования граждан как составной части государственного социального страхования. Федеральный фонд является самостоятельным государственным некоммерческим финансово-кредитным учреждением.

*Основные задачи Федерального ФОМС:*

– финансовое обеспечение установленных законодательством Российской Федерации прав граждан на медицинскую помощь за счет средств обязательного медицинского страхования в целях, предусмотренных [законом](#) Российской Федерации "О медицинском страховании граждан в Российской Федерации";

– обеспечение финансовой устойчивости системы обязательного медицинского страхования и создание условий для выравнивания объема и качества медицинской помощи, предоставляемой гражданам на всей территории Российской Федерации в рамках базовой программы обязательного медицинского страхования;

– аккумулярование финансовых средств Федерального фонда для обеспечения финансовой стабильности системы обязательного медицинского страхования.

**Территориальный фонд обязательного медицинского страхования** (ТФОМС) является самостоятельным государственным некоммерческим финансово - кредитным учреждением. Территориальный фонд подотчетен соответствующим органам представительной и исполнительной власти.

*Основные задачи Территориального фонда:*

- обеспечение реализации Закона Российской Федерации "О медицинском страховании граждан в Российской Федерации";
- обеспечение предусмотренных законодательством прав граждан в системе обязательного медицинского страхования;
- обеспечение всеобщности обязательного медицинского страхования граждан;
- достижение социальной справедливости и равенства всех граждан в системе обязательного медицинского страхования;
- обеспечение финансовой устойчивости системы обязательного медицинского страхования.

**Обязательное медицинское страхование (ОМС)** является формой социальной защиты интересов населения в охране здоровья, составной частью государственного социального страхования и обеспечивает всем гражданам Российской Федерации равные возможности в получении медицинской и лекарственной помощи, предоставляемой за счет средств обязательного медицинского страхования в объеме и на условиях, соответствующих программам обязательного медицинского страхования..

*Цель обязательного медицинского страхования* - гарантировать гражданам при возникновении страхового случая получение медицинской помощи за счет накопленных средств и финансировать профилактические мероприятия.

*Субъекты обязательного медицинского страхования:* гражданин, страхователь, страховая медицинская организация, медицинское учреждение.

*Базовая программа ОМС* - составная часть "Программы государственных гарантий оказания гражданам Российской Федерации бесплатной медицинской помощи". Базовая программа ОМС, утвержденная правительством РФ, определяет виды медицинской помощи, в том числе специализированные, которые предоставляются гражданам РФ *бесплатно* за счет средств обязательного медицинского страхования. На ее основе разрабатываются и утверждаются территориальные программы ОМС.

**Децентрализованные внебюджетные фонды** – создаются федеральными органами исполнительной власти и коммерческими организациями для финансирования научных исследований и экспериментальных разработок, в том числе в области создания новых видов наукоемкой продукции, сырья и материалов, разработки новых и совершенствования применяемых технологий, повышения технического уровня продукции, стандартизации и сертификации продукции, охраны труда и техники безопасности.

## Раздел IX СТРАХОВАНИЕ

### Тема 9.1 Сущность и значение страхования

**Страхование** – это 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.

**Функции страхования:**

- формирование специализированного страхового фонда денежных средств;
- возмещение ущерба и личное материальное обеспечение граждан (рисковая функция);
- предупредительная функция;
- сберегательная функция;
- контрольная функция.

**Признаки страхования:** денежные перераспределительные отношения, обусловленные наличием страхового риска; замкнутая раскладка ущерба; создание денежного страхового фонда целевого назначения; перераспределение ущерба, как между территориальными единицами, так и во времени; возвратность средств, мобилизованных в страховой фонд.

**Риск** - возможность наступления определенного неблагоприятного события. Риск – объективное явление в любой сфере человеческой деятельности и проявляется как множество отдельных обособленных рисков. *Страховой риск реализуется через страховой случай.*

**Страховое событие** - потенциально возможное причинение ущерба объекту страхования.

**Страховой случай** - фактически наступившее страховое событие, в имущественном страховании - стихийные бедствия, аварии и т.д., в личном - это несчастный случай, повлекший травму, смерть и т.д.

**Страховая защита** - совокупность распределительных и перераспределительных отношений по преодолению или возмещению потерь, ущерба по конкретным объектам страхования.

**Объект страховой защиты** - имущественные интересы, связанные с жизнью, здоровьем, собственностью, то есть объектом страховой защиты выступает страховое отношение, а риск является условием возникновения страховых отношений. Основной целью этих отношений является предупреждение риска.

**Страховой фонд** – это материальное воплощение страховой защиты, совокупность выделенных (зарезервированных) материальных благ в натуральной или денежной форме.

*Организационные формы страхового фонда:* централизованный страховой (резервный) фонд; фонд самострахования; страховой фонд страховщика.

**Страхователь** - физическое или юридическое лицо (полисодержатель), уплачивающее страховые взносы и имеющее право по закону или договору получить денежную сумму при наступлении страхового случая.

**Застрахованный** - физическое лицо, в пользу которого заключен договор страхования. Одновременно может быть и страхователем, если уплачивает страховые взносы самостоятельно.

**Выгодоприобретатель** - завещательное лицо, т.е. получатель страховой суммы после смерти завещателя, назначается страхователем (застрахованным) на случай его смерти в результате страхового случая, что фиксируется в страховом полисе.

**Страховщик** - юридическое лицо, имеющее соответствующую лицензию (андеррайтер) на определенный вид страхования и принимающее обязательство возместить ущерб или выплатить страховую сумму.

**Страховой интерес** - конкретизирует потребность в страховой защите, мера материальной заинтересованности в страховании. Носителями выступают страхователи и застрахованные. В имущественном страховании выражается в стоимости застрахованного имущества, в личном - в гарантии получения страховой суммы при наступлении страхового события.

**Страховая сумма** - конкретизирует страховой интерес, это сумма на которую застрахованы имущество, жизнь, здоровье и т.д.

**Страховой тариф (брутто-ставка)** - это цена страхового риска, нормированный размер страховых платежей по отношению к страховой сумме.

**Страховая премия** - плата за страховой риск в денежной форме, которую страхователь оплачивает страховщику по закону или договору, ее определяют исходя из страхового тарифа и отражают в страховом полисе.

**Страховой ущерб** - стоимость полностью погибшего или обесцененной части поврежденного имущества по страховой оценке. *Сумма страхового ущерба = Сумма страхового возмещения.* Оплаченный ущерб - это *страховая выплата.*

**Страховой рынок** - система экономических отношений, составляющая сферу деятельности страховщиков и перестраховщиков в данной стране, группе стран и в международном масштабе по оказанию соответствующих страховых услуг страхователям.

**Принципы функционирования страхового рынка:**

- формирование государством единой законодательной базы для всех участников страхового рынка и контроль за выполнением требований законодательства;
- совершенствование условий всех видов страхования в интересах страхователей;
- оптимальное сочетание обязательного и добровольного страхования;
- стимулирование хозяйственной и предпринимательской деятельности через использование регулирующей роли страхового рынка (страхование предпринимательских рисков, предоставление бизнесу инвестиционных услуг);
- работа страховщиков на принципах финансовой устойчивости и платежеспособности (соблюдение нормативов минимального уставного капитала, формирование страховых резервов, обоснование тарифов актуарными

**Участники страхового рынка:**

- покупатели страховой услуги – физические и юридические лица (страхователи, застрахованные, выгодоприобретатели);
- продавцы страховой услуги: прямые страховщики; перестраховщики; объединения страховщиков – союзы и ассоциации; общества взаимного страхования;
- посредники на страховом рынке – страховые агенты и страховые брокеры;
- профессиональные оценщики страхового риска (сюрвейер, аджастер, андеррайтер).

**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.

**Формы страхования:** добровольное и обязательное страхование.

**Отрасли страхования:** личное, имущественное, страхование ответственности, страхование предпринимательских рисков.

**Страховые резервы** - специальные фонды, которые образуются из страховых взносов и используются исключительно для осуществления страховых выплат. Страховые резервы не подлежат изъятию в федеральный бюджет и бюджеты иных уровней бюджетной системы Российской Федерации.

*Виды страховых резервов:* резерв незаработанной премии; резерв заявленных, но не урегулированных убытков; резерв произошедших, но не заявленных убытков; резерв катастроф; резерв колебаний убыточности.

**Фонд предупредительных мероприятий** – для финансирования мероприятий по предупреждению наступления страховых случаев. Ранее его включали в состав резервов.

**Страховой надзор:** лицензирование деятельности субъектов страхового дела, аттестация страховых актуариев и ведение единого государственного реестра субъектов страхового дела, реестра объединений субъектов страхового дела; контроль за соблюдением страхового законодательства; выдача разрешений на увеличение размеров уставных капиталов страховых организаций за счет средств иностранных инвесторов, на совершение с участием иностранных инвесторов сделок по отчуждению акций страховых организаций и пр.

**Классификация страхования** – научная система деления страхования на сферы деятельности, отрасли, подотрасли и виды. Их звенья располагаются так, что каждое последующее является частью предыдущего.

Иначе, это форма выражения различий в страховщиках и сферах их деятельности, объектах страхования, категориях страхователей, объеме страховой ответственности и форме проведения страхования.

**Критерии классификации страхования:** различия в объектах страхования и различия в объеме страховой ответственности.

**Системы классификации страхования:** по объектам страхования и по роду опасности.

**Классификация страхования по форме организации:** государственное; акционерное; взаимное; сострахование; двойное страхование; самострахование; перестрахование; медицинское страхование.

**Классификация по объектам страхования:** система деления страхования на отрасли, подотрасли и виды, являющиеся звеньями классификации. *В основе деления страхования на отрасли лежат принципиальные различия в объектах страхования.*

**По признаку стоимости объекта страхования выделяют отрасли страхования:** имущественное; личное; страхование ответственности; страхование экономических (финансовых) рисков.

**Подотрасли страхования** - деление страхования по форме собственности и социальным группам страхователей. Например, для отрасли имущественного страхования в качестве подотраслей можно назвать страхование имущества госпредприятий, сельхозпредприятий, имущества отдельных граждан.

**Вид страхования** - страхование однородных объектов от характерных для них опасностей. Выражает конкретные интересы страхователей, связанные со страховой защитой этих объектов. Вид страхования - характерные, много раз повторяющиеся, сходные между собой, существенно не отличающиеся друг от друга договоры страхования. Например, в имущественном страховании к видам относятся страхование строений, животных, домашнего имущества, транспортных средств, урожая с/х культур.

**Классификация по качественной характеристике объектов страхования** - определяет вид страхования по признаку однородных и неоднородных групп объектов.

**Классификация страхования неоднородных явлений на случай воздействия опасных событий на группу объектов, имеющих коренные различия** - выделяет *подвиды*: смешанное (в страховании жизни: на дожитие, случай смерти, потери здоровья) и комбинированное страхование (страхование средств транспорта и багажа в сочетании со страхованием водителя и пассажиров).

**Личное страхование** - отрасль страхования, в которой объектом страховых отношений выступают жизнь, здоровье и трудоспособность человека. Личное страхование сочетает рисковую и сберегательную функции. Личное страхование подразделяется на **страхование жизни и страхование от несчастных случаев**.

*Два вида страхования жизни*: страхование без накоплений (на определенный срок или временное страхование) и страхование, позволяющее накапливать сбережения (пожизненное).

**Страхование от несчастных случаев** в РФ - вид личного страхования в индивидуальной и групповой формах. Страхование от несчастных случаев предусматривает (полную или частичную) выплату страховой суммы в связи с наступлением неблагоприятных явлений (или их последствий), связанных с жизнью и здоровьем страхователя или застрахованного.

Страхование от несчастных случаев и болезней представляет собой совокупность видов личного страхования.

**Негосударственный пенсионный фонд (НПФ)** - особая организационно-правовая форма некоммерческой организации социального обеспечения, исключительными видами деятельности которой являются:

- деятельность по негосударственному пенсионному обеспечению участников фонда в соответствии с договорами негосударственного пенсионного обеспечения;

- деятельность в качестве страховщика по обязательному пенсионному страхованию в соответствии с [федеральным законом](#) и договорами об обязательном пенсионном страховании;

- деятельность в качестве страховщика по профессиональному пенсионному страхованию в соответствии с федеральным законом и договорами о создании профессиональных пенсионных систем.

*НПФ – особая форма организации личного страхования.*

**Договор негосударственного пенсионного обеспечения** - соглашение между фондом и *вкладчиком* фонда, в соответствии с которым вкладчик обязуется уплачивать пенсионные взносы в фонд, а фонд обязуется выплачивать *участнику* (участникам) фонда негосударственную пенсию.

**Вкладчик** - физическое или юридическое лицо, являющееся стороной пенсионного договора и уплачивающее пенсионные взносы в фонд.

**Пенсионный взнос** – это денежные средства, уплачиваемые вкладчиком в пользу участника в соответствии с условиями пенсионного договора.

**Участник** - физическое лицо, которому в соответствии с заключенным между вкладчиком и фондом пенсионным договором должны производиться или производятся выплаты негосударственной пенсии. Участник может выступать вкладчиком в свою пользу.

**Пенсионные резервы** - совокупность средств, находящихся в собственности фонда и предназначенных для исполнения фондом обязательств перед участниками в соответствии с пенсионными договорами.

**Пенсионные накопления** - совокупность средств, находящихся в собственности фонда, предназначенных для исполнения обязательств фонда перед застрахованными лицами в соответствии с договорами об обязательном пенсионном страховании и договорами о создании профессиональной пенсионной системы и формируемых в соответствии с законом.

**Пенсионные схемы** - совокупность условий, определяющих порядок уплаты пенсионных взносов и выплат негосударственных пенсий:

- *схема с установленными взносами* - в течение допенсионного периода осуществляются взносы в НПФ в размере не менее, установленного фондом лимита. Первый взнос производится в течение определенного непродолжительного отрезка времени. Существует и минимальный период накопления, до окончания которого нет права на получение выплат.

Пенсию можно получать в течение определенного периода времени или пожизненно.

- *схема с установленными выплатами* - размер пенсионных взносов зависит от выбранного размера пенсии, режима отчислений, возраста и пола участника. Фонд закладывает минимальную гарантированную доходность и минимальный гарантированный размер пенсии. Для получения пенсии вкладчик должен четко исполнять обязательства по уплате взносов в течение всего накопительного периода.

**Имущественное страхование** - отрасль страхования, в которой объектом страховых отношений выступают имущественные интересы, связанные с владением, пользованием и распоряжением имуществом. При этом страхователями могут быть не только собственники имущества, но и другие юридические и физические лица, несущие ответственность за его сохранность.

**Страхование ответственности** - страхование ответственности физических и юридических лиц. Страховая защита экономических интересов возможных причинителей вреда. Страхование ответственности не предусматривает

установление страховой суммы и застрахованного, они выявляются только при наступлении страхового случая - причинении вреда третьим лицам.

*Виды:* страхование гражданской ответственности и страхование профессиональной ответственности.

**Страхование экономических (финансовых) рисков** представляет собой совокупность видов страхования, предусматривающих обязанности страховщика по страховым выплатам в размере полной или частичной компенсации потери доходов (дополнительных расходов) лица, о страховании которого заключен договор (застрахованного лица), вызванных следующими событиями: остановка производства или сокращение объема производства в результате оговоренных событий; потеря работы (для физических лиц); банкротство; непредвиденные расходы; понесенные застрахованным лицом судебные расходы (издержки).

**Классификация страхования по форме вовлечения в страховое сообщество** - в зависимости от волеизъявления сторон страхование делится на обязательное и добровольное.

*Инициатором обязательного страхования является государство*, которое в форме закона обязывает юридических и физических лиц вносить средства для обеспечения имущественных интересов, тогда как *инициатором добровольного страхования выступают хозяйствующие субъекты и граждане*.

**Принципы обязательной формы страхования:** устанавливается законом, сплошной охват, автоматичность, действие независимо от внесения страховых платежей, бессрочность, нормирование страхового обеспечения.

**Принципы добровольной формы страхования:** действует в силу закона, и на добровольных началах; добровольное участие в страховании; выборочный охват добровольным страхованием; действует только при уплате разового или периодических страховых взносов.

**Основные виды обязательного страхования:** обязательное социальное страхование; обязательное социальное страхование от несчастных случаев на производстве и профессиональных заболеваний; обязательное медицинское страхование; обязательное пенсионное страхование; обязательное государственное личное страхование военнослужащих, военнообязанных, граждан, призванных на сборы, лиц рядового и начальствующего состава в системе МВД и других приравненных к ним лиц; обязательное страхование работников с особо опасными условиями труда; обязательное бесплатное государственное страхование личности от риска радиационного ущерба вследствие чернобыльской аварии; обязательное государственное страхование медицинских и научных работников на случай инфицирования СПИДом; обязательное личное страхование пассажиров от несчастных случаев на воздушном, морском, внутреннем водном, железнодорожном и автотранспорте; обязательное страхование гражданской ответственности владельцев транспортных средств (ОСАГО).

## Раздел X ФОРМЫ КРЕДИТНЫХ ОТНОШЕНИЙ

### Тема 10. 1 Сущность и функции кредита

**Кредит как экономическая категория** - движение ссудного капитала, т.е. денежного капитала предоставляемого в ссуду на условиях возврата за плату в виде процента. Это стоимостная экономическая категория, неотъемлемый элемент товарно-денежных отношений. Возникновение кредита связано непосредственно со сферой обмена, где владельцы товаров противостоят друг другу как собственники, готовые вступить в экономические отношения.

**Ссуда** - по договору ссуды одна сторона (ссудодатель) обязуется передать или передает вещь в безвозмездное временное пользование другой стороне (ссудополучателю), а последняя обязуется вернуть ту же вещь в том состоянии, в каком она ее получила, с учетом нормального износа или в состоянии, обусловленном договором (ст. 689-701 ГК РФ).

**Заем** - по договору займа одна сторона (займодавец) передает в собственность другой стороне (заемщику) деньги или другие вещи, определенные родовыми признаками, а заемщик обязуется возвратить займодавцу такую же сумму денег (сумму займа) или равное количество других полученных им вещей того же рода и качества (ст. 807-818 ГК РФ).

**Кредит** - по кредитному договору банк или иная кредитная организация (кредитор) обязуется предоставить денежные средства (кредит) заемщику в размере и на условиях, предусмотренных договором, а заемщик обязуется возвратить полученную денежную сумму и уплатить проценты на нее (ст. 819 ГК РФ).

*Товарный кредит* - выдается вещами (ст. 822 ГК РФ)

*Коммерческий кредит* - выдается вещами или денежными средствами в виде аванса, предварительной оплаты, отсрочки или рассрочки оплаты товаров, работ или услуг (ст. 823 ГК РФ).

**Ссудный капитал** - это денежный капитал, отдаваемый его собственниками в ссуду функционирующим предпринимателям и приносящий доход в виде ссудного процента.

**Источники ссудного капитала:** денежные капиталы промышленных капиталистов, временно высвобождающиеся в процессе кругооборота промышленного капитала; капиталы праздных денежных капиталистов – рантье; доходы и сбережения различных слоёв общества.

**Источники ссудного капитала в современной экономике:** временно свободные средства предприятий; свободные денежные средства государства; свободные денежные средства финансово-кредитных учреждений; сбережения специализированных организаций; накопления и сбережения населения; средства

Центрального банка в виде дополнительной эмиссии через кредитование финансово-кредитных учреждений.

**Особенности ссудного капитала:** это капитал-собственность; своеобразный товар; имеет специфическую форму отчуждения; постоянно находится в денежной форме.

**Рынок ссудных капиталов** - специфическая сфера товарно-денежных отношений, где объектом сделки выступает предоставляемый в ссуду денежный капитал и формируется спрос и предложение на него.

### **Структура рынка ссудных капиталов**

- по срокам предоставляемых кредитов - денежный рынок и рынок капиталов;
- по институциональному признаку - кредитная система и рынок ценных бумаг.

**Элементы кредита:** вид кредитора; вид заемщика; источник кредитных ресурсов; объект кредитования; стоимость кредита, в том числе источник уплаты процентов; вид обеспечения; срок кредитования.

**Основные принципы кредита:** возвратность, срочность, платность, обеспеченность, целевой характер кредита.

**Основные функции кредита:** перераспределительная, экономия издержек обращения и обслуживание товарооборота, ускорение концентрации капитала и научно-технического прогресса.

**Процент** (от лат. pro centum - на сотню) выступает как эквивалент потребительной стоимости кредита. Плата заемщика кредитору за пользование временно ссужаемой стоимостью, часть прибыли заемщика, полученная в результате использования ссудного капитала.

**Ссудный процент** представляет собой своеобразную цену ссуды, гарантирующую рациональное использование ссуженной стоимости и сохранение массы кредитных ресурсов.

*Ссудный процент выполняет две функции:* стимулирующую функцию; функцию гарантии сохранения ссужаемой стоимости, то есть возврата кредитору кредитных средств в полном размере.

**Источник процента** - прибавочная стоимость, созданная в процессе производительного использования ссудного капитала.

**Банковский процент** - возникает, когда одним из субъектов кредитных отношений выступает банк. То есть банковский кредит может предоставляться только кредитной организацией, имеющей соответствующую лицензию.

**Норма ссудного процента** - сумма денег, уплачиваемая в виде процента / сумма капитала, отданного в ссуду. Теоретический предел нормы процента - средняя норма прибыли в хозяйстве.

**Виды ссудного процента:**

- *по формам кредита* - коммерческий процент; банковский процент; потребительский процент; процент по лизинговым сделкам; процент по государственному кредиту;
- *по видам кредитных учреждений* - учетный процент ЦБ, банковский процент, ломбардный кредит;
- *по видам инвестиций* - процент по кредитам в оборотные средства; процент по инвестициям в основные фонды; процент по инвестициям в ценные бумаги;
- *по срокам кредитования* - по краткосрочным, среднесрочным и долгосрочным ссудам;
- *по видам операций кредитных учреждений* - депозитный процент, процент по ссудам, процент по межбанковским кредитам.

**Процентная ставка** - относительная величина процентных платежей на заемный капитал за определенный период времени, как правило, за год.

**Базовая процентная ставка** определяется исходя из ориентировочной себестоимости кредитных вложений и заложенного уровня прибыльности ссудных операций на предстоящий период.

**Виды процентных ставок:**

- по отдельным секторам рынка ссудного капитала - ставки денежного рынка, рынка ценных бумаг и ставки по операциям банков и других кредитных организаций с небанковскими заемщиками и кредиторами;
- в соответствии с конъюнктурой денежно-кредитного рынка – фиксированная и плавающая.

**Стоимость кредита включает:** процентную ставку; комиссию за обязательство зарезервировать и предоставить заемщику необходимые кредиты в течение установленного срока; комиссию за управление ссудным счетом; страховую премию; различные сборы.

## Тема 10.2 Формы кредита и его классификация

**Формы кредита** - это внутренняя организация, содержание кредита. Различают следующие основные формы кредита: ростовщический, потребительский, банковский, коммерческий, государственный, международный.

**Базовые признаки классификации кредита:** категории потенциальных заемщиков; целевое назначение; наличие обеспечения; сроки погашения; способ погашения; способ взимания ссудного процента; сфера функционирования.

**Банковский кредит** (от нем. Die Bank, от итал. Banko - скамья, стол) - основная форма кредита, объектом кредитных отношений выступают только денежные средства. (ГК РФ ст. 819-821). Банковское кредитование осуществляется только кредитными учреждениями, имеющими соответствующую лицензию ЦБ.

**Виды обеспечения банковского кредита:**

- *залог* (ГК РФ ст. 334-358) - предметом залога может быть всякое имущество, в т.ч. вещи и имущественные права (требования), за исключением имущества, изъятого из оборота, требований, неразрывно связанных с личностью кредитора, в частности требований об алиментах, о возмещении вреда, причиненного жизни и здоровью, и иных прав, уступка которых другому лицу запрещена законом.

- *банковская гарантия* (ГК РФ ст. 368-379) - банк, иное кредитное учреждение или страховая компания (гарант) дают по просьбе другого лица (принципала) письменное обязательство уплатить кредитору принципала (бенефициару) в соответствии с условиями даваемого гарантом обязательства денежную сумму по представлении бенефициаром письменного требования о ее уплате.

- *поручительство* (ГК РФ ст. 361-367) - по договору поручительства поручитель обязывается перед кредитором другого лица отвечать за исполнение последним его обязательства полностью или в части.

**Кредитоспособность** - это возможность экономических субъектов своевременно и в полном объеме рассчитаться по своим обязательствам в связи с возвратом кредита.

**Способы погашения и взимания ссудного процента:**

- *аннуитетные платежи* - клиент ежемесячно уплачивает одинаковые суммы, включающие в себя сумму долга и проценты.

- *выплаты по фактическому остатку* - суммы выплат разные: долг выплачивается равными долями, а проценты начисляются на остаток задолженности.

При расчете помесечных выплат по фактическому остатку сумма кредита делится на весь его срок и проценты прибавляются к остатку основного долга, который клиент еще не погасил.

**Потребительский кредит** служит средством удовлетворения различных потребительских нужд населения. Здесь заемщиками являются физические лица, а кредиторами - банки и различные кредитные организации.

*Существует две формы потребительских кредитов:* на текущие цели (кредит на неотложные нужды) и на затраты капитального характера.

*Виды потребительского кредита по субъектам:* банковские потребительские ссуды; ссуды торговых организаций; ссуды небанковских кредитных организаций (ломбарды, пункты проката, кассы взаимопомощи, строительные общества, кредитные кооперативы, пенсионные фонды и др.); ссуды частных лиц; потребительские ссуды предприятий своим работникам.

**Кредитная история** - информация, состав которой определен настоящим Федеральным законом и которая характеризует исполнение заемщиком принятых на себя обязательств по договорам займа (кредита) и хранится в бюро кредитных историй;

*Источник формирования кредитной истории* - организация, являющаяся заимодавцем (кредитором) по договору займа (кредита) и представляющая информацию, входящую в состав кредитной истории, в бюро кредитных историй;

**Субъект кредитной истории** - физическое или юридическое лицо, которое является заемщиком по договору займа (кредита) и в отношении которого формируется кредитная история;

**Бюро кредитных историй** - юридическое лицо, зарегистрированное в соответствии с законодательством Российской Федерации, являющееся коммерческой организацией и оказывающее в соответствии с настоящим Федеральным законом услуги по формированию, обработке и хранению кредитных историй, а также по предоставлению кредитных отчетов и сопутствующих услуг;

**Пользователь кредитной истории** - индивидуальный предприниматель или юридическое лицо, получившие согласие субъекта кредитной истории на получение кредитного отчета для заключения договора займа (кредита);

**Центральный каталог кредитных историй** - структурное подразделение Банка России, которое ведет базу данных, создаваемую в соответствии с настоящим федеральным законом для поиска бюро кредитных историй, содержащих кредитные истории субъектов кредитных историй;

**Ростовщический кредит** — денежная ссуда, за пользование которой с заемщика взыскиваются высокие проценты, резко отличающиеся от общепринятых. Ростовщический кредит встречается при скрытых сделках, когда кредитор пользуется незнанием заемщиком ситуации на рынке кредитов или его безвыходным положением по тем или иным причинам, среди дельцов теневой экономики и преступных элементов.

**Международный кредит** - движение ссудного капитала в сфере международных экономических отношений, связанное с предоставлением валютных и товарных ресурсов на условиях возвратности, срочности и платности. Является составной частью единой категории кредита. Этот кредит возник в период становления капиталистического способа производства вместе с государственным кредитом и способствовал первоначальному накоплению капитала.

**Основные формы международного кредита:** финансовый кредит; консорциальные (синдицированные) кредиты; коммерческий кредит; факторинг; форфетирование; овердрафт; акцептный кредит.

## Раздел XI КРЕДИТНАЯ И БАНКОВСКАЯ СИСТЕМА

### Тема 11.1 Кредитная система и ее организация

**Кредитная система** – это совокупность кредитно-расчетных отношений, форм и методов кредитования; а также совокупность кредитно-финансовых учреждений, активно используемых государством в целях регулирования экономики. Кредитная система государства складывается из банковской системы и совокупности так называемых небанковских кредитно-финансовых институтов, способных аккумулировать временно свободные средства и размещать их с помощью кредита.

**Кредитный механизм** – это система связей по аккумуляции и мобилизации денежного капитала между кредитными институтами и различными секторами экономики; отношения, связанные с перераспределением денежного капитала между самими кредитными институтами в рамках действующего рынка капитала; отношения между кредитными институтами и иностранными клиентами. Кредитный механизм включает также все аспекты ссудной, инвестиционной, учредительской, посреднической, консультативной, аккумуляционной, перераспределительной деятельности кредитной системы в лице ее институтов.

**Категории кредитных институтов:** центральные банки; коммерческие банки; специальные кредитно-финансовые институты.

**Банковская система РФ:** Центральный Банк РФ и кредитные организации, в том числе дочерние общества иностранных банков.

**Кредитная организация** - юридическое лицо, которое для извлечения прибыли как основной цели своей деятельности на основе специального разрешения (лицензии) ЦБ РФ (Банка России), имеет право осуществлять банковские операции, предусмотренные ФЗ «О банках и банковской деятельности». Кредитные организации образуются на основе любой формы собственности как хозяйственное общество.

**Банк** - кредитная организация, которая имеет исключительное право осуществлять в совокупности следующие банковские операции :

- привлечение во вклады денежных средств физических и юридических лиц
- размещение указанных средств от своего имени и за свой счет на условиях возвратности, платности, срочности
- открытие и ведение банковских счетов физических и юридических лиц

**Небанковская кредитная организация (НКО)** - кредитная организация, имеющая право осуществлять отдельные банковские операции, предусмотренные законом. Допустимые сочетания банковских операций для небанковских кредитных организаций устанавливаются Банком России. Это означает, что банки строго ограничены тремя видами указанных операций, а все остальные кредитные организации выступают как небанковские.

*Виды НКО:*

- расчетные - могут производить расчеты по пластиковым картам, инкассацию денежных средств, векселей, платежных и расчетных документов, а также кассовое обслуживание юридических лиц и операции по купле-продаже иностранной валюты в безналичной форме.

- небанковские кредитные организации, осуществляющие депозитные и кредитные операции;

**Иностранный банк** - банк, признанный таковым по законодательству иностранного государства, на территории которого он зарегистрирован.

**Банковская группа** - не являющееся юридическим лицом объединение кредитных организаций, в котором одна (головная) кредитная организация оказывает прямо или косвенно (через третье лицо) существенное влияние на решения, принимаемые органами управления другой (других) кредитной организации (кредитных организаций).

**Банковский холдинг** - не являющееся юридическим лицом объединение юридических лиц с участием кредитной организации (кредитных организаций), в котором юридическое лицо, не являющееся кредитной организацией (головная организация банковского холдинга), имеет возможность прямо или косвенно (через третье лицо) оказывать существенное влияние на решения, принимаемые органами управления кредитной организации (кредитных организаций).

**Виды банков:**

- *по форме собственности* – государственные и частные;

- *по характеру деятельности* - эмиссионные; коммерческие; инвестиционные; инновационные; ипотечные; сберегательные; специализированные; учетные; депозитные; кооперативные; коммунальные банки.

**Эмиссионный (центральный) банк** – эмиссионный институт, ответственный за эмиссию наличных денег. Центральные банки являются юридически самостоятельными, но в то же время сочетают черты банка и государственного органа, так как осуществляют регулирование экономики в соответствии с государственной денежно-кредитной политикой, которая является составной частью всей экономической политики государства.

**Основные функции эмиссионных банков:** функции эмиссионного центра, валютного центра; банк банков и расчетный центр; банк правительства; денежно-кредитное регулирование и банковский надзор.

**Основные операции эмиссионных банков:**

- *пассивные* - операции по созданию ресурсов эмиссионных банков (эмиссия банкнот; вклады кредитных учреждений и иностранных банков; обязательные резервы коммерческих банков; вклады казначейства; собственный капитал);

- *активные* - операции по размещению ресурсов эмиссионных банков (учетно - ссудные операции; банковские инвестиции; операции с золотом и иностранной валютой).

**Центральный Банк РФ (Банк России)** - является юридическим лицом. Уставный капитал и иное имущество Банка России являются федеральной собственностью. Банк России осуществляет полномочия по владению, пользованию и распоряжению имуществом Банка России, включая золотовалютные резервы Банка России.

*Целями деятельности Банка России являются:* защита и обеспечение устойчивости рубля; развитие и укрепление банковской системы Российской Федерации; обеспечение эффективного и бесперебойного функционирования платежной системы. *Получение прибыли не является целью деятельности Банка России.*

**Основные функции Банка России:** во взаимодействии с Правительством Российской Федерации разрабатывает и проводит единую государственную денежно-кредитную политику; монопольно осуществляет эмиссию наличных денег и организует наличное денежное обращение; утверждает графическое обозначение рубля в виде знака; является кредитором последней инстанции для кредитных организаций, организует систему их рефинансирования; устанавливает правила осуществления расчетов в Российской Федерации; устанавливает правила проведения банковских операций; осуществляет обслуживание счетов бюджетов бюджетной системы Российской Федерации; осуществляет надзор за деятельностью кредитных организаций и банковских групп (банковский надзор) и др.

**Основные операции Банка России:** предоставлять кредиты на срок не более одного года под обеспечение ценными бумагами и другими активами, если иное не установлено федеральным законом о федеральном бюджете; покупать и продавать государственные ценные бумаги на открытом рынке; покупать и продавать облигации, эмитированные Банком России, и депозитные сертификаты; покупать и продавать иностранную валюту, а также платежные документы и обязательства, номинированные в иностранной валюте, выставленные российскими и иностранными кредитными организациями; покупать, хранить, продавать драгоценные металлы и др.

**Инструменты и методы денежно-кредитной политики Банка России:** процентные ставки по операциям Банка России, в том числе проведение депозитных операций; нормативы обязательных резервов, депонируемых в Банке России (резервные требования); операции на открытом рынке; рефинансирование кредитных организаций; валютные интервенции; установление ориентиров роста

денежной массы; прямые количественные ограничения; эмиссия облигаций от своего имени.

**Операции коммерческих банков:** привлечение денежных средств физических и юридических лиц во вклады (до востребования и на определенный срок); размещение указанных 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 по поручению физических лиц без открытия банковских счетов (за исключением почтовых переводов).

#### **Основные экономические нормативы для банков**

- достаточности собственных средств (капитала) банка **(Н1)**;
- ликвидности банков **(Н2, Н3, Н4)**;
- максимального размера риска на одного заемщика или группу связанных заемщиков **(Н6)**;
- максимального размера крупных кредитных рисков **(Н7)**;
- максимального размера кредитов, банковских гарантий и поручительств, предоставленных банком своим участникам (акционерам) **(Н9.1)**;
- совокупной величины риска по инсайдерам банка **(Н10.1)**;
- использования собственных средств (капитала) банков для приобретения акций (долей) других юридических лиц **(Н12)**.

**Пассивы коммерческого банка** (англ. - bank liabilities) - [денежные средства](#), отраженные на [пассивных](#) и [активно-пассивных](#) (в части превышения [пассива](#) над [активом](#)) [бухгалтерских](#) счетах баланса [банка](#) и показывающие состояние [банковских](#) ресурсов на дату составления баланса [банк](#)

**Пассивные коммерческого операции** (англ. - passive bank operations) - операции, посредством которых [банк](#) формирует свои [ресурсы](#): увеличение собственного [капитала](#), привлечение [вкладов \(депозитов\)](#) и других источников, эмиссия денег. Величина, состав, структура различных видов пассивных операций определяют объем, состав и структуру [активов](#), устойчивость и [ликвидность банка](#). Соотношение таких основных условий проведения [пассивных](#) и [активных](#) операций, как сроки погашения и процентные ставки, обуславливают уровень рентабельности [банка](#).

**Основные виды пассивных операций коммерческих банков:** прием вкладов (депозитов); недепозитные источники привлечения ресурсов (получение займов на межбанковском рынке; выпуск собственных ценных бумаг и финансовых инструментов).

**Активы банка** (англ. - bank assets) - собственные и привлеченные средства, размещенные в ссудные и другие операции.

*Основные категории банковских активов:* кассовая наличность и приравненные к ней средства; ссуды; [инвестиции](#) в ценные бумаги, здания и оборудование.

**Активные операции** (англ. - active bank operations) - размещение собственных и привлеченных средств [банка](#); существенная и определяющая часть операций [банка](#).

От качественного размещения и состояния активных операций зависят [ликвидность](#), [прибыльность](#), финансовая надежность и устойчивость [банка](#).

*Виды активных операций в зависимости от их экономического содержания:* ссудные; инвестиционные; расчетные; [трастовые](#) (доверительные); гарантийные; комиссионные.

#### **Комиссионно-посреднические операции коммерческих банков:**

- *лизинговые операции (финансовая аренда)* (от англ. to lease – брать в аренду, арендовать) – это совокупность экономических и правовых отношений, возникающих в связи с реализацией договора лизинга, в т.ч. приобретением предмета лизинга. Арендодатель (лизингодатель) обязуется приобрести в собственность указанное арендатором (лизингополучателем) имущество у определенного им продавца и предоставить лизингополучателю это имущество за плату во временное владение и пользование. Договором лизинга может быть предусмотрено, что выбор продавца и приобретаемого имущества осуществляется лизингодателем.

- *факторинговые операции* (от англ. Factor - агент, посредник), разновидность расчетных, торгово-комиссионных операций. Цель факторинга - получение клиентом денежных средств в обмен на уступаемое им право требования. Обычно факторинг связан с переуступкой поставщиком фактор-банку права получения платежей с покупателя.

**Прибыль банка** – это разница между валовыми [доходами](#) и расходами коммерческого [банка](#). Прибыль - главный показатель результативности работы банка. Особенность функционирования банков - большая часть их убытков покрывается текущими доходами.

[Валовой доход](#) банка - [доход](#), полученный [банком](#) за определенный период времени независимо от источника.

*Валовые [расходы банка - расходы](#)*, произведенные [банком](#) за определенный промежуток времени независимо от вида затрат, - исключаются из валового [дохода](#) при расчете прибыли.

**Прибыльность банка** - показатель деятельности банка, характеризующий:

Финансы, денежное обращение и кредит

- для акционеров - доход на инвестированный капитал;
- для вкладчиков - гарантию надежности и эффективности работы банка;
- для банка - основной источник собственного капитала.

*Основные критерии прибыльности* - доходность активов и чистая прибыль. Доходность активов банка - отношение прибыли к средним суммарным активам. Чистая прибыль - прибыль, остающаяся в распоряжении владельцев после ее распределения.

**Ликвидность банка** (англ. liquidity of bank) - способность банка обеспечить полное и своевременное выполнение своих обязательств в денежной форме. Термин «ликвидность» означает легкость реализации, продажи, превращения материальных ценностей в денежные средства.

*Факторы обеспечения ликвидности банка:* -соблюдение определенной структуры активов банка по степени ликвидности; сопряженность активов и пассивов по срокам и суммам; высокое качество активов и депозитов банков (повышение доли стабильной их части); возможность оперативного привлечения средств с межбанковского рынка, от центрального банка и путем использования новых финансовых инструментов; высокий уровень управления активами и пассивами банка.

**Финансово-промышленная группа (ФПГ)** – это совокупность юридических лиц, действующих как основное и дочерние общества, либо полностью или частично объединивших свои материальные и нематериальные активы (система участия) на основе договора о создании ФПГ в целях экономической и технологической интеграции для реализации инвестиционных и иных проектов и программ, направленных на повышение конкурентоспособности расширение рынков сбыта товаров и услуг, повышение эффективности производства и создание новых рабочих мест.

Среди участников ФПГ обязательно наличие организаций, действующих в сфере производства товаров и услуг, а так же банков или иных кредитных организаций.

## Раздел XII ФИНАНСОВЫЙ РЫНОК

### Тема 12.1 Характеристика рынка ценных бумаг

**Ценная бумага** - это документ, удостоверяющий с соблюдением установленной формы и обязательных реквизитов имущественные права, осуществление и передача которых возможны только при его предъявлении.

**Функции ценной бумаги:** перераспределяет денежные средства между отраслями и сферами экономики, между территориями, между группами и слоями населения; устанавливает определенные дополнительные права для ее владельца (кроме права на капитал): права на участие в управлении, на соответствующую информацию, на некоторые преимущества; обеспечивает получение дохода на капитал и (или) возврат самого капитала.

#### **Виды ценных бумаг:**

**А) Основные ценные бумаги** - в их основе лежат имущественные права на какой-либо актив (товар, деньги, капитал, имущество, различные ресурсы)

- первичные ценные бумаги - основаны на активах, в число которых не входят сами ценные бумаги. Это акции, облигации, векселя, закладные

- вторичные ценные бумаги - выпускаются на основе первичных ценных бумаг, это ценные бумаги на сами ценные бумаги (депозитарные расписки, warrants).

**Б) Производные ценные бумаги** - бездокументарная форма выражения имущественного права (обязательства), возникающего из-за изменения цены биржевого актива, который лежит в основе данной ценной бумаги. Это ценная бумага на какой-либо ценовой актив - на цены товаров (зерно, мясо, нефть, золото), на цены кредитного рынка (процентные ставки), на цены валютного рынка (валютные курсы), на цены основных ценных бумаг (на индексы акций, на облигации)

- фьючерсные контракты (товарные, валютные, процентные, индексные)

- свободно обращающиеся опционы (на фьючерсные контракты, индексные, процентные, на ценные бумаги, товарные, валютные).

**Акция** – эмиссионная ценная бумага, закрепляющая права ее держателя (акционера) на получение части прибыли акционерного общества в виде дивидендов, на участие в управлении и на часть имущества, остающегося после его ликвидации.

**Облигация** – это долговое обязательство, в соответствии с которым эмитент гарантирует инвестору выплату определенной суммы по истечении определенного срока и выплату ежегодного дохода в виде фиксированного или плавающего процента.

*Виды корпоративных облигаций:* закладная облигация (обеспеченная); необеспеченная (беззакладная); отзывные и безотзывные облигации.

**Документарные** ценные бумаги – форма ценных бумаг, при которой владелец устанавливается на основании предъявления оформленного надлежащим образом сертификата ценной бумаги или, в случае депонирования такого, на основании записи по счету депо.

**Бездокументарные** ценные бумаги – форма ценных бумаг, при которой владелец устанавливается на основании записи в системе ведения реестра владельцев ценных бумаг или, в случае депонирования ценных бумаг, на основании записи по счету депо.

**Эмиссионная ценная бумага** – это любая ценная бумага, в том числе бездокументарная, которая характеризуется одновременно следующими признаками:

-закрепляет совокупность имущественных и неимущественных прав, подлежащих удостоверению, уступке и безусловному осуществлению с соблюдением установленных настоящим Федеральным законом формы и порядка;

-размещается выпусками;

-имеет равные объем и сроки осуществления прав внутри одного выпуска вне зависимости от времени приобретения ценной бумаги.

Все остальные бумаги, не соответствующие этим критериям, являются **неэмиссионными** (вексель, чек, коносамент).

*Именные эмиссионные ценные бумаги* - ценные бумаги, информация о владельцах которых должна быть доступна эмитенту в форме реестра владельцев ценных бумаг, переход прав на которые и осуществление закрепленных ими прав требуют обязательной идентификации владельца (акция и опцион эмитента).

*Эмиссионные ценные бумаги на предъявителя* - ценные бумаги, переход прав на которые и осуществление закрепленных ими прав не требуют идентификации владельца (облигация).

**Спот - рынок** (от англ. Spot - на месте, тотчас же, «деньги на бочку») - «физический» или кассовый, рынок наличного актива. Это по существу цена базисного актива при условии немедленной поставки, т.е. в день T (trading day), который представляет собой текущий биржевой торговый день, когда достигается договоренность и расчеты производятся в этот же день (для России в пределах T + 2).

**Спотовая сделка** - договоренность о немедленном обмене актива или финансового инструмента на денежные средства, или др. активы, финансовые инструменты.

**Срочный рынок** - на нем обращаются не сами наличные активы, а производные от них, от их стоимости, т.е. деривативы (от англ. Derivation - источник, происхождение). основополагающий момент этого рынка - время.

**Форвард** (от англ. Forward - передовой) - это сделка двух сторон с обязательной взаимной одномоментной передачей прав и обязанностей в отношении предмета договора (базисного актива) с отсроченным сроком исполнения от даты договоренности ( $> T+2$ ). Заключается на внебиржевом рынке. Форвардная сделка не может быть беспоставочной. Сделки, не отвечающие хотя бы одному из указанных условий не признаются форвардными. Обычно такие сделки имеют письменную форму (исключение - валютный рынок). Цель форварда - страхование (хеджирование) от неблагоприятных колебаний рынка.

**Фьючерс** (от англ. Future - будущее) - тот же форвард, но заключается уже на бирже и на стандартизированное количество/сумму базисного актива или финансового инструмента.

**Опцион** (от англ. Option - выбор) - сделка, которая не носит обязательного характера и предоставляет право выбора исполнения или неисполнения условий договоренности. На бирже это стандартный биржевой договор на право купить или продать биржевой актив, в т.ч. фьючерсный контракт, по цене исполнения до или на установленную дату. За это право уплачивается премия (цена опциона). Также как и фьючерсы, биржевые опционы стандартизированы по всем параметрам, кроме цены.

**Своп** (от англ. Swap - меняться, обмениваться) - по существу это обменная операция, а не финансовый инструмент. Это соглашение об обмене существующими активами или платежами в будущем для улучшения их структуры, снижения рисков, издержек, получения прибыли. Оно заключается вне биржи.

**Рынок ценных бумаг (РЦБ)** - совокупность экономических отношений по поводу выпуска и обращения ценных бумаг.

**Функции рынка ценных бумаг:** общерыночные (коммерческая; ценовая; информационная; регулирующая) и специфические (перераспределительная; страхование ценовых и финансовых рисков).

#### **Структура рынка ценных бумаг:**

- *первичный рынок* - осуществляется размещение впервые выпущенных ценных бумаг

- *вторичный рынок* - осуществляется обращение ранее выпущенных ценных бумаг.

### Формы вторичного рынка ценных бумаг

а) *Фондовая биржа* - организованный вторичный РЦБ, имеет регламентированный режим работы, осуществляет организацию торговли между покупателями и продавцами через биржевых посредников (профессиональных участников РЦБ).

б) *Внебиржевой рынок* - в отличие от организованной биржевой торговли, этот рынок считается неорганизованным.

**Брокерской деятельностью** признается деятельность по совершению гражданско-правовых сделок с ценными бумагами от имени и за счет клиента (в том числе эмитента эмиссионных ценных бумаг при их размещении) или от своего имени и за счет клиента на основании возмездных договоров с клиентом. Профессиональный участник рынка ценных бумаг, осуществляющий брокерскую деятельность, именуется *брокером*.

**Дилерской деятельностью** признается совершение сделок купли-продажи ценных бумаг от своего имени и за свой счет путем публичного объявления цен покупки и/или продажи определенных ценных бумаг с обязательством покупки и/или продажи этих ценных бумаг по объявленным лицом, осуществляющим такую деятельность, ценам. Профессиональный участник рынка ценных бумаг, осуществляющий дилерскую деятельность, именуется *дилером*. Дилером может быть только юридическое лицо, являющееся коммерческой организацией.

**Финансовый консультант на рынке ценных бумаг** - юридическое лицо, имеющее лицензию на осуществление брокерской и/или дилерской деятельности на рынке ценных бумаг, оказывающее эмитенту услуги по подготовке проспекта ценных бумаг.

**Деятельностью по управлению ценными бумагами** признается осуществление юридическим лицом от своего имени за вознаграждение в течение определенного срока доверительного управления переданными ему во владение и принадлежащими другому лицу в интересах этого лица или указанных этим лицом третьих лиц: ценными бумагами; денежными средствами, предназначенными для инвестирования в ценные бумаги; денежными средствами и ценными бумагами, получаемыми в процессе управления ценными бумагами.

Профессиональный участник рынка ценных бумаг, осуществляющий деятельность по управлению ценными бумагами, именуется *управляющим*.

**Клиринговая деятельность** - деятельность по определению взаимных обязательств (сбор, сверка, корректировка информации по сделкам с ценными бумагами и подготовка бухгалтерских документов по ним) и их зачету по поставкам ценных бумаг и расчетам по ним.

**Депозитарной деятельностью** признается оказание услуг по хранению сертификатов ценных бумаг и/или учету и переходу прав на ценные бумаги.

Профессиональный участник рынка ценных бумаг, осуществляющий депозитарную деятельность, именуется *депозитарием*. Депозитарием может быть только юридическое лицо. Лицо, пользующееся услугами депозитария по хранению ценных бумаг и/или учету прав на ценные бумаги, именуется *депонентом*.

**Деятельностью по ведению реестра** владельцев ценных бумаг признаются сбор, фиксация, обработка, хранение и предоставление данных, составляющих систему ведения реестра владельцев ценных бумаг.

Деятельностью по ведению реестра владельцев ценных бумаг имеют право заниматься только юридические лица. Лица, осуществляющие деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг, именуются *держателями реестра (регистраторами)*.

**Деятельностью по организации торговли** на рынке ценных бумаг признается предоставление услуг, непосредственно способствующих заключению гражданско-правовых сделок с ценными бумагами между участниками рынка ценных бумаг.

Профессиональный участник рынка ценных бумаг, осуществляющий деятельность по организации торговли на рынке ценных бумаг, называется *организатором торговли* на рынке ценных бумаг.

**Биржа (от лат. bursa - кошелек)** появилась в XV-XVI веках в Италии как валютная и товарная на основе возникших мануфактур и роста внешней торговли.

### **Формы бирж**

- по виду биржевого товара- фондовые, товарные (товарно-сырьевые, товарно-фондовые), валютные;

- по принципу организации (роли государства в создании бирж)- публично-правовые (государственные биржи); частноправовые; смешанные;

- по организационно-правовой форме - валютные биржи имеют форму АО, товарные биржи - некоммерческой ассоциации, фондовые - некоммерческого партнерства;

- по форме участия посетителей- закрытые и открытые;

-по перечню товаров, которые являются объектом биржевого торга - универсальные (общего типа) и специализированные;

- по месту и роли биржи в мировой торговле - международные и национальные;

- по характеру заключаемых сделок- биржи реального товара; фьючерсные биржи; опционные биржи; смешанные.

**Фондовой биржей** признается организатор торговли на рынке ценных бумаг, отвечающий требованиям, установленным законом. Юридическое лицо может осуществлять деятельность фондовой биржи, если оно является некоммерческим партнерством или акционерным обществом.

**Требования к деятельности фондовой биржи:** фондовая биржа обязана утвердить правила допуска к участию в торгах на фондовой бирже; правила проведения торгов на фондовой бирже, которые должны содержать правила совершения и регистрации сделок, меры, направленные на предотвращение манипулирования ценами и использования служебной информации.

Фондовая биржа должна осуществлять постоянный контроль за совершаемыми на фондовой бирже сделками; обязана обеспечивать гласность и публичность проводимых торгов.

**Листинг (от англ. List - перечень, список)** - допуск ценных бумаг к торгам у организатора торговли осуществляется путем их включения в список ценных бумаг, допущенных к торгам. Это разрешение на участие ценных бумаг в торгах, процедура допуска их к торгам, «включение в список», т.е. в котировальные листы.

Различают котировальные списки: «А» первого уровня; «А» второго уровня; список Б, список В.

**Делистинг** - исключение ценной бумаги из списка осуществляется организатором торговли по следующим основаниям: признание выпуска ценных бумаг несостоявшимся или недействительным; истечение срока обращения ценных бумаг; прекращение деятельности эмитента в результате реорганизации или ликвидации эмитента (прекращение паевого инвестиционного фонда); неоднократные нарушения эмитентом ценных бумаг (управляющей компанией паевого инвестиционного фонда) требований законодательства Российской Федерации; неустранение эмитентом ценных бумаг выявленных Федеральной службой или организатором торговли нарушений в течение срока, предусмотренного для их устранения, но не более 6 месяцев; иные основания, предусмотренные организатором торговли в правилах допуска к торгам ценных бумаг.

**Маржинальная торговля (сделки «с плечом»)** заключается в приобретении инвестором ценных бумаг на денежные средства, предоставленные брокером, или продаже ценных бумаг, предоставленных брокером. При покупке ценных бумаг «с плечом» клиент оплачивает часть стоимости сделки собственными денежными средствами, а остальная сумма предоставляется брокером в заем.

**Биржевая сделка** - взаимное соглашение о передаче прав и обязанностей в отношении биржевого товара, которое достигается участниками в ходе биржевого торга, регистрируется на бирже в установленном порядке и отражается в биржевом договоре.

**Общие виды биржевых сделок:**

- по способу заключения – утвержденные и неутвержденные;
- по участию биржевых посредников - заключение сделок без посредников и через посредников;
- в зависимости от статуса клиента – оптовые и розничные;

*Виды сделок на фондовой бирже:* кассовые (подлежат немедленному исполнению или в течение трех дней после заключения T+3) и срочные (продавец обязуется представить ценные бумаги к установленному сроку, а покупатель принять и оплатить по условиям сделки T+90)

**Биржевая котировка** - процесс (механизм) выявления цены в процессе биржевого торга, а также обработка данных о ценах и подготовка их для публикации в биржевых бюллетенях, представление участникам торгов

**Биржевой курс** - цена, по которой заключаются сделки и ценные бумаги переходят к новым владельцам

**Формы биржевой торговли:**

- простой аукцион - организуется либо продавцом, либо покупателем, предполагает конкуренцию продавцов при избытке фондовых ценностей и недостатке платежеспособного спроса или конкуренцию покупателей при избытке спроса и монопольном положении продавцов;

- двойной аукцион - наличие конкуренции между продавцами и покупателями, наиболее полно соответствует природе фондового рынка.

**Биржевой индекс** – информационный индикатор, относительный показатель роста (прироста) или снижения курсов на различные биржевые товары в сравнении с выбранной базой.

**Индекс ММВБ** – это взвешенный по эффективной капитализации индекс рынка наиболее ликвидных акций российских эмитентов, которыми торгуют на Московской межбанковской валютной бирже (ММВБ).

Рассчитывается по конкретным, юридически подтвержденным, а не по заявленным сделкам (или котировкам). Базой для расчета индекса являются 18 ценных бумаг двенадцати российских эмитентов, среди которых бумаги "АвтоВАЗа", РАО "ЕЭС России", "Ростелекома", Сбербанк, а после снятия ограничений – акции Газпрома.

**Индекс РТС** (фондовая биржа Российская торговая система) - базой являются 100 крупнейших российских компаний. РТС применяет метод капитализации - используется не цена одной акции, а суммарная цена акций компании в конкретный день.

## Тема 12.2 Валютный рынок и валютные операции в РФ

*Валютный рынок* - это рынок, на котором продается и покупается валюта разных стран, а также покупаются, продаются и обмениваются платежные документы, выраженные в иностранных валютах, например векселя, чеки, почтовые переводы, аккредитивы, телеграфные переводы.

Валютный рынок — это вся совокупность конверсионных и кредитно-депозитных операций в иностранных валютах, осуществляемых между контрагентами — участниками валютного рынка.

Валютные рынки можно классифицировать по следующим признакам:

1. *По виду операций*. Например, существует мировой рынок конверсионных операций (в нем можно выделить сегменты конверсионных операций типа евро/доллар или доллар/иена), а также мировой рынок кредитно-депозитных операций.

2. *По территориальному признаку*. Принято выделять следующие крупные рынки: европейский, североамериканский, дальневосточный. В них выделяют крупные международные валютно-финансовые центры: в Европе — Лондон, Цюрих, Франкфурт-на-Майне, Париж и т. д.; в Северной Америке — Нью-Йорк; в Азии — Токио, Сингапур, Гонконг.

Можно говорить о существовании национальных валютных рынков (например, внутренний валютный рынок РФ), для которых свойственны те или иные валютные ограничения на покупку, кредитование и проведение расчетов в иностранной валюте.

3. *Как пересечение территориальных рынков и рынков по видам операций*. Например, правомерно говорить о существовании европейского рынка долларовых депозитов или азиатского рынка конверсионных операций евро/японская иена.

Рассмотрим подробнее виды валютных операций.

**I Конверсионные операции** — это сделки участников валютного рынка по обмену оговоренных сумм денежной единицы одной страны на валюту другой страны по согласованному курсу с проведением расчетов на определенную дату.

В юридическом смысле конверсионные операции являются сделками купли-продажи валют. В отношении конверсионных операций в английском языке принят устойчивый термин Foreign Exchange Operations (кратко Forex или FX).

Главное *отличие конверсионных операций от кредитно-депозитных* заключается в том, что первые не имеют протяженности во времени, то есть осуществляются в некоторый момент времени, тогда как депозитные операции имеют продолжительность во времени и разную срочность.

По срокам конверсионные операции делятся на две группы:

1. *Операции типа спот или текущие конверсионные операции;*
2. *Форвардные или срочные конверсионные операции.*

В мировой практике принято, что **текущие конверсионные операции** по основным мировым валютным парам осуществляются на условиях спот, то есть с датой валютирования на 2-й рабочий день после дня заключения сделки.

Дата валютирования — дата исполнения условий сделки (дата физической поставки денежных средств согласно ее условиям). Для безналичных конверсионных операций дата валютирования означает календарное число, в которое произведен реальный обмен денежных средств в виде получения купленной валюты и поставки проданной валюты контрагенту сделки.

Международный рынок текущих конверсионных операций называется спот-рынком (spot-market). Условия расчетов спот достаточно удобны для контрагентов сделки: в течение текущего и следующего дня после ее заключения удобно

обработать необходимую документацию, оформить [платежные поручения](#) для осуществления переводов.

В России, а также в ряде развивающихся стран, сложилась иная практика проведения расчетов по конверсионным операциям. Текущие (или используется термин - *кассовые*) сделки на рынке доллар/рубль заключаются с датой валютирования "сегодня" (today), "завтра" (tomorrow) и лишь изредка на споте.

Сделки с датой валютирования "сегодня" могут заключаться в течение всего рабочего дня, так как допоздна можно осуществлять [безналичные переводы](#) по долларам (в США из-за восьмичасовой разницы во времени время отсечения приходится на поздний вечер в Москве) и по рублям (по причине того, что [Расчетно-кассовые центры](#) (РКЦ) [Центрального банка](#) РФ принимают платежные поручения до 21:00 по московскому времени).

**Форвардные (срочные) конверсионные операции** (FX forward operations или сокращенно FWD) — это сделки по обмену валют по заранее согласованному курсу, которые заключаются сегодня, но дата валютирования (то есть выполнение контракта) отложена на определённый срок в будущем.

Форвардные операции делятся на два вида:

1. *Сделки аутрайт (outright)* — единичная конверсионная операция с датой валютирования, отличной от даты спот. На их долю приходится около 17 % срочных сделок;

2. *Сделки валютный своп (FX swap)* — они составляют 83 %, то есть большую часть форвардных операций.

**Валютный своп** — это комбинация двух противоположных [конверсионных сделок](#) на одинаковую сумму с разными [датами валютирования](#). Применительно к свопу дата исполнения более близкой сделки называется датой валютирования, а дата исполнения более удаленной по сроку обратной сделки — датой окончания свопа (maturity). Большая часть сделок валютный своп заключается на период до 1 года.

Если ближняя по дате конверсионная сделка является покупкой [валюты](#) (обычно базовой), а более удаленная — продажей валюты, такой своп называется "купил/продал" ([англ. buy and sell swap](#)). Если же вначале осуществляется сделка по продаже валюты, а обратная ей сделка является покупкой валюты, этот своп будет называться "продал/купил" ([sell and buy swap](#)).

Как правило, сделка валютный своп проводится с одним [контрагентом](#), т.е. обе конверсионные операции осуществляются с одним и тем же банком. Это так называемый [чистый своп \(pure swap\)](#). Однако допускается называть свопом комбинацию двух противоположных конверсионных сделок с разными датами валютирования на одинаковую сумму, заключенных с разными банками - это [сконструированный своп \(engineered swap\)](#).

По срокам можно разделить валютные свопы на три вида:

- *стандартные свопы (со спота)* — здесь ближайшая дата валютирования — [спот](#), дальняя на условиях [форвард](#);

- *короткие однодневные свопы (до спота)* — здесь обе даты сделок, входящий в состав свопа, приходятся на даты со спота;

- *форвардные свопы (после спота)* — для них характерны сочетания двух сделок [аутрайт](#), когда более близкая по сроку сделка заключается на условиях форвард (дата валютирования позже, чем спот), а обратная ей сделка заключается на условиях более позднего форварда.

Валютные свопы, несмотря на то, что по форме они представляют собой конверсионные операции, по своему содержанию относятся к [операциям денежного рынка](#).

**II Кредитно-депозитные операции** — это совокупность краткосрочных (от 1 дня до 1 года) операций по размещению свободных денежных остатков, а также привлечению недостающих средств в иностранных [валютах](#) на различные сроки под определённый [процент](#), совершаемых в целях управления краткосрочной [ликвидностью](#) банков, компаний, а также для получения прибыли.

Эти сделки относятся к более широкому классу операций, для которых в английском языке принят устойчивый термин — операции [денежного рынка](#) (Money Market Operations или кратко ММ).

В международной практике для межбанковских ссудных операций денежного рынка, как правило, используется термин "[депозиты](#)" (*interbank deposits*), которые подразделяются на:

- *депозиты привлечённые* (deposit taken);
- *депозиты размещённые* (deposits given или deposits lent).

Кратко депозиты могут обозначаться как DEPO или DP.

В России в связи с тем, что согласно [Гражданскому кодексу](#) депозиты имеют черты, отличные от [кредитов](#), данной категории операций соответствует термин "межбанковские кредиты" или МБК.

В РФ основными участниками валютного рынка являются: коммерческие банки, имеющие лицензию на куплю-продажу иностранной валюты; предприятия-экспортеры, получающие валюту за продажу своей продукции на мировом рынке; торгово-закупочные фирмы по импорту, покупающие иностранные товары; предприятия с участием иностранного капитала.

Основными сегментами валютного рынка в России выступают:

- валютные биржи;
- внебиржевая валютная торговля, включая межбанковскую, а также торговля банка с клиентами;
- торговля наличной валютой через многочисленную сеть обменных пунктов по всей территории страны.

Курсообразование в этих сегментах самое разное: в первом случае оно определяется масштабами купли-продажи при активном вмешательстве Центрального банка России, регулирующего пределы курсовых колебаний. Во втором случае - это типичный рыночный вариант по соотношению между спросом и предложением. В третьем случае - это вторичная реакция на биржевую конъюнктуру и сезонные колебания спроса.

Для [кредитно-депозитных операций](#) датой валютирования будет являться дата предоставления [кредита](#), т.е. дата поступления средств на счет [заемщика](#), а датой окончания [депозита](#) (maturity date) служит дата возврата основной суммы на счет кредитора. Датой валютирования и датами окончания контракта являются только рабочие дни, исключая выходные и праздничные дни для данной валюты.

К числу основных предпосылок формирования региональных и национальных валютных рынков можно отнести:

- развитие и углубление международных экономических связей;
- создание мировой валютной системы, возлагающей на страны-участницы определенные обязательства в отношении их национальных валютных систем;
- концентрация и увеличение банковского капитала, рост транснациональных корпораций, углубление интеграционных процессов между странами;

-совершенствование средств связи, упростивших контакты между валютными рынками;

-развитие информационных технологий, скоростная передача сообщений о курсах валют, банках, состоянии их корреспондентских счетов, тенденциях в экономике и политике.

Современные валютные рынки характеризуются следующими основными особенностями:

-операции совершаются непрерывно в течение суток попеременно во всех частях света;

-техника валютных операций унифицирована, расчеты осуществляются по корреспондентским счетам банков;

-широкое развитие валютных операций с целью страхования валютных и кредитных рисков. При этом ранее практиковавшиеся валютные операции, отражавшиеся в банковских балансах, заменяются срочными и другими валютными сделками, которые учитываются на небалансовых статьях;

-нестабильность курсов валют, курс которых, как любой биржевой товар имеет зачастую свои тенденции, не зависящие от фундаментальных экономических факторов.

**Валютные ценности** – это иностранная валюта и внешние ценные бумаги.

*Иностранная валюта:*

- денежные знаки в виде банкнот, казначейских билетов, монеты, находящиеся в обращении и являющиеся законным средством наличного платежа на территории соответствующего иностранного государства (группы иностранных государств), а также изымаемые либо изъятые из обращения, но подлежащие обмену указанные денежные знаки;

- средства на банковских счетах и в банковских вкладах в денежных единицах иностранных государств и международных денежных или расчетных единицах.

*Внутренними ценными бумагами считаются:*

- эмиссионные ценные бумаги, номинальная стоимость которых указана в валюте Российской Федерации и выпуск которых зарегистрирован в Российской Федерации;

- иные ценные бумаги, удостоверяющие право на получение валюты Российской Федерации, выпущенные на территории Российской Федерации.

**Внешние ценные бумаги** - ценные бумаги, в том числе в бездокументарной форме, не относящиеся в соответствии с законом к внутренним ценным бумагам

(включая валютные бумаги российских эмитентов и рублевые бумаги, выпущенные за рубежом).

**Резиденты:**

а) физические лица, являющиеся гражданами Российской Федерации, за исключением граждан Российской Федерации, признаваемых постоянно проживающими в иностранном государстве в соответствии с законодательством этого государства;

б) постоянно проживающие в Российской Федерации *на основании вида на жительство*, предусмотренного законодательством Российской Федерации, *иностранные граждане и лица без гражданства*;

в) юридические лица, созданные в соответствии с законодательством Российской Федерации;

г) находящиеся за пределами территории Российской Федерации филиалы, представительства и иные подразделения юридических лиц РФ;

д) дипломатические представительства, консульские учреждения Российской Федерации и иные официальные представительства Российской Федерации, находящиеся за пределами территории Российской Федерации, а также постоянные представительства Российской Федерации при межгосударственных или межправительственных организациях;

е) Российская Федерация, субъекты Российской Федерации, муниципальные образования, которые выступают в отношениях, регулируемых настоящим Федеральным законом и принятыми в соответствии с ним иными федеральными законами и другими нормативными правовыми актами;

**Нерезиденты:**

а) физические лица, не являющиеся резидентами;

б) юридические лица, созданные в соответствии с законодательством иностранных государств и имеющие местонахождение за пределами территории Российской Федерации;

в) организации, не являющиеся юридическими лицами, созданные в соответствии с законодательством иностранных государств и имеющие местонахождение за пределами территории Российской Федерации;

г) аккредитованные в Российской Федерации дипломатические представительства, консульские учреждения иностранных государств и постоянные представительства указанных государств при межгосударственных или межправительственных организациях;

д) межгосударственные и межправительственные организации, их филиалы и постоянные представительства в Российской Федерации;

е) находящиеся на территории Российской Федерации филиалы, постоянные представительства и другие обособленные или самостоятельные структурные подразделения нерезидентов, указанных в подпунктах "б" и "в";

ж) иные лица, не являющиеся резидентами.

**Валютные операции** – это действия, направленные на исполнение или иное прекращение обязательств с валютными ценностями и использование их в качестве средства платежа, а также в иных случаях, предполагающих переход прав собственности.

**Виды валютных операций:**

1) приобретение *резидентом у резидента* и отчуждение резидентом в пользу резидента валютных ценностей на законных основаниях, а также использование валютных ценностей в качестве средства платежа;

2) приобретение *резидентом у нерезидента либо нерезидентом у резидента* и отчуждение резидентом в пользу нерезидента либо нерезидентом в пользу резидента валютных ценностей, валюты Российской Федерации и внутренних ценных бумаг на законных основаниях, а также использование валютных ценностей, валюты Российской Федерации и внутренних ценных бумаг в качестве средства платежа;

3) приобретение *нерезидентом у нерезидента* и отчуждение нерезидентом в пользу нерезидента валютных ценностей, валюты Российской Федерации и внутренних ценных бумаг на законных основаниях, а также использование валютных ценностей, валюты Российской Федерации и внутренних ценных бумаг в качестве средства платежа;

4) ввоз на таможенную территорию Российской Федерации и вывоз с таможенной территории Российской Федерации валютных ценностей, валюты Российской Федерации и внутренних ценных бумаг;

5) перевод иностранной валюты, валюты Российской Федерации, внутренних и внешних ценных бумаг со счета, открытого за пределами территории Российской Федерации, на счет того же лица, открытый на территории Российской Федерации, и со счета, открытого на территории Российской Федерации, на счет того же лица, открытый за пределами территории Российской Федерации;

6) перевод нерезидентом валюты Российской Федерации, внутренних и внешних ценных бумаг со счета (с раздела счета), открытого на территории Российской Федерации, на счет (раздел счета) того же лица, открытый на территории Российской Федерации.

# Семинары и тесты для бакалавров



## **ПРЕДИСЛОВИЕ**

Методическая разработка представляет собой совокупность учебно-методических материалов, определяющих, в соответствии с государственным образовательным стандартом, содержание, цели, дидактически обоснованную последовательность, методы и средства проведения практических занятий в форме семинаров для закрепления изученного теоретического материала по дисциплине «Финансы, денежное обращение и кредит».

Рекомендации разработаны по девяти семинарским занятиям, в соответствии с рабочей программой дисциплины, структура которых отражает многообразие типов таких практических занятий (семинар-исследование, семинар-поиск, семинар-стратегия, семинар-анализ, семинар-объяснение, «социальный» семинар и др.). Кроме того, разработка содержит тесты для самоконтроля, тематику рефератов и глоссарий основных финансовых терминов.

## Практическое занятие №1

### Тема занятия: «Эволюция денег, их роль в рыночной экономике»

#### Семинар-исследование

По методу обучения: семинар - заслушивание, обсуждение докладов, сообщений. На занятии используются материалы, полученные студентами при выполнении самостоятельной внеаудиторной работы по рабочей тетради (исторические справки о векселе, русских ассигнациях, пластиковых картах, кроссворды, «реклама» пластиковых карт).

Цель семинара: выяснить причины появления денег, определить основные этапы их эволюции, рассмотреть виды денег, исследовать сущность денег через их функции.

#### Структура семинара:

1. Исследование вещи как товара, определение его свойств через рассмотрение процесса обмена на всех стадиях развития последнего. Подробное рассмотрение денежного товара и его свойств, их особенностей. Определение денег как экономической категории.

2. Рассмотрение видов денег:

а) действительных - на примере исторической эволюции монет;

б) знаков стоимости (заместителей действительных денег);

-бумажных денег - на примере русских ассигнаций

-кредитных денег - векселей, банкнот, чеков, пластиковых карт.

Преподаватель может рекомендовать студентам подготовить краткие сообщения о различных видах денег в форме исторических справок с последующим развернутым обсуждением всей группой.

Цель - выяснить основные отличия действительных денег от знаков стоимости, определить роль различных видов денег в современной экономике.

3. Определение сущности денег через их функции, выяснение особенностей этих функций в современных условиях

а) функция денег как мера стоимости - отправной точкой исследования является общественно необходимый труд, который заключен во всех товарах и который делает соизмеримыми разные товары.

Затем рассматривается цепа как денежное выражение стоимости товара, ее виды и функции.

Преподаватель может рекомендовать студентам опираться на знания, полученные по дисциплине «Экономическая теория» - вопросы цены в трудовой теории стоимости К. Маркса, в теории пропорциональности Д. Рикардо, в нетрудовых теориях стоимости А. Маршалла (микроэкономика) и Дж. Кейнса (макроэкономика), современные теории цены Дж. Б. Кларка, И. Шумпетера и т.д.

б) функция денег как средства обращения - основой исследования является роль денег в качестве посредника в товарном обмене.

Необходимо определить сущность и виды эмиссии, более широко раскрыть использование кредитных денег в обращении - рассмотреть практическое использование векселя, пластиковых карт в российской экономике.

На данном этапе осуществляется первоначальное знакомство с законодательной базой и области наличного и безналичного денежного обращения.

в) функция денег как средства накопления и сбережения – необходимо выяснить роль этой функции для инвестиционного процесса, без которого невозможно осуществление расширенного воспроизводства и от которого зависит весь общественный прогресс.

Студенты исследуют процесс создания ВВП, национального дохода через призму всех форм денежных накоплений, их перераспределения через инвестиционный механизм. А также выясняют понятие ликвидности накоплений и ее значения для указанного процесса.

г) функция денег как средства платежа - отправной точкой исследования является возможность купли-продажи товаров в кредит.

Студенты раскрывают понятие электронных денег на примере межбанковских электронных сетей, интернет-банкинга и т.д.

Преподаватель может рекомендовать использование знаний по экономической информатике. Кроме того, нужно затронуть проблему неплатежей, кредиторской и дебиторской задолженности в российской экономике, причины возникновения и возможные пути решения. То есть студенты должны впервые осмыслить роль денег в расчетах между хозяйствующими субъектами, между ними и государством и влияние данного процесса на состояние всей экономики.

д) функция мировых денег - основой исследования является поиск ответа на вопрос «что является мировыми деньгами в современных условиях развития мирового сообщества?».

Необходимо проследить эволюцию роли золота в качестве мировых денег, рассмотреть позиции доллара, евро, СДР в мировом хозяйстве.

Исследование осуществляется на основе изучения развития мировой валютной системы.

Преподаватель может рекомендовать студентам подготовить краткие обзоры на основе аналитических материалов из «Финансовой России», «Экономики и Жизни», статей из «МЭ и МО» и т.д., для выяснения указанных вопросов.

Таким образом, семинар - исследование построен по принципу вовлечения всех студентов в процесс поиска ответов на поставленные вопросы, а не только докладчиков.

Каждому студенту преподаватель рекомендует составить в ходе подготовки семинара «анкету» по каждой обсуждаемой проблеме. Это позволит лучше осознать существо вопроса самому студенту, т.к. он будет стремиться самостоятельно найти ответы, а также это позволит ему активно участвовать в развернутой беседе при обсуждении проблем всей группой.

## **Практическое занятие №2**

### **Тема занятия: «Национальная платежная система. Безналичные расчеты в РФ»**

#### **Семинар-тренинг**

По методу обучения: семинар-объяснение. На уроке используются материалы, полученные студентами *при выполнении самостоятельной внеаудиторной работы по рабочей тетради* (сводная таблица по формам безналичных расчетов).

Основой урока является связь с дисциплинами «Основы банковского дела», «Бухучет», «Налоги и налогообложение».

Наибольшее внимание на уроке уделяется формированию навыков, умения по составлению платежных поручений на перечисление налогов и сборов (текущие платежи, недоимки по требованию или без требования налогового органа, штрафов и т.д.).

Предлагается выполнить работу по трем вариантам под руководством и при помощи преподавателя (этапы задания комментируются одним из «сильных» студентов):

-заполнить платежное поручение по уплате текущего платежа по НДС за май текущего года на основе представленной налоговой декларации от 10 июня текущего года

-заполнить платежное поручение по погашению недоимки в федеральный бюджет по налогу на прибыль на основании требования налогового органа от 5 августа текущего года

-заполнить платежное поручение по добровольной уплате пени по НДС по истекшему налоговому периоду без наличия требования налогового органа

Для выполнения задания используются ГК РФ, гл. 46; федеральный закон от 27.06.2011 № 161-ФЗ «О национальной платежной системе»; Положение ЦБ РФ от 19.06.2012 № 383-П «О правилах осуществления перевода денежных средств».

## Практическое занятие №3

### Тема занятия: «Инфляция и формы ее проявления. Особенности инфляционного процесса в России»

#### Семинар-поиск

По методу обучения: семинар - заслушивание, обсуждение докладов, сообщений.

На занятии используются материалы, полученные студентами *при выполнении самостоятельной внеаудиторной работы по рабочей тетради* (словарь основных терминов и понятий по наличному и безналичному обращению, развернутые характеристики основных теорий денег, основных теорий инфляции, сводная таблица основных методов денежно-кредитного регулирования экономики на текущий год).

Цель семинара: определить экономическую природу инфляции, причины ее возникновения, особенности российской инфляции и найти наиболее эффективные пути ее регулирования.

#### Структура семинара:

1. Рассмотрение воспроизводственного процесса с точки зрения товарно-денежной сбалансированности :

А) как достигалась данная сбалансированность при металлической денежной системе и бумажных-деньгах, основанных на золотом стандарте

Б) как на эту сбалансированность повлиял научно-технический, инновационный процесс

Поиск необходимо вести в трех аспектах: ценообразование, денежное обращение и организационно-технологические условия производства.

2. Рассмотрение инфляционного процесса с позиции связи между массой денег и уровнем цен. То есть изучение эволюции количественной теории денег (Д. Юм, И. Фишер), определение природы цены К. Марксом, противостояние «денежной» и «банковской» школ по вопросу первичности влияния друг на друга цен и денежной массы.

Сравнение инфляционных и неинфляционных факторов роста цен.

3. Рассмотрение основных теоретических взглядов на инфляцию (М. Фридмен, Дж. Кейнс и др.), типов инфляции (инфляция спроса и инфляция издержек), спирали «зарплата - цены».

4. Исследование экономической природы и особенностей российской инфляции:

- инфляция в дореволюционной России;

Преподаватель может рекомендовать подготовить краткий исторический обзор на примере русских ассигнаций и др.

-длительный период скрытой инфляции в советский период (рост сбережений при усилении товарного дефицита);

-использование инфляции государством для ценового перераспределения ресурсов в послевоенные годы и для проведения экономических реформ в 90-е годы;

-монетарные приемы регулирования инфляции и основные ошибки;

-инфляция и эмиссия, их взаимосвязь и противоречия, коэффициент монетизации;

-импортируемый характер инфляции.

#### 5. Основные направления антиинфляционной политики в России

-инвестиции в основной капитал;

- таргетирование инфляции;

-реформирование бюджетной системы на всех уровнях;

-реструктуризация банковской системы, качественно новый уровень кредитования хозяйствующих субъектов;

-использование фондового рынка для привлечения ресурсов населения и предприятий в экономику;

-эффективная валютная стратегия для предотвращения «бегства» капиталов за рубеж и внутреннего «бегства» от рубля к доллару, решение проблемы внешнего государственного долга.

Определение основной цели антиинфляционной политики - государственное регулирование экономики в сочетании с рыночными регулирующими механизмами (сочетание ортодоксальных и гетеродоксных методов).

Преподаватель может рекомендовать студентам разделиться на группы по каждому направлению антиинфляционной политики и на основе аналитических статей из журналов «ЭиЖ», «Финанс.», «Деньги и кредит» составить свои «прогнозы-рекомендации» по осуществлению антиинфляционной политики в России с использованием полученных знаний по экономической теории.

#### 6. Рассмотрение опыта денежных реформ по стабилизации денежного обращения.

Преподаватель рекомендует отдельным студентам подготовить краткие доклады в форме «мини-лекций» (выделение причин, особенностей, преимуществ

и недостатков) по основным денежным реформам дореволюционной и современной России.

Таким образом, семинар-поиск позволяет студентам на основе ранее изученного материала о природе и функциях денег в сочетании с полученными знаниями по экономической теории, осуществить «аналитический поиск» не только сущности и причин возникновения инфляции, но и наиболее эффективных направлений регулирования и использования данного экономического явления.

На основе изучения различных мнений в специальной литературе у студентов вырабатывается критический способ мышления и формируются собственные взгляды на данную проблему, стимулируется стремление искать «факты и цифры» в подтверждение или опровержение конкретных положений.

**Практическое занятие №4**  
**Тема занятия: «Управление финансами»**  
**Семинар - «пресс - конференция»**

По методу обучения: семинар - интервьюирование.

На уроке используются материалы, полученные студентами *при выполнении самостоятельной внеаудиторной работы по рабочей тетради* (сравнительные таблицы преимуществ и недостатков работы органов управления финансами; финансовый план для коммерческих организаций разных отраслей экономики).

Цель семинара: определить основные направления управления денежными потоками в экономике страны, установить задачи и функции субъектов управления.

Структура семинара:

1. Группа студентов делится на пять команд :

-команда «финансовых менеджеров предприятия»

-команда «Минфина РФ и Федерального Казначейства»

-команда «Федеральной таможенной службы»

-команда «Федеральной налоговой службы»

-команда «журналистов» (по два «журналиста» на каждую указанную команду).

2. Каждая команда должна показать основные направления финансового менеджмента в своей сфере, в т.ч. финансового планирования, формы реализации своих задач и функций. Внутри каждой команды преподаватель назначает руководителя и вместе с ним распределяет вопросы, по которым «менеджеры» готовят 5-7 минутные сообщения.

3. «Менеджеры предприятия» на основе полученных знаний по дисциплине «Экономика организации (предприятия)» рассказывают о бизнес-планировании, бизнес-моделировании, налоговом планировании на предприятии.

Денежные потоки предприятий являются основой всех финансовых потоков в экономике:

а) определение финансового менеджмента, его функции. Объекты и субъекты финансового менеджмента, их основные функции;

б) что такое бизнес - план, причины его составления;

в) что включает бизнес-план, характеристика его финансовой составляющей. Бизнес-моделирование как более высокий уровень финансового планирования;

г) возможности автоматизации управления ресурсами предприятия. Преподаватель может рекомендовать подготовить доклады (рефераты) об основоположниках менеджмента (А. Слоун, А. Файоль, Ф. Тейлор, Г. Эмерсон, Г. Форд и др.).

4. «Менеджеры» команды «Минфина РФ и Федерального Казначейства» должны показать порядок формирования и исполнения бюджетов на основе Бюджетного Кодекса РФ

-бюджетное послание Президента РФ и определение бюджетной политики на предстоящий год;

-бюджетное прогнозирование и перспективное планирование задачи и функции Минфина РФ при составлении проекта федерального бюджета;

-задачи и функции ФК при исполнении федерального бюджета по доходам и расходам, открытие лицевых счетов в органах ФК;

-опыт муниципального казначейства г. Ростова н/Д.

5. «Менеджеры» команды «Федеральной налоговой службы» должны определить основы управления финансовыми потоками в налоговой сфере на основе Налогового Кодекса РФ:

а) краткий обзор налоговой системы РФ по Налоговому Кодексу РФ (федеральные, региональные и местные налоги: наиболее важные из них);

б) общая характеристика видов налоговых проверок, видов налоговых правонарушений и ответственности за их совершение.

6. «Менеджеры» команды «Федеральной таможенной службы» должны определить основные проблемы в сфере движения финансовых потоков в Россию и из России, предложить пути их решения:

а) проблема «бегства» капиталов из России;

б) валютная политика и валютный контроль.

7. Группа «журналистов» под руководством преподавателя готовит вопросы по каждой сфере управления, которые должны подчеркивать основные проблемы и стимулировать поиск вариантов их решения.

«Журналисты» должны тщательно изучить «свое» направление и составить «анкету» из 3-4х вопросов. Преподаватель на предварительной консультации выявляет уровень подготовленности «журналиста» и дает рекомендации по составлению вопросов.

## Практическое занятие №5

### Тема занятия: «Формы и методы проведения финансового контроля»

#### Семинар-обсуждение

По методу обучения: семинар-заслушивание, использование лекционно-семинарского метода.

На уроке используются материалы, полученные студентами *при выполнении самостоятельной внеаудиторной работы по рабочей тетради* (сравнительные таблицы различных форм финансового контроля).

Цель семинара: сформировать у студентов основы знаний о финансовом контроле, в т.ч. о его важнейшем элементе - аудиторском контроле для успешного усвоения специальной дисциплины «Аудит».

#### Структура семинара:

1. Краткий «исторический экскурс» к истокам возникновения финансового контроля и аудита как его формы, в т.ч. этапы его развития в России

2. Сущность, виды аудита и основные методы его проведения. Сравнение с ревизией. Ревизия в сфере бюджетного контроля.

3. Обзор основных положений закона «Об аудиторской деятельности в РФ», отдельных стандартов (правил) аудита:

- «Цели и основные принципы, связанные с аудитом бухгалтерской отчетности»
- «Порядок заключения договоров на оказание аудиторских услуг»
- «Права и обязанности аудиторских организаций и проверяемых экономических субъектов»
- «Изучение и использование работы внутреннего аудита»
- «Характеристика сопутствующих аудиту услуг и требования, предъявляемые к ним»
- «Заключение аудиторской организации по специальным аудиторским заданиям»
- «Проверка прогнозной финансовой информации»

Характеристику указанных стандартов преподаватель может поручить отдельным студентам в форме «мини - лекций», а остальные студенты должны законспектировать данную информацию. То есть это задание несет «ролевую» нагрузку - студент на время становится лектором (преподавателем), что позволяет формировать логическое мышление, стремление упорядочить изложение материала на основе его тщательного изучения и выделения основных положений.

## Практическое занятие №6

### Тема занятия: «Ознакомление со структурой доходов и расходов федерального бюджета»

#### Семинар-стратегия

По методу обучения: семинар-диспут, определение наиболее оптимальной структуры доходов и расходов бюджета на современном этапе развития экономики

На уроке используются материалы, полученные студентами *при выполнении самостоятельной внеаудиторной работы по рабочей тетради* (сравнительные таблицы налоговых и неналоговых доходов бюджета за последние три года; аналитические таблицы расходов федерального бюджета за последние три года; сводная таблица по межбюджетным отношениям в Ростовской области на основе новой методики).

Цель семинара: выяснить экономическую природу налоговых и неналоговых доходов федерального бюджета, определить основные проблемы и пути их решения в сфере указанных доходов. Определить современное состояние межбюджетных отношений и роль налоговых и неналоговых доходов в достижении эффективности этих отношений.

#### Структура семинара:

1.Определение сущности и функций налогов, элементов налогообложения; характеристика налоговой системы РФ и принципов ее построения по НК РФ. Основные направления налоговой реформы в РФ.

Преподаватель может поручить отдельным студентам подготовить краткие характеристики важнейших налогов (НДС, акцизов, налога на доходы физических лиц, налога на прибыль) на основе II части Налогового Кодекса РФ.

2.Характеристика основных видов неналоговых доходов. Роль неналоговых механизмов в формировании доходной части местных бюджетов (на примере реестра муниципальной собственности г. Ростова н/Д)

3.Выяснение сущности межбюджетных отношений в РФ, основных проблем и определение путей их решения:

-бюджетный и налоговый федерализм, рассмотрение основных моделей;

-концепция развития межбюджетных отношений. Основные формы финансовой помощи из федерального бюджета бюджетам субъектов; характеристика ФФПР, фонда компенсаций, фонда софинансирования социальных расходов, фонда регионального развития, фонда реформирования региональных финансов.

Финансы, денежное обращение и кредит

-местное самоуправление и муниципальные бюджеты в системе межбюджетных отношений - коллизия налоговых интересов государства и негосударственного уровня публичной власти. Вопросы имущества в собственности муниципальных образований.

В заключение обсуждения студенты должны определить основные стратегические направления реформы в сфере межбюджетных отношений через призму налоговых и неналоговых доходов бюджетов всех уровней, потенциальные резервы неналоговых доходов для региональных и местных бюджетов.

## Практическое занятие №7

**Тема занятия: «Сущность, значение, специфика образования социальных государственных внебюджетных фондов»**

**Семинар-анализ**

По методу обучения: коллоквиум (беседа, научное собрание)

На уроке используются материалы, полученные студентами *при выполнении самостоятельной внеаудиторной работы по рабочей тетради* (сводная таблица доходов и расходов социальных внебюджетных фондов по данным их бюджетов).

Коллоквиум проводится для анализа состава и структуры доходов и расходов Пенсионного фонда РФ, Фонда социального страхования РФ, Фонда обязательного медицинского страхования по следующему плану:

1.общий обзор деятельности фондов, их задачи на современном этапе развития рынка.

2. роль различных видов личного страхования в формировании финансовых ресурсов системы социальной защиты населения. Опыт развитых стран в развитии социальной самозащиты населения.

3.краткий анализ доходной базы фондов. Отмена ЕСН, возврат к системе страховых взносов в социальные государственные внебюджетные фонды.

4. основные направления расходования средств бюджетов фондов, наличие внутреннего дефицита. Трудовые пенсии и пенсии по государственному пенсионному обеспечению. Основные виды социальных пособий. Государственные гарантии бесплатной медпомощи.

5.предложения по укреплению доходной базы фондов, оптимизации структуры расходов.

Коллоквиум позволяет выявить наиболее «слабые места» в пройденном материале, более глубоко изучить предложенную тему и закрепить знания, применять полученные навыки для решения практических задач в профессиональной деятельности.

## Практическое занятие №8

### Тема занятия: «Негосударственные пенсионные фонды как особая форма личного страхования»

#### «Социальный» семинар

По методу обучения: семинар - обсуждение

На уроке используются материалы, полученные студентами *при выполнении самостоятельной внеаудиторной работы по рабочей тетради* (справка об одном или нескольких НПФ Ростовской области или ЮФО; «мини»-доклады о видах страхования в европейских странах).

Цель семинара: проанализировать состояние социальной сферы с позиции уровня жизни населения, величины денежных доходов; опыт пенсионного обеспечения в РФ, определить объективные причины перехода к накопительной системе государственного пенсионного обеспечения и развития альтернативных негосударственных пенсионных систем.

#### Структура семинара:

1. Анализ уровня жизни населения через взаимосвязь прожиточного минимума, потребительской корзины, минимального размера оплаты труда и денежных доходов населения.

Преподаватель может рекомендовать студентамделиться на две группы и подготовить аналитические справки на основе статистических материалов еженедельника «Экономика и жизнь» за текущий и предшествующий год для определения динамики основных показателей.

Определение роли государства в регулировании и развитии социальной сферы:

-рассмотрение основных положений федерального закона «О государственной социальной помощи»;

-элементы государственных гарантий, социальной поддержки и либерализма в составе государственной социальной политики, их оптимальное сочетание.

2. Краткий обзор пенсионной системы:

-причины кризиса пенсионной системы;

-концепция реформирования системы пенсионного обеспечения в РФ и Программа пенсионной реформы (три уровня пенсионной системы, роль персонализированного учета пенсионеров);

-пенсионные модели.

3. Негосударственные пенсионные фонды (НПФ) как важнейший элемент пенсионной системы РФ:

-характеристика НПФ на основе федерального закона «О негосударственных пенсионных фондах»;

- пенсионные схемы для НПФ, порядок размещения пенсионных резервов; основные положения закона «Об инвестировании средств для финансирования накопительной части трудовой пенсии в РФ».

Завершая семинар, преподаватель просит студентов сделать обобщения и выводы, внести предложения по основным направлениям реформирования пенсионной системы страны.

## Практическое занятие №9

### Тема занятия: «Характеристика рынка ценных бумаг»

#### Семинар-исследование

По методу обучения: семинар-обсуждение.

На уроке используются материалы, полученные студентами *при выполнении самостоятельной внеаудиторной работы по рабочей тетради* (сводные таблицы по долевым, долговым, производным ценным бумагам; по профессиональным участникам рынка ценных бумаг; по различным видам инвестиционных фондов).

Цель семинара: определить сущность, функции, структуру рынка ценных бумаг (РЦБ), сущность и функции ценных бумаг, их основные виды и классы. Определить роль рынка ценных бумаг для экономики, а также основные параметры деятельности паевых инвестиционных фондов (ПИФов) как субъектов данного рынка.

Структура семинара:

1. Определение РЦБ, его виды и функции. Первичный РЦБ (его участники, роль в хозяйственной сфере, способы первичной эмиссии). Вторичный РЦБ и его влияние на экономику, формы данного рынка (биржевой и внебиржевой), характеристика РТС (Российской торговой системы).

2. Определение сущности ценной бумаги с позиции ГК РФ и ФЗ «О рынке ценных бумаг», функции и характеристики ценных бумаг (временные, пространственные, рыночные). Свойства ценных бумаг, их виды по субъектам права (именные, на предъявителя, ордерные) и классы (основные и производные).

3. Акция как доленая ценная бумага, виды эмиссии акций

-обыкновенные акции: сущность, формы и порядок выплаты дивидендов;

-привилегированные: сущность и виды;

-американские и глобальные депозитарные расписки на российские акции.

4. Облигация как долговая ценная бумага

-сущность, способы выплаты дохода, виды корпоративных облигаций;

-государственные облигации.

5. Производные ценные бумаги (деривативы)

-характеристика спот-рынка и срочного рынка;

-структура производных инструментов на биржевом и внебиржевом рынках, форвард и фьючерс (основные отличия);

Финансы, денежное обращение и кредит

-хеджирование - участники и «техника»;

-гарантирование исполнения фьючерсных контрактов - виды маржи (начальная, дополнительная, вариационная);

-опцион - виды, участники, преимущества;

-своп - сущность и основные виды (процентный, валютный и др.);

-кредитные деривативы, гибриды свопов и опционов.

6. Паевые инвестиционные фонды - сущность, понятие инвестиционного пая, управляющая компания и виды ПИФов (открытые и интервальные). Сравнение деятельности ПИФов с общими фондами банковского управления (ОФБУ).

Преподаватель может заранее предложить параметры анализа и разделить группу студентов на команды: обзор деятельности профессиональных участников рынка; обзор рынка акций; обзор рынка облигаций; обзор деятельности инвестиционных фондов и др.

В заключение семинара студенты представляют самостоятельно составленные аналитические справки о сущности и роли рынка ценных бумаг для привлечения инвестиций в экономику страны, получения дохода, перераспределения капиталов между отраслями и т.д.

## Тесты для самоконтроля

### 1 Признаком финансов не является(-ются)...

- А) формирование общегосударственного фонда денежных средств
- Б) особые полномочия у государства как одного из субъектов денежных отношений
- В) формирование общегосударственного фонда трудовых ресурсов
- Г) денежные отношения между субъектами рынка

### 2 Признаком финансовых ресурсов не является ...

- А) существование вне отношений собственности
- Б) принадлежность к конкретному субъекту хозяйствования или органам государственной власти и местного самоуправления
- В) использование на цели расширенного воспроизводства, социальные нужды, материальное стимулирование работающих, удовлетворение других общественных потребностей
- Г) существование в денежной форме

### 3 Формами финансового воздействия на экономические и социальные процессы являются

- А) сложное финансовое регулирование
- Б) прямое финансовое регулирование
- В) косвенное финансовое регулирование
- Г) простое финансовое регулирование

### 4 Совокупностью целенаправленных мер государства в области управления финансами является(-ются)...

Варианты ответа:

- А) финансовые санкции
- Б) финансовая политика
- В) финансовый механизм
- Г) финансовое регулирование

### 5 Формами финансового контроля в зависимости от места проведения контроля являются ...

Варианты ответа:

- А) первичный, повторный, дополнительный контроль
- Б) документальный, фактический контроль
- В) камеральный, выездной контроль
- Г) внешний, внутренний контроль

**6 К денежным накоплениям как форме финансовых ресурсов организации относится(-ятся)...**

Варианты ответа:

- А) прибыль от реализации продукции, работ, услуг
- Б) амортизация
- В) поступления из бюджета
- Г) средства, привлеченные на финансовом рынке

**7 Сущность финансов выражается через следующие функции:**

Варианты ответа:

- А) распределительную и регулируемую
- Б) распределительную, регулируемую и контрольную
- В) регулируемую и контрольную
- Г) распределительную и контрольную

**8 Formой финансовых ресурсов коммерческих организаций не являются денежные ...**

Варианты ответа:

- А) накопления
- Б) доходы
- В) поступления
- Г) расходы

**9 К источникам формирования финансовых ресурсов не относится(-ятся)...**

Варианты ответа:

- А) накопления населения
- Б) стоимость ВВП
- В) часть национального богатства
- Г) поступления от внешнеэкономической деятельности

**10 Сферой финансовой системы являются...**

Варианты ответа:

- А) бюджеты органов местного самоуправления
- Б) финансы некоммерческих организаций
- В) финансы субъектов хозяйствования
- Г) финансы коммерческих организаций

**11 Видом финансового контроля, который предполагает независимую вневедомственную проверку бухгалтерской и финансовой отчетности экономических субъектов для оценки финансового состояния и подготовки рекомендаций по его улучшению, является...**

Варианты ответа:

- А) проверка
- Б) надзор
- В) аудиторский контроль
- Г) ревизия

**12 Совокупностью денежных отношений, возникающих в процессе распределения стоимости валового внутреннего продукта, доходов от внешнеэкономической деятельности и части национального богатства, называется(-ются)...**

Варианты ответа:

- А) финансовая система
- Б) финансы
- В) финансовые ресурсы
- Г) финансовый рынок

**13 Финансовые ресурсы существуют...**

Варианты ответа:

- А) только в денежной форме
- Б) в форме природных ресурсов
- В) в денежной форме и в форме материальных ресурсов и природных ресурсов
- Г) в денежной форме и в форме материальных ресурсов

**14 Контроль, осуществляемый непосредственно гражданами и общественными организациями и объединениями без участия специальных государственных органов, – это контроль:**

Варианты ответа:

- А) бюджетный
- Б) аудиторский
- В) общественный
- Г) внутрихозяйственный

**15 Сфера финансовой системы «финансы субъектов хозяйствования» не включает финансы ...**

Варианты ответа:

- А) внебюджетных фондов
- Б) коммерческих организаций
- В) некоммерческих организаций
- Г) индивидуальных предпринимателей

**16 Финансовые ресурсы коммерческих организаций находятся в собственности ...**

Варианты ответа:

- А) государства
- Б) субъекта РФ, где находится организация
- В) страховых организаций
- Г) самих коммерческих организаций

**17 Классификационным признаком, в соответствии с которым финансовые отношения подразделяются на сферы финансовой системы, является ...**

Варианты ответа:

- А) роль субъекта в общественном воспроизводстве
- Б) форма организации государственных и муниципальных финансовых ресурсов в стране
- В) организационно-правовая форма субъекта хозяйствования
- Г) характер деятельности субъекта

**18 Наиболее распространенная форма финансового контроля, представляющая собой комплекс проверок финансово-хозяйственной деятельности организаций, – это ...**

Варианты ответа:

- А) надзор
- Б) ревизия
- В) обследование
- Г) проверка

**19 Предпосылкой возникновения и развития финансов не является ...**

Варианты ответа:

- А) развитие товарно-денежных отношений
- Б) возникновение государства
- В) появление рабов и рабовладельцев
- Г) общественное разделение труда

**20 Финансовыми ресурсами органов государственной власти и местного самоуправления не является(-ются)...**

Варианты ответа:

- А) налоговые доходы
- Б) неналоговые доходы
- В) выручка от реализации продукции
- Г) безвозмездные перечисления от бюджетов других уровней

**21 Сферой финансовой системы являются ...**

Варианты ответа:

- А) финансы коммерческих организаций
- Б) государственные и муниципальные финансы
- В) бюджеты органов государственной власти и местного самоуправления
- Г) внебюджетные фонды

**22 Видом финансового контроля, который осуществляют аудиторские фирмы, является контроль:**

Варианты ответа:

- А) независимый
- Б) общественный
- В) внутрихозяйственный
- Г) общегосударственный

**23 Функции финансов – это ...**

Варианты ответа:

- А) совокупность юридических норм, определяющих основы бюджета страны
- Б) процесс формирования и использования денежных доходов экономических субъектов
- В) специфические способы выражения присущих финансам свойств
- Г) совокупность денежных отношений по поводу распределения стоимости ВВП

**24 К централизованным финансам относятся финансы...**

Варианты ответа:

- А) муниципальные
- Б) населения и домохозяйств
- В) коммерческих организаций
- Г) некоммерческих организаций

**25 Совокупность взаимосвязанных между собой сфер и звеньев финансовых отношений – это финансовый (-ая, -ое) ...**

Варианты ответа:

- А) право
- Б) механизм
- В) система
- Г) политика

**26 Государственное финансовое регулирование направлено на...**

- А) повышение уровня доходов в одних регионах и понижение в других
- Б) усиление расслоения общества по уровню доходов
- В) предотвращение диспропорций в экономике
- Г) достижение социальной стабильности общества

**27 Субъекты РФ имеют право...**

Варианты ответа:

- А) предоставлять государственные гарантии субъекта РФ
- Б) привлекать кредиты Центрального банка РФ
- В) заключать кредитные соглашения от имени субъекта РФ
- Г) привлекать кредиты от правительств иностранных государств

**28 Выберите виды взаимоотношения в рамках бюджетного федерализма.**

Варианты ответа:

- А) кредиты банков субъектам
- Б) дотации, субвенции, субсидии
- В) финансовые трансферты субъектам
- Г) эмиссия денег

**29 Источниками формирования средств Пенсионного фонда являются ...**

Варианты ответа:

- А) страховые взносы работодателей
- Б) ассигнования из бюджета на выплату пенсий военнослужащим
- В) страховые взносы на социальное страхование от несчастных случаев на производстве
- Г) страховые взносы общественных организаций инвалидов

**30 Методы государственного финансового регулирования территориальных пропорций включают...**

Варианты ответа:

- А) налоговое регулирование
- Б) межбюджетное регулирование
- В) финансирование целевых программ развития отдельных регионов
- Г) льготное налогообложение физических лиц

**31 В зависимости от источника заимствований, места реализации займов, валюты займов государственные долговые обязательства делятся на ...**

Варианты ответа:

- А) нерыночные
- Б) внешние
- В) внутренние
- Г) рыночные

**32 Верными являются утверждения, что ...**

Варианты ответа:

- А) денежные ресурсы государственных внебюджетных фондов находятся в собственности самих фондов.
- Б) расходование средств государственных внебюджетных фондов осуществляется по распоряжению ЦБРФ
- В) материальным источником внебюджетных фондов является национальный доход
- Г) бюджеты государственных внебюджетных фондов рассматриваются и утверждаются в форме федеральных законов

**33 Источниками финансирования дефицита бюджета субъекта Российской Федерации могут являться ...**

Варианты ответа:

- А) бюджетные кредиты, полученные из бюджетов других уровней бюджетной системы Российской Федерации
- Б) государственные займы, осуществляемые путем выпуска ценных бумаг от имени субъекта Российской Федерации
- В) кредиты международных финансовых организаций
- Г) кредиты иностранных банков и фирм

**34 Доходы территориальных бюджетов состоят из следующих видов доходов:**

Варианты ответа:

- А) собственных
- Б) регулирующих
- В) привлеченных
- Г) целевых

**35 В зависимости от субъекта, реализующего право эмиссии долговых обязательств, займы подразделяются на ...**

Варианты ответа:

- А) региональные
- Б) универсальные
- В) федеральные
- Г) специфические

**36 В состав территориальных финансов входят ...**

Варианты ответа:

- А) государственные внебюджетные фонды РФ
- Б) поступления из внешних источников финансирования дефицита бюджета
- В) финансы унитарных предприятий, созданных субъектами РФ, и муниципальных унитарных предприятий, используемые для удовлетворения территориальных потребностей
- Г) территориальные бюджеты

**37 Средства Пенсионного фонда направляются на выплату...**

Варианты ответа:

- А) пособий по временной нетрудоспособности
- Б) пособий по беременности и родам
- В) пенсий по старости
- Г) пенсий по инвалидности

**38 Государственные и муниципальные финансы включают...**

Варианты ответа:

- А) финансы индивидуальных предпринимателей
- Б) бюджеты органов государственной власти и органов местного самоуправления
- В) финансы коммерческих организаций
- Г) внебюджетные фонды

**39 Государственный кредит – это ...**

- А) средство увеличения финансовых возможностей государства
- Б) получение от государства денег в кредит юридическими лицами
- В) средство увеличения финансовых возможностей населения
- Г) получение государством в кредит денег от юридических и физических лиц, а также других государств

**40 Методами разграничения доходов между уровнями бюджетной системы являются ...**

Варианты ответа:

- А) квотирование доходных поступлений
- Б) предоставление бюджетных ссуд
- В) установление надбавок к региональным налогам
- Г) разграничение налогов между уровнями управления

**41 Верными являются утверждения, что ...**

Варианты ответа:

- А) средства государственных внебюджетных фондов могут быть изъяты во исполнение долговых обязательств Российской Федерации, субъектов Российской Федерации либо муниципального образования
- Б) средства государственных внебюджетных фондов Российской Федерации находятся в составе федеральной собственности и управляются органами государственной власти Российской Федерации
- В) в законодательстве Российской Федерации ограничиваются лишь социальные направления целевого использования средств государственных внебюджетных фондов
- Г) государственные внебюджетные фонды образуются в составе федерального бюджета и бюджетов субъектов Российской Федерации

**42 В официальную классификацию бюджетов не входят ...**

Варианты ответа:

- А) консолидированный бюджет
- Б) бюджет субъекта
- В) территориальный бюджет
- Г) федеральный бюджет

**43 Формами финансового воздействия на экономические и социальные процессы являются ...**

Варианты ответа:

- А) косвенное финансовое регулирование

- Б) сложное финансовое регулирование
- В) простое финансовое регулирование
- Г) прямое финансовое регулирование

**44 В зависимости от формы выплат существуют займы...**

Варианты ответа:

- А) выигрышные
- Б) процентные
- В) внешние
- Г) внутренние

**45 К объектам государственного финансового регулирования относятся...**

- А) накопления домашних хозяйств
- Б) вклады населения в кредитных организациях
- В) социальная структура общества
- Г) отраслевая структура экономики

**46 В системе фонда обязательного медицинского страхования созданы следующие фонды:**

Варианты ответа:

- А) экономические фонды
- Б) территориальные фонды
- В) федеральный фонд
- Г) резервный фонд

**47 Территориальные бюджеты включают...**

Варианты ответа:

- А) региональные бюджеты
- Б) местные бюджеты
- В) консолидированный бюджет РФ
- Г) федеральный бюджет

**48 Средства Фонда социального страхования направляются на выплату...**

Варианты ответа:

- А) пособий по уходу за ребенком до 1,5 лет
- Б) трудовых пенсий
- В) пособий по временной нетрудоспособности

Г) пособий неработающим гражданам по уходу за нетрудоспособными членами семьи

**49 Долговые обязательства субъекта Российской Федерации могут существовать в форме ...**

А) договоров о предоставлении государственных гарантий субъекта Российской Федерации

Б) государственных займов субъекта Российской Федерации, осуществляемых выпуска ценных бумаг субъекта Российской Федерации

В) кредитных соглашений с иностранными государствами

Г) кредитных оговоров с международными финансовыми организациями

**50 В составе финансовой политики в сфере государственных и муниципальных финансов выделяют политику:**

А) региональную

Б) военную

В) национальную

Г) бюджетную

**51 С возникновением какой формы стоимости с точки зрения эволюции весь товарный мир разделился на две части: товар и особый товар, играющий роль всеобщего эквивалента, то есть деньги?**

Варианты ответа:

А) развернутой

Б) всеобщей

В) случайной

Г) денежной

**52 В чем проявляется сущность денег как экономической категории?**

Варианты ответа:

А) расчетах

Б) функциях

В) операциях

Г) процессах

**53 Банкнота Банка России является видом денег:**

Варианты ответа:

А) бумажных

Б) действительных

В) кредитных

Г) полноценных

**54 С помощью какого инструмента государственное регулирование инфляционного процесса предполагает параллельный контроль за ценами и оплатой труда?**

Варианты ответа:

- А) политики доходов
- Б) индекса потребительских цен
- В) дефляционной политики
- Г) денежных реформ

**55 Что характеризует процесс увеличения денег на депозитных счетах коммерческих банков в период их движения от одного коммерческого банка к другому?**

Варианты ответа:

- А) банковский мультипликатор
- Б) наличная эмиссия
- В) банковский кредит
- Г) выпуск денег в хозяйственный оборот

**56 С появлением денег единый акт обмена товарами разделился на две самостоятельные сделки, такие как...**

Варианты ответа:

- А) приобретение товара и его использование
- Б) продажа товара и накопление денег
- В) обмен собственного товара на нужный товар и его использование
- Г) продажа собственного товара и покупка нужного

**57 Различные виды денег обладают общими свойствами, к которым относят свойство ...**

Варианты ответа:

- А) меры стоимости
- Б) сохранения стоимости
- В) средства накопления
- Г) средства платежа

**58 Основным условием выполнения деньгами функции средства накопления является стабильность их ...**

Варианты ответа:

- А) абсолютной ликвидности
- Б) банковской формы накопления
- В) тезаврации
- Г) покупательной способности

**59 Преимущественное использование безналичных денег в виде записей их остатков по счетам в банковских книгах называется:**

Варианты ответа:

- А) монетной регалией
- Б) дематериализацией денег
- В) безналичной эмиссией
- Г) демонетизацией

**60 Процесс сдерживания денежной массы в обороте путем снижения государственных расходов, повышения процентной ставки за кредит, усиления налогового бремени, повышения нормы обязательных резервов коммерческих банков и т.д. – это ...**

Варианты ответа:

- А) политика доходов
- Б) дефляционная политика
- В) денежная реформа
- Г) ценовая политика

**61 Механизм безналичной денежной эмиссии действует на основе банковской мультипликации в рамках ...**

Варианты ответа:

- А) одноуровневой банковской системы
- Б) центральных банков
- В) двухуровневой банковской системы
- Г) коммерческого банка

**62 Деньги как выражают в процессе производства материальных и нематериальных благ взаимодействие экономических агентов, как категория:**

Варианты ответа:

- А) историческая
- Б) рационалистическая
- В) экономическая
- Г) эволюционная

**63 Экономическую силу субъекта, который эмитирует деньги, его возможность поддерживать их постоянную покупательную способность отражает стоимость денег:**

Варианты ответа:

- А) товарная
- Б) реальная
- В) представительная
- Г) номинальная

**64 Эмиссия денег и выпуск денег в хозяйственный оборот – это понятия:**

Варианты ответа:

- А) равнозначные
- Б) несовместимые
- В) противоположные
- Г) неравнозначные

**65 Стоимость всех товаров выражается во всеобщем эквиваленте, роль которого закреплена на конкретном рынке за одним товаром, что является характерным признаком формы стоимости:**

Варианты ответа:

- А) простой
- Б) всеобщей
- В) полной
- Г) денежной

**66 Выполнение какой функции денег позволяет преодолеть при обмене товаров индивидуальные, временные и пространственные ограничения?**

Варианты ответа:

- А) средства накопления
- Б) средства обращения
- В) средства платежа
- Г) меры стоимости

**67 Деньги, у которых номинальная ценность выше реальных расходов, затраченных на их производство, являются...**

Варианты ответа:

- А) медными деньгами
- Б) знаками стоимости
- В) товарными деньгами
- Г) действительными деньгами

**68 Для оценки динамики инфляционных процессов используют ...**

Варианты ответа:

- А) индекс потребительских цен
- Б) действительную стоимость денег
- В) представительную стоимость денег
- Г) реальную стоимость денег

**69 К источникам внешней безналичной денежной эмиссии относится(-ятся) ...**

Варианты ответа:

- А) выручка от использования заграничной собственности
- Б) кредиты, предоставляемые банковской системой иностранному государству
- В) кредиты, предоставляемые банковской системой экономике
- Г) кредиты, предоставляемые банковской системой государству

**70 Необходимость денег обусловлена требованием...**

Варианты ответа:

- А) соблюдения эквивалентности обмена
- Б) удовлетворения потребностей в товарах
- В) самостоятельного движения денег
- Г) денежной политики рынка

**71 Серебряные монеты являются видом денег.**

Варианты ответа:

- А) депозитных
- Б) бумажных
- В) действительных
- Г) кредитных

**72 В аспекте макроэкономической политики регулирования инфляции ликвидация или сокращение до минимума убыточных или**

**малорентабельных государственных предприятий относится к политике государства:**

Варианты ответа:

- А) ценовой
- Б) структурной
- В) денежной
- Г) бюджетной

**73 К возникновению инфляции издержек приводит ...**

Варианты ответа:

- А) импорт иностранной валюты
- Б) снижение производительности труда
- В) кредитная экспансия банков
- Г) дефицит бюджета и рост государственного долга

**74 Рационалистическая концепция рассматривает происхождение денег как результат...**

Варианты ответа:

- А) выделения особого товара
- Б) естественных свойств драгоценных металлов
- В) разделения общественного труда
- Г) соглашения между людьми

**75 Какая функция денег предполагает приравнение товара к определенной сумме денег?**

Варианты ответа:

- А) средства накопления
- Б) средства обращения
- В) средства платежа
- Г) меры стоимости

**76 Источником внутренней безналичной денежной эмиссии в пределах страны является(-ются) ...**

Варианты ответа:

- А) кредиты, предоставляемые банковской системой государству
- Б) получение кредитов от международных организаций
- В) выручка хозяйствующих субъектов
- Г) приобретение ЦБ РФ иностранной валюты

**77 В ходе исторического развития масштаб цен, взаимосвязанный с выполнением функции денег как меры стоимости, ...**

Варианты ответа:

- А) обособился от весового количества денежного металла
- Б) стал одинаковым во всех странах
- В) стал международным платежным средством
- Г) получил постоянное весовое содержание

**78 Рыночная стоимость денежного материала, затраченного на создание денег (издержки производства), – это стоимость денег:**

Варианты ответа:

- А) действительная
- Б) представительная
- В) реальная
- Г) номинальная

**79 Тип инфляции, вызванной превышением денежной массы над товарной, относится к инфляции...**

Варианты ответа:

- А) предложения
- Б) спроса
- В) издержек
- Г) индуцированной

**80 Что относится к особой форме денег, выступающих на мировых рынках как коллективно образованный кредитный резервный актив для платежей по внешним обязательствам на межгосударственном уровне и урегулирования сальдо платежных балансов?**

Варианты ответа:

- А) специальные права заимствования (СДР или SDR)
- Б) валютные резервы центральных банков
- В) евро
- Г) международные права заимствования

**81 Эмиссию наличных денег в Российской Федерации монопольно производит ...**

Варианты ответа:

- А) Министерство финансов РФ
- Б) Казначейство РФ

- В) Центральный банк РФ
- Г) банковская система

**82 Совокупность краткосрочных кредитных операций для удовлетворения хозяйствующих субъектов в оборотном капитале представляет собой такой сегмент рынка ссудных капиталов, как ...**

Варианты ответа:

- А) фондовый рынок
- Б) ипотечный рынок
- В) рынок капиталов
- Г) денежный рынок

**83 Вытесняя из денежного обращения наличные деньги и ускоряя его, кредит выполняет функцию:**

Варианты ответа:

- А) контрольную
- Б) перераспределительную
- В) эмиссионную
- Г) регулируемую

**84 Кредитная организация, имеющая право осуществлять отдельные банковские операции, предусмотренные законом, – это ...**

Варианты ответа:

- А) небанковская кредитная организация
- Б) лизинговая организация
- В) факторинговая организация
- Г) специализированный банк

**85 Разность между процентным доходом и процентным расходом коммерческого банка представляет собой ...**

Варианты ответа:

- А) процентную маржу
- Б) активные проценты
- В) пассивные проценты
- Г) доход банка

**86 Доверительные ссуды, единственной формой обеспечения которых является кредитный договор, называются...**

Варианты ответа:

- А) овердрафт
- Б) бланковыми
- В) онкольными
- Г) разовыми

**87 Ставка процента, представленная в неизменных ценах, – это ...**

Варианты ответа:

- А) реальная процентная ставка
- Б) номинальная процентная ставка
- В) учетная ставка
- Г) ставка, скорректированная на инфляцию

**88 Временно свободный денежный капитал, перемещаясь между экономическими агентами, выполняет функцию:**

Варианты ответа:

- А) контрольную
- Б) регулируемую
- В) перераспределительную
- Г) эмиссионную

**89 Признак классификации кредита, предусматривающий банковскую, коммерческую, государственную, международную и частную формы кредита, – это ...**

Варианты ответа:

- А) характер ссуженной стоимости
- Б) наличие посредников
- В) целевая потребность заемщика
- Г) статус кредитора и заемщика

**90 На рынке ссудных капиталов ссудный процент определяется спросом и предложением и зависит от следующих факторов:**

Варианты ответа:

- А) инфляция
- Б) тип построения банковской системы
- В) цикличность развития производства

Г) объем резервов Центрального Банка РФ

**91 Потребительную стоимость ссудного капитала как товара выражает...**

Варианты ответа:

- А) ссудный процент
- Б) норма процента
- В) процентная маржа
- Г) процентная ставка

**92 В зависимости от ссуженной стоимости различают следующие формы кредита:**

Варианты ответа:

- А) товарную, денежную, смешанную
- Б) банковскую, государственную и гражданскую
- В) производительную и потребительскую
- Г) банковскую, гражданскую и коммерческую

**93 Ключевым звеном кредитной системы, выполняющим большинство кредитно-финансовых операций, является ...**

Варианты ответа:

- А) система специализированных кредитно-финансовых институтов
- Б) Центральный банк
- В) банковская система
- Г) почтово-сберегательная система

**94 Требования к организации кредитного процесса, закрепленные в гражданском законодательстве страны, представляют собой:**

Варианты ответа:

- А) условия кредитования
- Б) стадии кредитования
- В) мониторинг кредитования
- Г) принципы кредитования

**95 Допустимое сочетание банковских операций для отдельных типов небанковских кредитных организаций (НКО) устанавливает ...**

Варианты ответа:

- А) Государственная Дума

- Б) Министерство финансов РФ
- В) Правительство РФ
- Г) Центральный банк РФ

**96 Совокупность кредитных отношений, форм, методов и целей кредитования характеризует кредитную систему по признаку:**

Варианты ответа:

- А) правовому
- Б) функциональному
- В) институциональному
- Г) международному

**97 Доход, получаемый собственником капитала в результате использования его денежных средств в течение определенного времени, – это ...**

Варианты ответа:

- А) норма ссудного процента
- Б) цена ссуды
- В) ссудный процент
- Г) ставка процента

**98 Денежный капитал, предоставленный в пользование его собственником на условиях возврата и приносящий проценты, это:**

Варианты ответа:

- А) ссудный капитал
- Б) свободный денежный капитал
- В) резервный капитал
- Г) кредитный капитал

**99 Банковская система, основывающаяся на построении взаимоотношений по вертикали и горизонтали, относится к типу построения банковской системы:**

Варианты ответа:

- А) двухуровневому
- Б) одноуровневому
- В) безуровневому
- Г) многоуровневому

**100 При определении нормы процента в каждой конкретной сделке коммерческие банки учитывают ...**

Варианты ответа:

- А) объем кредитов, полученных от ЦБ РФ
- Б) уровень базовой процентной ставки
- В) валютный курс
- Г) премию за риск

## Глоссарий

**Акция** - ценная бумага, выпускаемая акционерным обществом (АО) для формирования и пополнения собственного капитала. Дает акционерам права на получение дохода (дивиденда), участие в управлении АО и на получение ликвидационной стоимости после ликвидации общества в порядке, установленном законодательством.

**Акционерный капитал** - совокупность прав собственности, которыми наделены акционеры компании.

**Альтернативная стоимость** - стоимость производства товара или услуги, измеряемая с точки зрения потерянной возможности заниматься наилучшим из доступных альтернативных видов деятельности, требующим того же самого времени или тех же ресурсов.

**Амортизация** - распределение первоначальной стоимости долгосрочных активов по периодам их жизни.

**Андеррайтинг** - процесс размещения инвестиционными институтами (чаще инвестиционными банками) новых выпусков ценных бумаг на первичном рынке.

**Андеррайтер** - инвестиционный институт, выполняющий роль посредника между компанией, размещающей свои ценные бумаги на первичном рынке, и инвесторами.

**Аннуитет** - конечная последовательность равных платежей, производимых через равные интервалы времени.

**Арбитраж** - безрисковая стратегия, приносящая прибыль. Возможность ее реализации возникает тогда, когда на активы с одинаковым риском устанавливаются разные цены или при равенстве риска активы приносят разный уровень доходности.

**Аудит** - доклад, подготовленный аудитором, в котором подтверждается точность и справедливость данных, представленных в финансовых документах, а также их соответствие общепринятым принципам учета.

**Баланс** - финансовый документ, в котором приводятся сведения о ресурсах и долгах предприятия; составляется на конкретный момент времени; включает активы, пассивы и собственный капитал предприятия.

**Банкротство** - ликвидация или реорганизация несостоятельного в финансовом отношении предприятия в установленном законом порядке. Предполагает удовлетворение требований кредиторов за счет активов данного предприятия.

**Безвозвратные издержки** - издержки, осуществляемые фирмой единожды; не могут быть возвращены ни при каких обстоятельствах.

**Бета, или коэффициент бета** - мера систематического риска ценной бумаги. Отражает чувствительность доходности определенного актива к изменению доходности рыночного портфеля.

**Бизнес-план** - документ, в котором описываются прошлое, настоящее и будущее предприятия.

**Бухгалтерская прибыль** - совокупный доход (выручка) минус явные (денежные) издержки.

**Бюджет** - формализованное, количественное сообщение об ожиданиях менеджмента по поводу будущих доходов, денежных потоков и общего финансового состояния. Сводный бюджет обобщает цели и задачи для всех подразделений предприятия.

**Бюджетирование капитала** - процесс долгосрочного планирования и управления инвестированием на предприятии.

**Величина избыточного предложения, избыток** - превышение предложения товара по данной цене величины спроса на него.

**Величина избыточного спроса, дефицит** - превосходство спроса над предложенным по данной цене количеством товара.

**Взаимодополняемые товары, комплементы** - такие пары товаров, для которых рост цены одного товара приводит к падению спроса на другой товар.

**Взаимозаменяемые товары, субституты** - такие пары товаров, для которых рост цены одного товара приводит к росту спроса на другой товар.

**Внешние эффекты** - эффекты производства или потребления блага, воздействие которого на третьих лиц, не являющихся ни покупателями, ни продавцами, никак не отражено в цене этого блага.

**Внутренняя ставка доходности** - ставка дисконта, при которой чистая приведенная стоимость инвестиционного проекта равна нулю.

**Горизонтальный анализ** - способ интерпретации финансовых документов, в котором используются финансовые документы прошлого года в качестве базы. Каждая характеристика будущего года представляется в процентах к этой же характеристике предыдущего, базового года.

**Граница производственных возможностей** - график, показывающий те сочетания благ, которые могут быть произведены экономической системой исходя из имеющихся факторов производства и уровня знаний.

**Дебиторская задолженность** - счета к получению, которые рано или поздно превращаются в деньги.

**Денежный отток** - платеж, осуществляемый предприятием в определенный момент (период) времени.

**Денежный поток чистый** - разница между денежными притоками и оттоками в определенный момент (период) времени.

**Денежный приток** - денежная сумма, полученная предприятием в определенный момент (период) времени.

**Диверсификация** - эффект снижения несистематического риска в инвестиционном портфеле.

**Дивиденд** - выплачиваемый по акции текущий доход. Платеж может быть осуществлен путем выплаты денежной суммы или выдачи дополнительных акций.

**Дисконт** - а) скидка при продаже товара; б) ставка минимальной доходности, используемая при расчете приведенной стоимости будущих денежных потоков.

**Дисконтирование** - расчет приведенной стоимости платежей, которые предполагается выплатить или получить в будущем.

**Долгосрочный временной интервал** - временной горизонт, величина которого достаточна для того, чтобы дать возможность измениться как постоянным, так и переменным затратам.

**Доход, выручка от реализации** - цена, умноженная на количество проданных единиц товара.

**Доходность акции** - а) показатель, характеризующий способность актива приносить доход на вложенный капитал. Определяется как процентное отношение дохода, полученного или ожидаемого, в расчете на единицу времени к сумме вложенного капитала; б) доход предприятия, разделенный на количество выпущенных в обращение обыкновенных акций.

**Евробонд** - еврооблигация; облигация, размещаемая вне страны заемщика и вне страны, в валюте которой указан ее номинал.

**Естественная монополия** - отрасль, в которой долгосрочные средние издержки минимальны только в том случае, если всего одна фирма обслуживает весь рынок.

**Закон спроса** - принцип, в соответствии с которым существует обратная зависимость между ценой товара и величиной покупательского спроса на этот товар (при прочих равных условиях).

**Закон убывающей доходности** - принцип, гласящий, что при увеличении одного и неизменности всех других видов затрат, будет достигнута точка, за которой предельный физический продукт переменных затрат начнет сокращаться.

**Запасы** - один из элементов текущих активов, который охватывает совокупные запасы предприятия: производственные запасы, запасы незавершенного производства и запасы готовой продукции.

**Изменение величины спроса** - изменение количества товара, которое потребители хотят и могут купить, происходящее в результате изменения цены товара (при прочих равных условиях); показывается движением от одной точки кривой спроса к другой точке этой кривой.

**Изменение предложения** - изменение того количества товара, которое производители хотят и могут продать, происходящее в результате изменения неценового фактора; показывается сдвигом кривой предложения.

**Изменение спроса** - изменение количества товара, которое хотят и могут купить покупатели, происходящее в результате изменения неценового фактора.

**Инвестирование** - вложение денег в определенные активы с целью получения дохода в будущем.

**Инвестиционный проект** - тщательно обоснованная технико-экономическими расчетами последовательность действий по достижении цели инвестирования

**Инвестиция** - увеличение объема функционирующего в экономической системе капитала, то есть предложенного количества средств производства, созданного людьми.

**Капитал** - все средства производства, созданные людьми, включая инструменты, промышленное оборудование и инфраструктуру.

**Картель** - группа производителей, совместно максимизирующих прибыли путем фиксации цен и ограничения объемов выпуска продукции.

**Краткосрочный период** - это один год или операционный цикл, если он больше года.

**Конкурентный рынок** - рынок, на котором нет ни входных барьеров, ни безвозвратных издержек.

**Коэффициенты деловой активности** - финансовые соотношения, с помощью которых оценивается эффективность использованных активов предприятия.

**Коэффициенты доходности (прибыльности)** - финансовые соотношения, с помощью которых измеряется либо эффективность производственной деятельности предприятия, либо его рыночная эффективность.

**Коэффициенты ликвидности** - финансовые соотношения, которые отражают способность предприятия платить по текущим обязательствам.

**Коэффициенты финансовой устойчивости** - финансовые соотношения, в которых размер требований кредиторов сравнивается с требованиями или правами собственников.

**Краткосрочный временной интервал** - временной горизонт, в рамках которого объем выпуска продукции может регулироваться только с помощью изменения объемов переменных затрат, в то время как постоянные затраты остаются неизменными.

**Купон** - текущий доход по облигации, определяемый как процент от ее номинальной стоимости.

**Макроэкономика** - раздел экономики, изучающий крупно масштабные экономические явления, в частности такие, как инфляция, безработица и экономический рост.

**Микроэкономика** - раздел экономики, изучающий совокупность выборов, совершаемых малыми экономическими единицами, такими, как хаусхолды, фирмы и правительственные органы.

**Монополия** - ситуация, при которой есть всего один продавец, какого-либо товара или услуги.

**Нематериальные активы** - долгосрочные производительные активы, которые физически не существуют; в их составе патенты, авторские права, товарные знаки, франчайзы, организационные расходы, «добрая воля» и затраты на НИОКР.

**Нераспределенная прибыль** - чистая прибыль, не распределенная между акционерами в виде дивидендов.

**Неэластичный спрос** - ситуация, при которой величина спроса изменяется на меньший процент, чем изменяется цена, а общий доход уменьшается по мере падения цены.

**Неявные (имплицитные) издержки** - альтернативные издержки использования ресурсов, принадлежащих владельцам фирм (или находящихся в собственности фирмы как юридического лица), которые недополучены в обмен на явные (денежные) платежи.

**Низший товар (товар низкого качества)** - товар, спрос на который падает при росте потребительских доходов.

**Нормальный товар** - товар, спрос на который растет при росте потребительских доходов.

**Облигация** - ценная бумага, подтверждающая факт ссуды денежных средств инвестором предприятию-эмитенту и дающая право на участие в прибыли

эмитента особо оговоренным способом (обычно в виде процента от номинальной стоимости облигации).

**Общественные блага** - блага, которые: (1) не могут быть предоставлены одному лицу так, чтобы не предоставить их в распоряжение других лиц; (2) будучи предоставлены одному лицу, могут быть предоставлены другим без дополнительных затрат.

**Общехозяйственные (административные) расходы** - издержки, связанные с управлением предприятием; в их составе зарплата административно-управленческого персонала, амортизации, затраты на НИОКР, реклама и др.

**Обязательства** - суммы средств, принадлежащие акционерам (собственные средства) и кредиторам (заемные обязательства).

**Олигополия** - рыночная структура, состоящая из небольшого числа фирм, причем, по крайней мере, некоторые из них имеют большие размеры относительно размеров рынка.

**Отчет о движении денежных средств** - финансовый документ, в котором описываются изменения балансовых показателей в терминах денежных потоков; изменения за период времени, как правило, за год.

**Отчет о прибылях и убытках** - финансовый документ, в котором излагаются результаты деловой активности предприятия за период времени, преимущественно за год; включает доходы и расходы.

**Пассивы** - долги предприятия, представленные в балансе по нормам учета; текущие обязательства выполняются в течение года, нетекущие обязательства возвращаются за период более одного года.

**Первоначальная стоимость** - исходная стоимость активов предприятия.

**Переменные затраты** - затраты, которые могут быть увеличены или уменьшены с целью соответствующего изменения объемов производства в рамках краткосрочных временных интересов.

**Периодичность** - предположение о том, что жизнь предприятия делится на периоды времени и служит для измерения доходов и расходов.

**Перпетуитет** - бесконечная последовательность равных платежей, осуществляемых через равные интервалы времени.

**Портфель** - набор разнообразных активов, таких, как акции и облигации, находящийся во владении инвестора и управляемый как единое целое.

**Постоянные затраты** - затраты, которые не могут за относительно короткий промежуток времени быть ни увеличены, ни уменьшены с целью роста или сокращения объема выпуска продукции.

**Предельные издержки** - увеличение издержек, необходимое для прироста выпуска некоего товара или услуги на единицу.

**Предельный доход** - величина, на которую изменяется совокупный доход в результате единичного увеличения количества реализованной продукции.

**Предложение** - желание и способность продавцов предоставлять товары для продажи на рынке.

**Равновесие** - ситуация, при которой планы покупателей и продавцов на рынке полностью совпадают, так что при данной цене величина предложения равна величине спроса.

**Реальная ставка доходности** - ставка доходности, очищенная от влияния инфляции. Показывает, какой уровень дохода получил инвестор сверх компенсации инфляции.

**Ресурсы** - это то, чем обладает предприятие, и что может быть использовано для получения прибыли.

**Риск** - неопределенность будущей доходности инвестиций. Его мерой является вариация доходности.

**Рынок** - любое взаимодействие, в которое вступают люди для осуществления торговли друг с другом.

**Систематический риск** - вариация доходности актива, обусловленная колебаниями рынка в целом.

**Совершенная конкуренция** - рыночная структура, характеризующаяся большим количеством мелких фирм, однородностью продукции, свободой выхода и входа и равным доступом к информации.

**Совершенно эластичный спрос** - ситуация, при которой кривая спроса строго горизонтальна.

**Спрос** – желание, способность людей покупать товары.

**Средневзвешенная стоимость капитала (WACC)** - средняя ставка, отражающая стоимость всех видов собственного и заемного капитала корпорации.

**Структура капитала** - сочетание собственного и заемного капитала в источниках финансирования активов корпорации.

**Стоимость капитала** - минимальная требуемая доходность на инвестиции.

**Стоимость долевого капитала** - минимальный уровень доходности, который долевики инвесторы требуют на вложенный капитал.

**Стоимость заемного капитала** - доходность, которую требуют кредиторы на предоставленные фирме заемные средства.

**Трендовый анализ** - разновидность горизонтального анализа; описывает деятельность текущего года в процентах от деятельности предыдущего.

**Труд** - все умственные и физические затраты, совершаемые людьми в процессе производства.

**Факторы производства** - основные вложения труда, капитала и природных ресурсов, используемые в производстве товаров и услуг.

**Финансовый рычаг (леверидж)** - эффект увеличения вариации доходов в результате повышения долговой составляющей в структуре капитала предприятия.

**Ценовая дискриминация** - практика установления разных цен на различные единицы одного и того же продукта, не оправданная никакими различиями в издержках.

**Чистая приведенная стоимость, или чистый приведенный доход (NPV)** - дисконтированная по стоимости капитала сумма денежных потоков от осуществления инвестиционного решения.

**Эластичность** - мера реакции одной переменной на изменение другой, выраженная как отношение процентных изменений.

**Эластичность спроса по цене** - отношение процентного изменения величины спроса на товар к заданному процентному изменению его цены при прочих равных условиях.

**Эластичный спрос** - ситуация, при которой величина спроса изменяется на больший процент, чем цена, и поэтому общий доход возрастает по мере того, как падает цена.

## Рефераты

1. [Бегство капиталов из России: причины и последствия](#)
2. Взаимодействия хозяйствующих субъектов с различными институтами экономики государства по вопросам финансовой деятельности
3. Виды денежных систем за рубежом
4. [Глобализация мирового хозяйства](#)
5. [Государство и экономика - проблемы современного этапа развития общества](#)
6. [Денежные отношения и денежные инструменты в российской экономике](#)
7. Зарубежный опыт формирования государственного бюджета
8. [Инвестиции - анализ проблемы в российской экономике](#)
9. [Иностранные инвестиции: проблемы и тенденции развития](#)
10. [Инфляция в российской экономике](#)
11. [Ипотека в российской экономике](#)
12. Источники формирования государственного бюджета: анализ, проблемы, особенности
13. [Лизинг и факторинг – перспективные банковские услуги в России](#)
14. [Малое предпринимательство - основа российской экономики](#)
15. [Межбюджетные отношения в российской экономике: проблемы и перспективы](#)
16. [Международные финансовые организации и проблема внешнего долга](#)
17. [Мировой финансовый кризис и российская финансовая система](#)
18. [Налоговая система РФ – становление и реформирование](#)
19. [Негосударственные пенсионные фонды и их роль в реформировании пенсионной системы РФ](#)
20. Организация изменений финансовой деятельности предприятий
21. [Пластиковые карты: прошлое, настоящее и будущее](#)
22. Проблемы и особенности денежного оборота в РФ
23. [Роль и место России в международной торговле](#)
24. [Российские коммерческие банки: проблемы и перспективы](#)
25. [Российский страховой рынок в условиях углубления рыночных реформ](#)
26. [Рынок ценных бумаг в России](#)
27. Система мониторинга финансовой деятельности предприятия
28. Современные источники финансовых ресурсов
29. Современные направления инвестиционных вложений хозяйствующих субъектов
30. Современные финансовые инструменты
31. [Социальная сфера в условиях рынка](#)
32. Управление денежными потоками на предприятии
33. Финансовые процессы в государстве: анализ, особенности, проблемы
34. Формирование системы финансового контроллинга на предприятии
35. [Центральный Банк: позиционирование в экономике и банковской системе](#)
36. [Эпоха «евро»](#): коллективные валюты и перспективы их использования

## Рекомендуемая литература

### Основная литература

(допущено УМО)

1. Деева А.И. Финансы и кредит. - М.: КноРус.- 2009
2. Загородников С.В. Финансы и кредит, изд.4-е.-М.: Омега-Л.- 2010
3. Иванов В.В., Соколов Б.И., Базулин Ю.В. Деньги, кредит, банки, изд.2-е. - М.: Проспект. - 2010
4. Ковалев В.В., Ковалев Вит.В. Финансы организаций (предприятий). - М.: Проспект. – 2010
5. Кузнецов Н.Г., Кочмола К.В., Алифанова Е.Н. Финансы и кредит. – Феникс. – 2010
6. Куранова А.В. Управление финансами. -М.: Приор-издат. - 2010
7. Романовский М.В. Финансы.- М.: Юрайт.- 2010
8. Румянцева Е.Е. [Финансы организаций. Финансовые технологии управления предприятием](#).- М.: Инфра-М. -2010
9. Семенов В.М., Василенкова Н.В. Управление финансами промышленности. - М.: Финансы и статистика. -2010
10. Суэтин А.А. Международные валютно-финансовые и кредитные отношения. – Феникс. - 2010

### Дополнительная литература

1. Балдин К.В., Рукосуев А.В., Передеряев И.И., Голов Р.С. Инвестиционное проектирование.- М.: Дашков и К. - 2010
2. Барулин С.В. Финансы.- М.: КноРус.- 2010
3. Васильева Л.С., Петровская М.В. Финансовый анализ, изд.4-е. - М.: КноРус.- 2010
4. Володина Н.В., Ефимова О.В. и др. Анализ финансовой отчетности, изд.4-е. - М.: Омега-Л. - 2009
5. Дьяконова М.Л., Ковалева Т.М., Кузьменко Т.Н. [Финансы и кредит \(CD\)](#). -М.: КноРус.- 2010
6. Ендовицкий Д.А. Анализ инвестиционной привлекательности организации. - М.: КноРус.- 2010
7. Купцов М.М. Финансы. -М.: РИОР.- 2010
8. Савчук В.П. Управление прибылью и бюджетирование.- М.: Бином.- 2010
9. Слепов В.А., Князев В.Г. Финансы.- М.: Магистр.- 2010
10. Четыркин Е.М. Финансовая математика, изд.9-е.- М.: Дело.- 2010
11. Шеремет А.Д., Негашев Е.В. [Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций, изд. 2-е.](#) - М.: Инфра-М.- 2010

### Периодическая литература

(специализированные журналы)

1. «Банковское дело»
2. «Вопросы экономики»
3. «Деньги и кредит»

Финансы, денежное обращение и кредит

4. «Менеджмент в России и за рубежом»
5. «Мировая экономика и международные отношения»
6. «Проблемы теории и практики управления»
7. «РБК»
8. «Реальные инвестиции»
9. «Реальный бизнес»
10. «Российский экономический журнал»
11. «Финанс.»
12. «Финансы»
13. «Хозяйство и право»
14. «Экономист»

## **Задачи с решением для самостоятельной работы**



## Предисловие

Методическая разработка представляет собой совокупность учебно-методических материалов, определяющих, в соответствии с государственным образовательным стандартом, практическое наполнение дисциплины «Финансы, денежное обращение и кредит».

Указанные материалы включают задачи с решениями и задачи для самостоятельной работы. Задачи составлены на основе реальных ситуаций, представленных в финансовых, кредитных и бухгалтерских материалах профессиональных сайтов [www.clerk.ru](http://www.clerk.ru), [www.prav-cons.ru](http://www.prav-cons.ru), [www.buh.ru](http://www.buh.ru).

Вторая часть разработки представлена тренинг-тестами для текущего, итогового контроля знаний, проведения контрольных работ по определению уровня остаточных знаний, а также для подготовки к Интернет-экзамену по дисциплине.

Данная методическая разработка обеспечивает закрепление теоретического материала, выполняет функцию повторения изученного.

## Задачи с решениями и для самостоятельной работы

### I Использование заемных средств в работе предприятия

#### *Режимы кредитования*

##### *Пример 1. Невозобновляемая кредитная линия*

Предприятие обратилось в банк за кредитом в сумме 1 млн. руб. для приобретения оборудования. Договор поставки оборудования предусматривает рассрочку оплаты на несколько месяцев. Банк в январе открывает невозобновляемую кредитную линию с лимитом 1 млн. руб.

Предприятие выбирает по кредитной линии 500 тыс. в январе, затем еще 200 тыс. руб. в марте, в мае 100 тыс. руб. и 100 тыс. руб. - в июне. После этого ссудная задолженность составила 900 тыс. руб., а неиспользованный лимит кредитной линии сократился с 1 млн. руб. до 100 тыс. руб. (величина неиспользованного лимита определяется как разница между лимитом кредитной линии и общей величиной уже полученных кредитных ресурсов).

С августа месяца предприятие начинает частично гасить кредит. К ноябрю, неиспользованный лимит остается равен 100 тыс. руб. К концу года кредитная линия погашена полностью, неиспользованный лимит закрывается.

##### *Пример 2. Возобновляемая кредитная линия*

Предприятие обратилось в банк за кредитом в сумме 1 млн. руб. для периодической закупки молочной продукции и оплаты налогов.

Банк открывает предприятию возобновляемую кредитную линию с лимитом задолженности 1 млн. руб. Предприятие в январе получает по кредитной линии 500 тыс. руб., а в марте еще 200 тыс. руб. После этого ссудная задолженность составила 700 тыс. руб., а неиспользованный лимит кредитной линии – 300 тыс. руб. В течение следующих трех месяцев предприятие полностью гасит взятый кредит, тем самым, увеличивая неиспользованный лимит кредитной линии до первоначального – 1 млн. руб. Во втором полугодии предприятие увеличивает ссудную задолженность до 950 тыс. руб. и затем с сентября вновь начинает частично гасить кредит. Проценты начисляются на сумму фактического остатка ссудной задолженности. К концу года кредитная линия погашена полностью.

##### *Пример 3. Овердрафтное кредитование*

Среднемесячные обороты Предпринимателя по расчетному счету в Банке – 600 тыс. руб. Ему установлен лимит овердрафта 96 тыс. руб. Остаток денежных средств на расчетном счете на 15 сентября составил 60 тыс. руб. Однако в этот день необходимо оплатить поставку товара в размере 100 тыс. руб. Платежное поручение на безналичное перечисление 100 тыс. руб. в пользу поставщика

Предпринимателя было исполнено Банком в этот же день за счет собственных средств Предпринимателя - 60 тыс. руб., за счет средств овердрафта - 40 тыс. руб. К концу дня 15 сентября остаток на расчетном счете – 0 руб., остаток ссудной задолженности по овердрафту – 40 тыс. руб. 19 сентября на расчетный счет поступает выручка от реализации товара – 150 тыс. руб., из которых 40 тыс. руб. автоматически списывается Банком в погашение овердрафта. Таким образом, благодаря овердрафту Предприниматель смог своевременно оплатить товар и сэкономить на процентных платежах – они рассчитываются только за фактическое количество дней пользования кредитом (с 15 по 19 сентября) и только исходя из фактического остатка ссудной задолженности (40 тыс. руб.)

**Задание для самостоятельной работы.** Рассчитайте для примера 3 лимит овердрафта: экспресс, стандартный, авансом и на инкассацию по формулам (24), (26), (31), (35), представленным в теме 4.4. учебника.

### **Учет процентов по долговым обязательствам в составе расходов организации**

В соответствии с пунктом 2 статьи 269 НК РФ проценты по долговым обязательствам, которые организация-заемщик уплачивает за пользование заемными средствами, включаются в состав внереализационных расходов в размере, не превышающим нормативную величину. Рассчитать этот норматив можно двумя способами, предлагаемыми налоговым законодательством.

#### **А) Способ среднего уровня процентов.**

При использовании данного способа налогоплательщик сравнивает сумму фактически начисленных процентов со средним уровнем процентов по всем долговым обязательствам, которые получены в отчетном периоде на сопоставимых условиях. В состав расходов включается только та часть процентов, которая не превышает средний уровень более чем на 20%.

Данный способ наиболее выгоден организациям, часто пользующимся заемными средствами, проценты по которым превышают ставку рефинансирования ЦБ РФ.

Б) **Способ** предполагает, что в расходы включаются проценты, не превышающие сумму, рассчитанную исходя из ставки рефинансирования ЦБ РФ, увеличенной в 1,1 раза, для рублевых кредитов. Если организация пользуется заемными средствами, выраженными в иностранной валюте, то в расход включаются проценты, не превышающие сумму процентов, рассчитанную исходя из ставки 15% годовых.

Второй способ используют организации, которые не имеют долговых обязательств на сопоставимых условиях. Кроме того, он наиболее выгоден тем организациям, которые берут кредиты и займы под проценты ниже ставки рефинансирования ЦБ РФ.

Организация должна выбрать тот способ, который ей наиболее выгоден, и указать его в своей учетной политике.

*Пример 1.*

Предприятие «А» 20 января получило кредит в коммерческом банке в размере 200 000 рублей сроком на 3 месяца. Условиями кредитного договора установлено, что проценты банку выплачиваются ежемесячно в размере 30% годовых.

Размер ставки рефинансирования с 15 января составляет 12% годовых. Предприятие «А» в целях исчисления налога на прибыль использует метод начисления. Кроме того, в его учетной политике установлено, что в состав внереализационных расходов включаются проценты в размере:

- по рублевым кредитам и займам – не более ставки рефинансирования, увеличенной в 1,1 раза;
- по кредитам и займам в иностранной валюте – не более 15% годовых.

Рассчитаем размер процентов, которые Предприятие «А» обязано уплатить банку по условиям кредитного договора за январь:

$$(200\ 000 \text{ рублей} \times 30\% / (366 \text{ дней} \times 100\%) \times 12 \text{ дней}) = 1967,21 \text{ рублей.}$$

Для определения предельной величины процентов, учитываемых для целей налогообложения, ставку рефинансирования необходимо увеличить в 1,1 раза:  $12\% \times 1,1 = 13,2\%$ .

Следовательно, размер процентов, которые Предприятие «А» может учесть при налогообложении прибыли за январь, составит:

$$(200\ 000 \text{ рублей} \times 13,2\% / (366 \text{ дней} \times 100\%) \times 12 \text{ дней}) = 865,57 \text{ рублей.}$$

Проценты в размере 1101,64 рублей (1967,21 рублей – 865,57 рублей) Предприятие «А» учтет в составе расходов, не снижающих налогооблагаемую базу по налогу на прибыль.

*Пример 2.*

Предприятие «Б» 20 января получило кредит в коммерческом банке в размере 1 000 000 рублей сроком на 3 месяца. Условиями кредитного договора установлено, что проценты банку выплачиваются ежемесячно в размере 80% годовых (цифры условные).

Кроме того, 5 февраля Предприятие «Б» получило от Предприятия «В» заем в размере 200 000 рублей сроком на 2 месяца с ежемесячной выплатой процентов в размере 30% годовых.

Размер ставки рефинансирования с 15 января составляет 14% годовых.

Предприятие «Б» в целях исчисления налога на прибыль использует метод начисления. Учетной политикой закреплен порядок определения процентов, существенно не отклоняющихся от среднего уровня процентов по долговым обязательствам, выданным на сопоставимых условиях.

Расчет предельного размера процентов, которые Предприятие «Б» может учесть в целях налогообложения прибыли в январе, осуществляется так же, как и в предыдущем примере, так как в январе у организации отсутствуют долговые обязательства, выданные в том же квартале на сопоставимых условиях.

Размер процентов, которые Предприятие «Б» обязано уплатить банку по условиям кредитного договора за январь, составит:

$$(1\ 000\ 000 \text{ рублей} \times 80\% / (366 \text{ дней} \times 100\%)) \times 12 \text{ дней} = 26\ 229,51 \text{ рублей.}$$

Для определения предельной величины процентов, учитываемых для целей налогообложения, ставку рефинансирования необходимо увеличить в 1,1 раза:  $14\% \times 1,1 = 15,4\%$ .

Следовательно, размер процентов, которые Предприятие «Б» может учесть при налогообложении прибыли за январь, составит:

$$(1\ 000\ 000 \text{ рублей} \times 15,4\% / (366 \text{ дней} \times 100\%)) \times 12 \text{ дней} = 5\ 049,18 \text{ рублей.}$$

Проценты в размере 21 180,33 рублей (26 229,51 рублей – 5 049,18 рублей) учтены в составе расходов, не снижающих налогооблагаемую базу по налогу на прибыль.

Рассчитаем размер процентов, которые организация может учесть при налогообложении прибыли за февраль.

Величина процентов, которую Предприятие «Б» должно уплатить в феврале:

по кредитному договору –  $(1\ 000\ 000 \text{ рублей} \times 80\% / (366 \text{ дней} \times 100\%)) \times 29 \text{ дней} = 63\ 387,98 \text{ рублей};$

по договору займа –  $(200\ 000 \text{ рублей} \times 30\% / (366 \text{ дней} \times 100\%)) \times 25 \text{ дней} = 4\ 098,36 \text{ рублей.}$

Средний уровень процентов по полученным заемным средствам составляет:  $(80\% + 30\%) / 2 = 55\%$ .

Сравним средний уровень процентов с процентами по кредитному договору и договору займа:

по кредитному договору –  $(80\% - 55\%) = 25\%$  – имеется отклонение размера процентов более 20% в большую сторону от 55%;

по договору займа –  $(30\% - 55\%) = -25\%$  – имеется существенное отклонение размера процентов в меньшую сторону от 55%.

Следовательно, по каждому договору размер процентов по среднему уровню процентов составит:

по кредитному договору –  $(1\ 000\ 000 \text{ рублей} \times 55\% / (366 \text{ дней} \times 100\%)) \times 29 \text{ дней} = 43\ 579,24 \text{ рубля};$

по договору займа –  $(200\ 000 \text{ рублей} \times 55\% / (366 \text{ дней} \times 100\%)) \times 25 \text{ дней} = 7\ 513,66 \text{ рубля.}$

Таким образом, в целях исчисления налога на прибыль в феврале можно учесть в составе расходов именно эти суммы, полученные при использовании среднего уровня процентов.

**Задание для самостоятельной работы.** Произведите самостоятельно расчеты за март для данного примера. Рассчитайте суммы процентов и средний уровень процентов, если ставка ЦБ РФ составляет 8,75% годовых, по условиям кредитного договора ставка составляет 16% годовых, по договору займа – 24% годовых.

## II Сравнение экономической эффективности лизинга и кредита для конечного заемщика (лизингополучателя)

*Пример*

*Исходные данные:*

1	Стоимость имущества, рублей	1000000
2	в том числе НДС	152542
3	Стоимость без НДС, рублей	847458
4	% ставка по кредиту	16,00%
5	Срок службы имущества, месяцев	84
6	Норма амортизации (ежемесячная)	0,011905
7	Ставка налогов	-
	7.1 на прибыль	24%
	7.2 на имущество	2,20%
8	Срок лизинга/кредита, месяцев	36
9	Комиссия лизинговой компании	3,00%

Расчет затрат на кредит

Период	Амортизация	Остаточная стоимость на начало периода	Налог на имущество	Возврат кредита	Задолженность по кредиту	% по кредиту	Погашение кредита за счет чистой прибыли	Уплачиваемый налог на прибыль
1	10 089	847 458		27 778	1 000 000	3 333	17 689	5 586
2	10 089	837 369		27 778	972 222	2 963	17 689	5 586
3	10 089	827 280		27 778	944 444	2 593	17 689	5 586
4	10 089	817 191	4 578	27 778	916 667	2 222	17 689	5 586
5	10 089	807 103		27 778	888 889	1 852	17 689	5 586
...	...	...	...	...	...	..	...	...
36	10 089	494 350	-	27 778	27 778	370	17 689	5 586
<b>ИТОГО</b>		-	<b>41 450</b>	<b>1 000 000</b>	-	<b>246 667</b>	<b>636 804</b>	<b>201 096</b>

**Сумма затрат по кредиту** = Сумма кредита + % по кредиту + сумма налога на прибыль

$$1000\ 000 + 246\ 667 + 201\ 096 = 1\ 447\ 763$$

**Экономия по налогу на прибыль** = % по кредиту \* 0,24 (ставка налога на прибыль)

$$246\ 667 * 0,24 = 59\ 200$$

Расчет затрат на лизинг

Финансы, денежное обращение и кредит

Период	Амортизация с укоренным коэффом 2,4	Остаточная стоимость на начало периода	Налог на имущество	Возврат кредита	Задолженность по кредиту	% по кредиту	Комиссия лизинговой компании	Лизинговый платеж без НДС	НДС на лизинговый платеж
1	24 213	847 458		27 778	1 000 000	13 333	2 500	39 374	7 087
2	24 213	823 245		27 778	972 222	12 963	2 500	39 003	7 021
3	24 213	799 031		27 778	944 444	12 593	2 500	38 633	6 954
4	24 213	774 818	4 461	27 778	916 667	12 222	2 500	42 724	7 690
5	24 213	750 605		27 778	888 889	11 852	2 500	37 892	6 821
...	...	...	...	....	...	...	...	...	...
36	24 213	0		27 778	27 778	370	2500	26 411	4 754
<b>ИТОГО</b>		-	<b>27 700</b>	<b>1000 000</b>	-	<b>246 667</b>	<b>90 000</b>	<b>1211 824</b>	<b>218 128</b>

**Сумма выплат по лизинговому договору** = Лизинговый платеж без НДС + НДС на лизинговый платеж – Налог на имущество (т.к. он будет учитываться отдельной расходной строкой)  $1\,211\,824 + 218\,128 - 27\,700 = 1\,402\,253$

**Экономия по налогу на прибыль** = (Лизинговые платежи без НДС + Налог на имущество)\*0,24  $(1\,211\,824 + 27\,700) * 0,24 = 297\,486$

Сравнение платежей по лизингу и по кредитному договору

Лизинг		Кредит	
Сумма выплат по лизинговому договору, рублей	1 402 253р.	Сумма затрат по кредиту, рублей	1 447 763
в том числе НДС	218 128р.	в том числе НДС	152 542
Лизинговые платежи без НДС, рублей	1 211 824	Затраты по кредиту без НДС, рублей	1 295 220
Налог на имущество (за весь срок начисления амортизации), рублей	27 700	Налог на имущество (за весь срок начисления амортизации) в том числе, рублей	65 421
		в течение срока кредита, рублей	41 450
		в течение оставшегося срока начисления амортизации, рублей	23 971
Экономия по налогу на прибыль, рублей	297 486	Экономия по налогу на прибыль, рублей	59 200
<b>Итого лизинговые платежи с учетом возврата НДС и экономией по налогу на прибыль, рублей</b>	<b>942 038</b>	<b>Итого кредитные платежи с учетом возврата НДС и экономией по налогу на прибыль, рублей</b>	<b>1 301 441</b>

**Задание для самостоятельной работы.** Докажите преимущества лизинга по сравнению с кредитом на основе следующих данных:

1	Стоимость имущества, рублей	1000000
2	в том числе НДС	180 000
3	Стоимость без НДС, рублей	820 000
4	% ставка по кредиту	14,00%
5	Срок службы имущества, месяцев	72
6	Норма амортизации (ежемесячная) (1/72 мес.)	0,013989

7	Ставка налогов	-
	7.1 на прибыль	20 %
	7.2 на имущество	2,20%
8	Срок лизинга/кредита, месяцев	24
9	Комиссия лизинговой компании	1,5%

### III Амортизация основных средств предприятия. Использование специальных коэффициентов и амортизационной премии.

#### Пример 1.

В учетной политике организации предусмотрено применение повышающего коэффициента в размере 2 при использовании объектов основных средств для работы в условиях повышенной сменности.

Объект, первоначальной стоимостью 150 000 руб., включен в 4-ю амортизационную группу. Срок полезного использования, установленный при вводе в эксплуатацию, — 72 месяца. Норма амортизации — 1,389% (100% / 72 мес.). Метод начисления амортизации — линейный. Ежемесячная сумма амортизации — 2083,5 руб.

В августе на основании распоряжения руководителя организации о переводе объекта на режим работы в три смены к основной норме амортизации применяется коэффициент 2. Соответственно сумма амортизации за август по объекту составит 4167 руб. ( $150\,000 \text{ руб.} \times 1,389\% \times 2$ ).

**Задание для самостоятельной работы.** Какой коэффициент будет применяться в отношении амортизируемых основных средств, используемых только для осуществления научно-технической деятельности? Объект относится к 4-й амортизационной группе. Первоначальная стоимость 245 000 руб., срок полезного использования – 84 месяца. Метод начисления амортизации – линейный. Рассчитайте норму амортизации, ежемесячную сумму амортизации и сумму амортизации с учетом повышающего коэффициента.

#### Пример 2.

Организация приобрела основное средство, первоначальная стоимость которого составила 1 250 000 рублей. В соответствии с Классификацией основных средств объект, приобретенный организацией, входит в состав четвертой амортизационной группы, куда включено имущество со сроком полезного использования свыше 5 лет до 7 лет включительно. При принятии основного средства к учету организацией установлен срок полезного использования 66 месяцев.

Учетной политикой организации установлено, что в отношении приобретенных основных средств, входящих в третью – седьмую амортизационные группы, применяется амортизационная премия в размере 24% первоначальной стоимости основных средств.

Исходя из условий примера, сумма расходов, которые организация может учесть единовременно в целях налогообложения прибыли, составит 300 000 рублей (1 250 000 рублей × 24%). В амортизационную группу приобретенное основное средство будет включено по первоначальной стоимости за минусом суммы амортизационной премии, что составит 950 000 рублей (1 250 000 – 300 000).

В течение срока полезного использования основного средства организация будет ежемесячно учитывать в составе расходов сумму начисленной амортизации 14 393,93 рубля (950 000 рублей / 66 месяцев).

**Задание для самостоятельной работы.** Учетной политикой предприятия установлено, что амортизационная премия для 1-3 амортизационной группы составляет 8%, для 4-7 группы – 36%. Ставка налога на прибыль – 20%. Используя данные примера 2 рассчитайте: а) сумму расходов на приобретение объекта, которую можно единовременно учесть в целях налогообложения прибыли; б) по какой стоимости объект включается в соответствующую амортизационную группу; в) какая сумма будет учитываться в составе расходов в качестве начисленной амортизации?

*Пример 3.*

В течение одного месяца налогового периода ООО «Омега» приобрело основные средства суммарной стоимостью 500 000 руб., в том числе станок «А» первоначальной стоимостью 300 000 руб. (без НДС) и станок «Б» за 200 000 руб. (без НДС). Согласно учетной политике, организация применяет нелинейный метод начисления амортизации.

Срок полезного использования оборудования — 13 месяцев. Основные средства объединены в первую подгруппу с ежемесячной нормой амортизации 14,3%. Суммарно по первой группе амортизационные начисления составят:

- за первый месяц — 71 500 руб.  
(500 000 руб. × 14,3% : 100%);
- за второй месяц — 61 276 руб.  
[(500 000 руб. - 71 500 руб.) × 14,3% : 100%];
- за третий месяц — 52 513 руб.  
[(428 500 руб. - 61 276 руб.) × 14,3% : 100%].

**Задание для самостоятельной работы.** Рассчитайте амортизационные отчисления нелинейным методом. Оборудование приобретено по суммарной стоимости 800 000 руб., в том числе объект «А» с первоначальной стоимостью 350 000 руб. и объект «Б» с первоначальной стоимостью 450 000 руб. (без НДС).

Срок полезного использования 20 месяцев, объекты объединены в пятую подгруппу.

#### **IV Расходы организации**

##### **Учет неотделимых улучшений в составе расходов**

###### *Пример 1.*

Организация заключила договор аренды помещений в офисном здании сроком на пять лет и с согласия арендодателя установила лифт. Данные затраты компенсированы не будут.

Такие улучшения носят неотделимый характер и учитываются в составе расходов по правилам статьи 258 НК РФ.

Предположим, что здание, в котором установлен лифт, согласно Классификации ОС, относится к десятой амортизационной группе, а минимальный срок полезного использования - 361 месяц. Сумма затрат на установку составила 1 000 000 руб.

В течение срока действия договора аренды арендатор вправе ежемесячно учитывать в составе налоговых расходов 2770 руб. ( $1\,000\,000 \text{ руб.} : 361 \text{ мес.}$ ).

В результате за весь период аренды можно учесть в составе расходов не более 166 200 руб. ( $2770 \text{ руб.} \times 60 \text{ мес.}$ ). Однако оставшиеся затраты в сумме 833 800 руб. ( $1\,000\,000 \text{ руб.} - 166\,200 \text{ руб.}$ ) после завершения договора аренды учесть не получится.

###### *Пример 2.*

Организация заключила договор аренды помещений в офисном здании сроком на три года. С согласия арендодателя через год после начала договора она установила лифт. Стоимость работ составила 1 000 000 руб.

Лифт можно учесть в качестве отдельного объекта основных средств. Согласно Классификации ОС, он включен в третью амортизационную группу со сроком полезного использования свыше трех до пяти лет включительно.

Исходя из новой редакции пункта 1 статьи 258 НК РФ, арендатор может установить минимальный срок полезного использования для этого объекта - 37 месяцев. В течение оставшегося срока аренды налогоплательщик должен ежемесячно включать в расходы амортизацию в сумме 27 027 руб. ( $1\,000\,000 \text{ руб.} : 37 \text{ мес.}$ ).

Однако на момент окончания договора аренды у него останутся не учтенными в расходах затраты в сумме 351 352 руб. ( $1\,000\,000 \text{ руб.} - (27\,027 \text{ руб.} \times 24 \text{ мес.})$ ).

**Задание для самостоятельной работы.** Договор аренды офиса заключен на 4 года. С согласия арендодателя через год после начала договора она установила лифт. Стоимость работ составила 1 000 000 руб. Данный объект отнесен к 7 амортизационной группе. Рассчитайте суммы амортизации, которые арендатор может включать в расходы.

### **Социальные расходы организации**

#### **Пример 1.**

Расчет ежемесячного пособия по уходу за ребенком. С 2010 г. ежемесячное пособие по уходу за ребенком будет выплачиваться только по одному месту работы: либо по основному, либо по совместительству по выбору самой сотрудницы. Поэтому к списку документов, необходимых для назначения пособия, добавится еще справка с другой работы о том, что отпуск по уходу за ребенком не предоставлен и пособие не выплачивается (п. 22 ст. 34 закона от 24.07.09 № 213-ФЗ). Ежемесячное пособие по уходу за ребенком будет, как и прежде, равно 40 процентам среднего заработка сотрудницы.

#### **Алгоритм расчета.**

##### **1. Определить заработок за расчетный период**

В расчет среднего заработка включаются все виды выплат и вознаграждений сотруднику, которые облагаются взносами на обязательное социальное страхование, начисленные компанией за последние 12 календарных месяцев перед месяцем наступления страхового случая. Из них исключают выплаты по гражданско-правовым договорам.

Например, в компании работает сотрудница, которая уходит в отпуск по уходу за ребенком с 1 февраля 2010 года, при этом расчетный период (с 1 февраля 2009 года по 31 января 2010 года) отработан полностью. Выплаты по трудовому договору составили 550 000 рублей. Число календарных дней, которые включаются в расчетный период, составляет 225 дней (после исключения отпуска, больничного и других периодов, когда сотрудница не работала).

##### **2. Рассчитать среднедневной и средний месячный заработок**

Чтобы определить среднедневной заработок, необходимо фактический средний заработок разделить на число календарных дней, за которые он выплачивается. В нашем примере среднедневной заработок составляет 2444,44 руб. (550 000 руб. : 225 дн.).

Для расчета среднего месячного заработка среднедневной заработок необходимо умножить на коэффициент 30,4 (п. 5.1 ст. 14 закона от 29.12.06 № 255-ФЗ). Он составит 74 309,76 руб. (2444,44 руб. × 30,4 дн.).

##### **3. Определить предельный размер среднего заработка**

Предельный размер среднего месячного заработка, из которого можно рассчитывать пособие, определяется путем деления базы для начисления страховых взносов на количество месяцев в году (п. 5.1 ст. 14 закона от 29.12.06 № 255-ФЗ). То есть в нашем примере максимальный средний заработок, из которого можно рассчитать пособие, равен 34 583,33 руб. (415 000 руб. : 12 мес.).

##### **4. Рассчитать пособие**

Для расчета суммы пособия мы берем меньшую величину – либо предельный месячный заработок, определенный в шаге 3, либо фактический, определенный в шаге 2. По данным примера предельный размер среднего заработка меньше фактического (34 583,33 руб. < 74 310,98 руб.). Значит, пособие

следует считать именно исходя из предельной величины. В результате по данным примера ежемесячное пособие по уходу за ребенком составит 13 833,33 руб. (34 583,33 руб. × 40%).

**Задание для самостоятельной работы.** Рассчитать ежемесячное пособие по уходу за ребенком. Сотрудница организации после декретного отпуска (с 03.09.2009 г по 20.01.2010г.) написала заявление на отпуск по уходу за ребенком до 1,5 лет с 21 января 2010 года. Оклад сотрудницы составляет с января 2009 года 40 000 руб., в сентябре ее зарплата составила 3636,36 руб. (40 000 руб. : 22дн. × 2дн.).

Расчетный период составит с 1 января 2009 г. по 31 декабря 2009 г. При этом, период декретного отпуска и соответствующее пособие по беременности исключаются из расчета.

#### *Пример 2.*

Расчет пособия по временной нетрудоспособности, беременности и родам. С 2010 г. ограничение наложено не на максимальный размер пособия, а на максимальную величину среднего заработка, учитываемого для исчисления пособия. Напомним, что до 2010 года в фиксированной сумме был установлен максимальный размер пособия по временной нетрудоспособности (в 2009 г – 18 720 руб.) пособия по беременности и родам (в 2009 г – 25 390 руб.).

Теперь средний дневной заработок для расчета пособий не должен превышать предельной величины базы для начисления страховых взносов, деленной на 365. Предельная величина базы для начисления страховых взносов составляет в 2010 году 415 000 руб. (п.4 ст.8 Закона 212-ФЗ)

*Таким образом, средний дневной заработок для расчета пособий в 2010 году не должен превышать 1 136,99 руб. (415 000 руб. : 365).*

Отметим, что предельная величина базы ежегодно индексируется Правительством РФ (п.5 ст.8 Закона 212-ФЗ).

#### *Алгоритм расчета пособий*

##### *Шаг 1. Рассчитываем средний дневной заработок заболевшего работника*

Средний дневной заработок определяем по формуле:

СДЗ расч = ЗП : Кр , где

ЗП – заработок, начисленный за расчетный период

Кр - число календарных дней в расчетном периоде

Расчетный период - *последние 12 календарных месяцев* работы (службы, иной деятельности) у данного страхователя, предшествующих месяцу наступления временной нетрудоспособности, отпуска по беременности и родам или отпуска по уходу за ребенком, или иные периоды в определенных случаях.

Работник с окладом 40 000 руб. болел с 18 по 20 января 2010 года. С 1 по 28 октября 2009 года он находился в очередном оплачиваемом отпуске, остальные дни расчетного периода отработаны полностью. Заработная плата за октябрь 2009 г составила 3636,36 руб. (40 000 руб. : 22 дн. x 2 дн.).

Рассчитаем средний дневной заработок работника. Для этого из количества календарных дней в расчетном периоде исключаем дни отпуска. В заработок не включаем сумму отпускных.

СДЗ расч = (40 000 руб. x 11 мес. + 3636,36 руб.) : (365 дн. – 28 дн.) = 1316,43 руб.

*Шаг 2. Определяем максимальный размер среднего дневного заработка*

Средний дневной заработок определяем по формуле (п.15 Постановления N 375):

СДЗ мах = Бсв : 365 , где

Бсв - предельная величина базы для начисления страховых взносов ( в 2010 г = 415 т.р.)

Итак, 2010 году СДЗ мах = 1 136,99 руб. (415 000 руб. : 365).

*Шаг 3. Сравниваем СДЗрасч и СДЗмах и выбираем наименьший средний дневной заработок (СДЗ).*

Таким образом, определяем средний дневной заработок для дальнейшего расчета размера дневного пособия:

СДЗ = СДЗрасч – в случае, если СДЗрасч < СДЗмах,

СДЗ = СДЗмах – в случае, если СДЗрасч > СДЗмах.

*Шаг 4. Определяем размер дневного пособия (ДП) исходя из страхового стажа*

ДП = СДЗ x К % , где

К% - размер пособия в процентах в зависимости от страхового стажа работника.

Размер пособия по временной нетрудоспособности в зависимости от страхового стажа работника не изменился:

Страховой стаж работника	К% размер пособия
8 лет и более	100%
От 5 до 8 лет	80%
До 5 лет	60%

*Размер пособия по беременности и родам, как и прежде, составляет 100 %*

С 2010 г. в страховой стаж будет засчитываться военная служба, служба в органах внутренних дел и других государственных структурах (п.1.1 ст.16 Закона 255-ФЗ).

*Шаг 5. Определяем размер пособия (П) путем умножения Дневного пособия на количество календарных дней (Кп), приходящихся на период временной нетрудоспособности, отпуска по беременности и родам.*

$$П = ДП \times Кп$$

Страховой стаж работника 6 лет.

В рассматриваемом случае СДЗ расч (1316,43 руб.) больше СДЗ мах (1 136,99 руб.). Поэтому для определения размера дневного пособия берем СДЗ мах.

$$ДП = 1\ 136,99 \text{ руб.} \times 80\% = 909,59 \text{ руб.}$$

Сумма Пособия составит:

$$П = 909,59 \text{ руб.} \times 3 \text{ дня} = 2\ 728,77 \text{ руб.}$$

**Задание для самостоятельной работы.** Работник (страховой стаж — четыре года) болеет с 1 по 31 июля 2010 г. Заработок в расчетном периоде — 600 000 руб. Рассчитайте пособие по временной нетрудоспособности.

## У Оценка эффективности инвестиционных проектов

*Пример 1.*

Метод расчета *чистого приведенного дохода* предусматривает дисконтирование денежных потоков: все доходы и затраты приводятся к одному моменту времени.

Центральным показателем в рассматриваемом методе является показатель NPV (net present value) – текущая стоимость денежных потоков за вычетом текущей стоимости денежных оттоков. Это обобщенный конечный результат инвестиционной деятельности в абсолютном измерении.

$$NPV = \sum_{k=1}^n [R_k / (1+i)^k] - IC,$$

где  $R_k$  – годовые денежные поступления в течение  $n$  лет,  $k = 1, 2, \dots, n$ ;

$IC$  – стартовые инвестиции;

$i$  – ставка дисконтирования.

Показатель NPV является абсолютным приростом, поскольку оценивает, на сколько приведенный доход перекрывает приведенные затраты:

- при  $NPV > 0$  проект следует принять;
- при  $NPV < 0$  проект не принимается,
- при  $NPV = 0$  проект не имеет ни прибыли, ни убытков.

Фирма рассматривает целесообразность инвестиционного проекта, стоимость которого составляет 210 тыс. долларов. По прогнозам ежегодные поступления составят 55 тыс. долларов. Проект рассчитан на 5 лет. Необходимая норма прибыли составляет 8%. Следует ли принять этот проект?

Чистая стоимость проекта равна:

$$\begin{aligned} NPV &= 55\,000 (1,08)^{-1} + 55\,000 (1,08)^{-2} + 55\,000 (1,08)^{-3} + 55\,000 (1,08)^{-4} + \\ &+ 55\,000 (1,08)^{-5} - 210\,000 = 50\,926 + 42\,867 + 39\,692 + 36\,751 + 34\,029 - 210\,000 = \\ &= 204\,265 - 210\,000 = -5\,735 \text{ долларов.} \end{aligned}$$

Поскольку величина чистой текущей стоимости -5 735 долларов, т.е.  $NPV < 0$ , то проект не может быть принят.

*Пример 2.*

Показатель *внутренней нормы доходности* ( $IRR$  – internal rate of return) – это ставка дисконтирования, приравнивающая сумму приведенных доходов от инвестиционного проекта к величине инвестиций, т.е. вложения окупаются, но не приносят прибыль. Величина этой ставки полностью определяется "внутренними" условиями, характеризующими инвестиционный проект.

Применение данного метода сводится к последовательной итерации (повторения) нахождения дисконтирующего множителя, пока не будет обеспечено равенство  $NPV = 0$ .

Выбираются два значения коэффициента дисконтирования, при которых функция  $NPV$  меняет свой знак, и используют формулу:

$$IRR = i_1 + NPV(i_1) / [NPV(i_1) - NPV(i_2)] \cdot (i_2 - i_1)$$

Инвестор сравнивает полученное значение  $IRR$  со ставкой привлеченных финансовых ресурсов ( $CC$  – Cost of Capital):

- если  $IRR > CC$ , то проект можно принять;
- если  $IRR < CC$ , проект отвергается;
- $IRR = CC$  проект имеет нулевую прибыль.

Рассчитать внутреннюю ставку доходности по проекту, где затраты составляют 1200 тыс. руб., а доходы 50; 200; 450; 500 и 600 тыс. руб.

Расчет по ставке 5%:

$$NPV = 47619 + 181406 + 388767 + 411351 + 470116 - 1200000 = 299259.$$

Поскольку  $NPV > 0$ , то новая ставка дисконтирования должна быть больше 5%.

Расчет по ставке 15%:

$$NPV = 43478 + 151229 + 295882 + 285877 + 298306 - 1200000 = -125228.$$

Вычисляем внутреннюю ставку доходности:

$$IRR = 5 + [299259 / [299259 - (-125228)]] \cdot (15 - 5) = 12,05.$$

Внутренняя норма доходности проекта равна 12,05%.

Точность вычисления обратна величине интервала между выбираемыми процентными ставками, поэтому для уточнения величины процентной ставки длина интервала принимается за 1%.

Уточнить величину ставки для предыдущего примера.

Для процентной ставки 11%:

$$NPV = 45045 + 162324 + 329036 + 329365 + 356071 - 1200000 = 21841.$$

Для процентной ставки 12%:

$$NPV = 44643 + 159439 + 320301 + 317759 + 340456 - 1200000 = -17402.$$

Уточненная величина:

$$IRR = 11 + [21841 / [21841 - (-17402)]] \cdot (12 - 11) = 11,56.$$

Ставка 11,56 % является верхним пределом процентной ставки, по которой фирма может окупить кредит для финансирования инвестиционного проекта.

**Задание для самостоятельной работы.** Используйте методы чистого приведенного дохода и внутренней нормы доходности, если затраты на проект составляют 5 млн.руб., проект рассчитан на 5 лет, доходы составляют 100; 200; 300; 400; 500 тыс. руб. необходимая норма прибыли 7%.

## VI Ценные бумаги предприятия

**Облигация** – долговое обязательство, в соответствии с которым заемщик гарантирует кредитору выплату определенной суммы в фиксированный момент в будущем и периодическую выплату назначенных процентов.

Оценка стоимости облигации – определение текущей стоимости всех предстоящих выплат по облигации с учетом моментов времени, когда они будут произведены.

Курс облигации  $K = P/N * 100$ , где  $P$  – цена облигации,  $N$  – номинал.

В развернутом виде  $K(T) / 100 = 1 + (c/i - 1)(1 - v^t)$ , где  $c$  – купонная ставка,  $i$  – текущая ставка процентов,  $v^t$  - дисконтный множитель.

### Пример 1.

Оценить курс облигации сроком 5 лет с ежегодной выплатой купонов в размере 30% от номинала ( $c = 0,3$ ):

- В момент эмиссии
- Спустя 1 год
- Спустя 2 года.

Текущая процентная ставка составляет 25%.

Годовой дисконтный множитель  $v^t = 1 / (1 + 0,25) = 0,8$

Курс облигации:

1. В момент эмиссии  $K(5)/100 = 1 + (0,3/0,25 - 1) * (1 - 0,8^5) = 1,1345$
2. Год спустя  $K(4) / 100 = 1 + (0,3/0,25 - 1) * (1 - 0,8^4) = 1,1181$
3. Два года спустя  $K(3) / 100 = 1 + (0,3/0,25 - 1) * (1 - 0,8^3) = 1,0976$

**Задание для самостоятельной работы.** Оцените курс облигации сроком на 3 года с ежегодной выплатой купонов в размере 8% от номинала в момент эмиссии, через 2 года.

### Пример 2.

Определить доходность облигации, если ежегодные купонные выплаты составляют 20% от номинала, а курс облигации 106,63. Срок до погашения – 3 года.

$$I = 0,2 * [1 + (1 - 1,0663) / (1 - 1 / (1 + 0,2)^3)] = 0,1685$$

**Задание для самостоятельной работы.** Определите доходность облигации, приобретенную по курсу 102,76, и с ежегодной выплатой купонов в размере 15% от номинала. Срок до погашения – 4 года.

**Акция** – это долевая ценная бумага, выпускаемая акционерным обществом для финансирования своей деятельности.

Доходность акции  $I = D/P$ , где  $D$  – дивиденды,  $P$  – рыночная цена акции

Стоимость акции  $P = D/i$ , где  $D$  – величина дивиденда,  $i$  – годовая норма доходности

Цена акции  $P = D * (1 + q / i - q)$ , где  $q$  – ежегодный темп прироста дивидендов.

*Пример 1.*

Акция куплена по цене 4600руб., дивиденды в последние годы составляли 500 руб. Ожидаемая доходность акции  $I = 500 / 4600 = 0,109$  (10,9% годовых.)

*Пример 2.*

Дивиденд за прошлый год составил 500руб., ожидается прирост дивиденда 10% в год (0,1). Дивиденд за текущий год составит  $500 (1+0,1) = 550$  руб., за следующий год  $500 (1+0,1)^2 = 605$  руб.

**Задание для самостоятельной работы.** Дивиденд за прошлый год составил 500руб., ожидается прирост дивиденда 10% в год (0,1). Требуемый уровень доходности 13% ( $i = 0,13$ ). Какова цена акции?

## Тренинг-тесты

### Тест 1

1. *Финансовый механизм имеет следующие уровни:*

- а) распределительный и контрольный
- б) государственные финансы, финансы предприятий и финансы страхования
- в) директивный и регулирующий
- г) финансовые методы, рычаги, нормативно-правовое обеспечение

2. *Сопутствующими аудиту услугами могут быть:*

- а) проведение ревизии
- б) налоговое консультирование
- в) правовое консультирование
- г) страхование объектов аудиторской проверки

3. *Финансы представляют собой:*

- а) совокупность наличных и безналичных денежных средств
- б) совокупность вкладов, депозитов и денежных средств в кассах банков и предприятий
- в) совокупность экономических отношений, часть денежных отношений, носящих распределительный характер
- г) товарно-денежные отношения

4. *Финансовый контроль по характеру материалов может быть:*

- а) предварительным, текущим и последующим
- б) общегосударственным и негосударственным
- в) добровольным и обязательным
- г) документальным и фактическим

5. *Основными функциями Федеральной налоговой службы являются:*

- а) разработка программ государственных заимствований и их реализация от имени РФ

Финансы, денежное обращение и кредит

б) контроль за соблюдением налогового законодательства

в) разработка проекта федерального бюджета

г) контроль за правильностью исчисления, полнотой и своевременностью внесения налогов и платежей в соответствующие бюджеты

6. *К функциям финансового менеджмента относятся:*

а) консультационная и контролирующая

б) распределительная

в) контрольная

г) воспроизводственная, распределительная, контрольная

7. *К децентрализованным финансам относятся:*

а) финансы домашнего хозяйства и финансы организаций

б) финансы общественных организаций

в) государственный кредит и государственное страхование

г) финансы регионов и муниципальных образований

8. *Обязательный аудит проводится:*

а) для всех ЗАО

б) для всех ОАО

в) при объеме выручки от реализации организации или индивидуального предпринимателя за год свыше 500 тыс. МРОТ или при превышении суммы активов по балансу на конец года 200 тыс. МРОТ

г) для унитарных предприятий на праве хозяйственного ведения, если прибыль за год превышает 500 тыс. МРОТ

9. *Основными полномочиями Федерального казначейства являются:*

а) доведение до главных распорядителей, распорядителей и получателей средств федерального бюджета показатели сводной бюджетной росписи, лимиты бюджетных обязательств и объемы финансирования

б) утверждение сумм доходов и расходов бюджета

в) открытие и ведение лицевых счетов главных распорядителей, распорядителей и получателей средств федерального бюджета

г) формирование единой политики цен в области государственных закупок

10. К финансовым методам, как важнейшим элементам финансового механизма, относятся:

- а) законы, постановления, инструкции
- б) планирование, страхование, налогообложение
- в) инвестирование, кредитование, аренда, факторинг
- г) финансовая информация

## Тест 2

1. Что из перечисленного относится к основным производственным фондам:

- а) масло смазочное;
- б) специнструмент сроком службы два года;
- в) запасы основных материалов на складе;
- г) готовая продукция.

2. Что характеризует показатель фондоотдачи:

- а) удельные затраты основных фондов на 1 руб. продукции;
- б) объем валовой продукции, приходящейся на 1 руб. затрат;
- в) объем товарной продукции, приходящейся на 1 рубль производственных фондов;
- г) фондовооруженность труда.

3. Какие показатели характеризуют уровень использования основных производственных фондов:

- а) рентабельность производства;
- б) фондоотдач;
- в) фондовооруженность рабочих;
- г) фондоемкость.

4. Фондовооруженность рабочего это:

- а) отношение численности рабочих к стоимости основных производственных фондов;
- б) отношение стоимости основных рабочих к числу работников;
- в) количество единиц оборудования на предприятии;
- г) отношение стоимости основных производственных фондов к численности рабочих в наибольшую смену.

*5. В состав оборотных производственных фондов предприятия входят материально-вещественные элементы:*

- а) производственные запасы сырья, материалов, запасные части, топливо, полуфабрикаты;
- б) прибыль предприятия;
- в) станки, агрегаты, такелаж, приспособления;
- г) готовая продукция, денежные средства в кассе.

*6. К собственным источникам формирования оборотных средств предприятия относятся:*

- а) уставной фонд;
- б) амортизационные отчисления;
- в) налог на добавленную стоимость;
- г) фонд заработной платы.

*7. Какие из показателей необходимы для формирования оборотных средств, находящихся в производственных запасах:*

- а) суточный расход материалов;
- б) дневная стоимость готовой продукции;
- в) цена за единицу основного материала;
- г) норма запаса в днях.

8. Какие из перечисленных показателей характеризуют эффективность использования оборотных средств:

- а) фондоотдача;
- б) длительность оборота;
- в) срок окупаемости затрат;
- г) количество оборотов, оборотных средств в течение периода времени.

9. Материалоемкость продукции характеризуют:

- а) технический уровень производства;
- б) экономное использование материалов;
- в) общий вес материалов, израсходованных на изготовление продукции;
- г) нормы расхода материалов на изготовление продукции.

10. К переменным затратам относятся:

- а) затраты на сырье и материалы;
- б) затраты на реализацию продукции;
- в) амортизационные отчисления;
- г) заработная плата основных рабочих.

### Тест 3

1. Норматив достаточности капитала банка показывает:

- а) уровень участия заемного капитала банка в образовании его активов
- б) уровень нераспределенной прибыли банка
- в) уровень участия собственного капитала банка в образовании его активов
- г) уровень страховых резервов коммерческого риска банка

2. Точка безубыточности – это:

- а) такой объем реализации, при котором выручка покрывает все издержки фирмы, связанные с производством и реализацией продукции;

б) такой объем реализации, при котором выручка покрывает переменные издержки фирмы;

в) показатель, характеризующий величину маржинальной прибыли в цене единицы продукции;

г) цена реализации продукции за вычетом переменных затрат в расчете на единицу продукции

*3. Регулирование учетного процента осуществляется путем проведения:*

а) валютной интервенции

б) реверсии

в) дисконтной политики

г) ревальвации

*4. Факторинг – это комплекс финансовых услуг, включающий:*

а) переуступку права получения платежа и управление дебиторской задолженностью

б) доверительное управление собственностью и ведение учета

в) переуступку прав на интеллектуальную собственность

г) переуступку прав на получение платежа, информационно-аналитическое обеспечение и управление дебиторской задолженностью поставщика

*5. В отношениях банковской гарантии участвуют:*

а) поручитель, гарант и принципал

б) залогодатель, залогодержатель и гарант

в) принципал, гарант и бенефициар

г) поручитель, принципал и бенефициар

*6. Нормативы обязательных резервов, депонируемых в Банке России, устанавливаются:*

а) по обязательствам кредитных организаций перед банками-нерезидентами в валюте РФ и иностранной валюте

б) по иным обязательствам кредитных организаций в валюте РФ и иностранной валюте

в) по привлеченным средствам от других российских банков в иностранной валюте

г) по обязательствам перед физическими лицами в валюте РФ

*7. Банк может осуществлять следующие операции с векселем:*

а) учет векселей и домициляция векселей

б) выдача ссуд под обеспечение векселей

в) инкассирование векселей

г) обмен векселей на другие ценные бумаги

*8. Прямые инвестиции это:*

а) инвестиции, приносящие вкладчику определенный доход через регулярные промежутки времени

б) вложения, направленные на увеличение основных фондов предприятия производственного и непроизводственного назначения

в) вложения, направленные на формирование портфеля ценных бумаг

г) инвестиции в паевые фонды

*9. Инвестиционный фонд это:*

а) юридическое лицо, имеющее лицензию профессионального участника рынка ценных бумаг

б) имущественный комплекс без создания юридического лица

в) имущественный комплекс, находящийся в собственности акционерного общества либо в общей долевой собственности физических и юридических лиц, пользование и распоряжение которым осуществляется управляющей компанией исключительно в интересах акционеров или учредителей доверительного управления

г) открытый, интервальный и закрытый паевой инвестиционный фонд

10. *Оборотные средства включают:*

- а) оборотный капитал и материальные запасы
- б) оборотные производственные фонды и фонды обращения
- в) добавленную стоимость
- г) денежные средства и оборудование

#### Тест 4

1. *Нормативы обязательных резервов перечисляются на счета:*

- а) коммерческого банка
- б) Центрального банка
- в) Расчетно-кассового центра
- г) Федерального казначейства

2. *Предложение денег увеличится, если:*

- а) увеличатся государственные закупки
- б) ЦБ РФ покупает государственные ценные бумаги на открытом рынке
- в) домохозяйства продают акции частных компаний
- г) ЦБ РФ увеличивает ставку рефинансирования

3. *Банковская система включает:*

- а) ЦБ, кредитные организации, биржи, инвестиционные фонды
- б) ЦБ, кредитные организации и их ассоциации
- в) ЦБ кредитные организации, их ассоциации и страховые компании
- г) ЦБ, ломбарды, почтово-сберегательные учреждения

4. *Термин «учетная ставка» означает:*

- а) средство давления на коммерческие банки со стороны ЦБ с целью снижения объема выдаваемых кредитов
- б) процентную ставку по ссудам, предоставляемым коммерческим банкам

- в) степень воздействия ЦБ на стоимость денег в экономике
- г) средство воздействия на цены государственных ценных бумаг.

5. *Коммерческий банк – это:*

- а) добровольное объединение профессиональных участников финансового рынка
- б) организация экономико-социального обеспечения
- в) кредитная организация, созданная для привлечения денежных средств и размещения их от своего имени на условиях возвратности, платности и срочности
- г) кредитная организация, которая имеет исключительное право осуществлять в совокупности следующие операции: привлечение во вклады денежных средств физических и юридических лиц; размещение этих средств от своего имени и за свой счет на условиях возвратности, срочности и платности; открытие и ведение счетов юридических и физических лиц.

6. *По уровню кредитного риска ссуды классифицируются как:*

- а) стандартные и нестандартные
- б) проблемные
- в) сомнительные и безнадежные
- г) все указанное верно

7. *Овердрафтный кредит представляет собой:*

- а) вексельный кредит
- б) кредит под уступку прав требования по хозяйственным договорам
- в) кредит для оплаты платежных документов клиентов при отсутствии или недостатке средств на их счетах
- г) кредит под залог ценных бумаг

8. *Внереализационными доходами являются:*

- а) курсовые разницы;
- б) поступления, связанные с участием в капиталах других организаций;

- в) активы, полученные по договору дарения;
- г) выручка от реализации.

9. Прибыль прошлых лет, выявленная в отчетном году, является:

- а) внереализационным доходом;
- б) операционным доходом;
- в) чрезвычайным доходом;
- г) нет правильного ответа.

10. К собственным финансовым ресурсам предприятия относятся:

- а) страховое возмещение по наступившим рискам;
- б) прибыль от основной деятельности;
- в) реализация собственных акций на фондовом рынке;
- г) денежные ресурсы, поступающие от финансово-промышленной группы.

## Тест 5

1. Доходы федерального бюджета включают:

- а) налоговые и неналоговые доходы
- б) налоговые, неналоговые и доходы целевых бюджетных фондов
- в) налоговые доходы и предоставленные налоговые кредиты, отсрочки и рассрочки по уплате налогов и обязательных платежей
- г) налоговые доходы, неналоговые доходы и безвозмездные поступления

2. Принцип единства бюджетной системы РФ означает:

- а) совокупность бюджетов бюджетной системы РФ
- б) единство правовой базы и денежной системы
- в) единые правила бухучета средств всех бюджетов, единый порядок финансирования расходов бюджетов всех уровней

г) единство форм бюджетной документации, принципов бюджетного процесса, санкций за нарушение бюджетного законодательства

*3. Структура бюджетной системы РФ представлена:*

а) федеральным бюджетом, бюджетами субъектов РФ и местными бюджетами

б) федеральным бюджетом и бюджетами государственных внебюджетных фондов, бюджетами субъектов РФ и бюджетами территориальных государственных внебюджетных фондов, местными бюджетами

в) федеральным бюджетом и бюджетами государственных внебюджетных фондов РФ; бюджетами субъектов РФ и бюджетами территориальных государственных внебюджетных фондов; местными бюджетами, в том числе: бюджетами муниципальных районов, городских округов, внутригородских муниципальных образований городов федерального значения Москвы и Санкт-Петербурга; бюджетами городских и сельских поселений.

г) федеральным бюджетом, бюджетами субъектов РФ, консолидированными бюджетами муниципальных образований

*4. Налогом является:*

а) обязательный взнос, взимаемый с организаций и физических лиц, уплата которого является одним из условий совершения в интересах плательщиков государственными органами юридически значимых действий, включая предоставление определенных прав или выдачу разрешений (лицензий)

б) «бремя, накладываемое государством в форме закона, который предусматривает и его размер, и порядок уплаты»

в) обязательный, индивидуально безвозмездный платеж, взимаемый с организаций и физических лиц в форме отчуждения принадлежащих им на праве собственности, хозяйственного ведения или оперативного управления денежных средств, в целях финансового обеспечения деятельности государства и (или) муниципальных образований

г) метод распределения доходов между гражданами, государством, предприятиями

*5. К принципам построения налоговой системы относятся:*

а) однократность обложения

б) прямое действие во времени налоговых законов

- в) неопределенность налогообложения
- г) всеобщность

6. Принцип общего (совокупного) покрытия расходов означает:

- а) все расходы бюджета должны покрываться общей суммой его доходов
- б) все расходы бюджета должны покрываться не только его доходами, но и финансовой помощью из других бюджетов
- в) все расходы бюджета должны покрываться общей суммой его доходов и поступлений из источников финансирования его дефицита
- г) расходы бюджета не могут быть увязаны с определенными доходами бюджета и источниками финансирования дефицита бюджета

7. Бюджетные правоотношения это отношения, возникающие между субъектами бюджетных правоотношений в процессе:

- а) формирования доходов и осуществления расходов бюджетов бюджетной системы РФ,
- б) осуществления государственных и муниципальных заимствований, регулирования государственного и муниципального долга;
- в) составления и рассмотрения проектов бюджетов бюджетной системы Российской Федерации
- г) формирования региональных и муниципальных органов финансово-бюджетного контроля

8. Бюджетная классификация Российской Федерации является группировкой

- а) доходов, расходов и источников финансирования дефицитов бюджетов бюджетной системы РФ
- б) налоговых доходов и бюджетных ассигнований бюджетов бюджетной системы РФ
- в) налоговых и неналоговых доходов бюджетов бюджетной системы РФ
- г) межбюджетных трансфертов

9. К элементам налогообложения относятся:

- а) трансферты населению
- б) налоговый период, налоговая ставка

- в) бюджетные кредиты юридическим лицам
- г) налоговая база

10. Объектами налогообложения выступают:

- а) один из элементов налогообложения
- б) стоимостная, физическая или иная характеристика объекта налогообложения
- в) величина налоговых начислений на единицу измерения налоговой базы
- г) операции по реализации товаров (работ, услуг), имущество, прибыль, доход и иной объект, с наличием которого законодательство связывает возникновение обязанности по уплате налога

### Тест 6

1. К постоянным затратам относятся:

- а) жалование управленческому персоналу;
- б) заработная плата рабочих;
- в) плата за арендуемое оборудование;
- г) налог с прибыли.

2. Затраты на управление и организацию производства находятся в:

- а) прямых затратах;
- б) в косвенных затратах;
- в) в переменных затратах;
- г) в затратах по эксплуатации и обслуживанию оборудования.

3. Коэффициент сменности это:

- а) количество смен, отработанных одним рабочим;
- б) количество смен, отработанных всеми рабочими;

в) отношение общего количества отработанных смен к численности рабочих в наибольшей смене;

г) сменный режим работы предприятия.

*4. К какой категории работников относится токарь-расточник:*

а) служащий;

б) специалист;

в) младший обслуживающий персонал;

г) основной рабочий;

д) вспомогательный рабочий.

*5. К какой категории работников относится инженер:*

а) руководитель;

б) служащий;

в) специалист;

г) младший обслуживающий персонал.

*6. Коэффициент текучести кадров это:*

а) все уволенные за определенный период времени;

б) отношение всех принятых и уволенных работников к среднесписочной численности за период времени;

в) отношение всех принятых работников ко всем уволенным;

г) отношение уволенных работников по неуважительным причинам к среднесписочной численности работников за период времени.

*7. Уровень производительности труда характеризует:*

а) фондоотдача, фондоемкость;

б) выработка на одного работника;

в) фондовооруженность труда;

г) уровень рентабельности.

8. *Уровень рентабельности характеризует:*

а) отношение стоимости основных и оборотных средств к общим затратам на производство;

б) валовая прибыль;

в) балансовая прибыль;

г) отношение прибыли к полной себестоимости реализованной продукции.

9. *Первоначальная стоимость основных фондов составила – 30 млн. рублей, срок службы оборудования – 6 лет, ликвидационная стоимость – 2 млн. руб. (метод расчета - линейный). Ежегодная сумма амортизации составляет:*

а) 3,51 млн. руб.;

б) 4,67 млн. руб.;

в) 5,0 млн. руб.;

г) 6,34 млн. руб.;

д) 8,1 млн. руб.;

е) 10,5 млн. руб.

10. *Трудоемкость после внедрения новой технологии снизилась на 20%. Производительность труда:*

а) снизится на 15 %;

б) снизится на 20%;

в) повысится на 20%;

г) повысится на 25 %.

## Тест 7

1. *Показателями, характеризующий размер реализуемой продукции, является:*

а) объем реализованной продукции

- б) выручка от реализации
- в) объем выпущенной и отгруженной продукции
- г) цена на продукцию

*2. Объем реализованной продукции оценивается:*

- а) по производственной себестоимости
- б) в действующих ценах предприятия
- в) по полной себестоимости
- г) по плановой себестоимости

*3. Факторами, влияющими на величину выручки от реализации, являются:*

- а) количество реализованной продукции
- б) снижение себестоимости выпускаемой продукции
- в) уровень цен реализации
- г) материальные затраты

*4. Планирование выручки от реализации продукции используется для определения:*

- а) планового выпуска
- б) плановой прибыли
- в) плановых затрат
- г) плановых продаж

*5. Основными формами реализации денежных накоплений являются:*

- а) уставной капитал
- б) прибыль
- в) чистая прибыль
- г) выручка от реализации

6. *Прибыль предприятия это:*

- а) выручка предприятия
- б) финансовый результат деятельности
- в) денежные накопления предприятия
- г) финансовые ресурсы предприятия

7. *Прибыль является показателем*

- а) экономического эффекта
- б) экономической эффективности
- в) рентабельности производства
- г) доходности бизнеса

8. *К методам планирования прибыли относят:*

- а) метод прямого счета
- б) линейный метод
- в) аналитический метод
- г) укрупненный метод

9. *Чистая прибыль распределяется по фондам:*

- а) фонд потребления
- б) амортизационный фонд
- в) фонд накопления
- г) пенсионный фонд

10. *Рентабельность производства показывает:*

- а) сколько прибыли приходится на единицу среднегодовой стоимости основных производственных фондов и нормируемых оборотных средств

- б) сколько прибыли осталось после уплаты налогов
- в) сколько чистой прибыли приходится на единицу выручки
- г) сколько прибыли приходится на себестоимость продукции

### Тест 8

1. Количество оборотов оборотных средств изменилось с 7,2 оборота в базовом году, до 6,0 оборота в отчетном году. Количество дней в обороте:

- а) уменьшилось на 5 дней;
- б) уменьшилось на 10 дней;
- в) увеличилось на 10 дней;
- г) увеличилось на 25 дней.

2. Часовая выработка на одного рабочего увеличилась на 6%, а средняя продолжительность рабочей смены сократилась на 8%. На сколько % изменилась дневная производительность труда?

- а) сократилась на 2,5%;
- б) сократилась на 4,8%;
- в) сократилась на 6,1%;
- г) увеличилась на 66%.

3. В отчетном периоде смета затрат на производство составила 45 млн. руб., прямые затраты составили – 30 млн. руб., а косвенные затраты – 25 млн. руб. Определите размер внепроизводственных затрат?

- а) 5 млн. руб.;
- б) 10 млн. руб.;
- в) 20 млн. руб.;
- г) 15 млн. руб.

4. Хозяйственное товарищество:

- а) объединение капиталов;

- б) объединение лиц;
- в) объединение граждан для совместной трудовой деятельности.

*5. Организация является коммерческой, если*

- а) занимается перепродажей товаров;
- б) имеет своей целью получение прибыли;
- в) ее учредителями являются частные лица.

*6. К некоммерческим организациям относятся*

- а) потребительские кооперативы;
- б) товарищества на вере;
- в) общества с дополнительной ответственностью.

*7. Особенность унитарного предприятия в том, что*

- а) оно не распоряжается полученной им прибылью;
- б) оно не распоряжается закрепленным за ним имуществом;
- в) его имущество не может быть разделено на доли или вклады.

*8. Основные средства – это:*

а) средства производства, неоднократно участвующие в производственном процессе, сохраняющие при этом свою натуральную форму, переносящие свою стоимость на производимую продукцию по частям по мере снашивания;

б) средства производства и нематериальные активы, неоднократно участвующие в производственном процессе, сохраняющие при этом свою натуральную форму, переносящие свою стоимость на производимую продукцию по частям по мере снашивания;

в) основные фонды, неоднократно участвующие в производственном процессе, переносящие свою стоимость на производимую продукцию по частям по мере снашивания.

Финансы, денежное обращение и кредит

9. К пассивной части основных средств нельзя отнести

- а) рабочие машины и оборудование;
- б) транспортные средства;
- в) передаточные устройства.

10. Переоценка основных средств проводится, чтобы установить их

- а) первоначальную стоимость;
- б) остаточную стоимость;
- в) восстановительную стоимость.

**Тест 9**

1. К задачам финансового планирования относят:

- а) обеспечение необходимыми финансовыми ресурсами
- б) расчет амортизационных отчислений
- в) выявление внутрихозяйственных резервов
- г) контроль за финансовым состоянием

2. К методам финансового планирования относят:

- а) методы экономического анализа
- б) метод наблюдения
- в) метод денежных потоков
- г) метод балансовых расчетов

3. К формам оперативного финансового планирования на предприятии относят:

- а) платежный календарь
- б) прогнозный баланс
- в) кассовый план

г) прогноз финансовых результатов

*4. Текущее финансовое планирование осуществляется сроком на:*

а) декаду

б) месяц

в) квартал

г) один год

*5. Нормируемыми оборотными средствами являются:*

а) денежные средства

б) незавершенное производство

в) расходы будущих периодов

г) готовая продукция на складе

*6. Ненормируемыми оборотными средствами являются:*

а) дебиторская задолженность

б) денежные средства и средства в расчетах

в) спецодежда и спецобувь

г) готовая продукция на складе

*7. Источниками формирования оборотных средств являются:*

а) амортизация

б) собственные средства

в) заемные средства

г) устойчивые пассивы

*8. В состав основных фондов предприятия включают:*

а) сырье, расходные материалы

- б) сооружения и здания
- в) машины и оборудование
- г) спецодежда

9. В состав внеоборотных активов предприятия включают:

- а) основные фонды
- б) оборотные средства
- в) нематериальные активы
- г) фонды обращения

10. Финансирование капитальных вложений может быть осуществлено за счет источников:

- а) амортизационных отчислений
- б) резервных фондов Правительства РФ
- в) валовой прибыли предприятия
- г) средств, выплачиваемых органами страхования в виде возмещения потерь от стихийных бедствий

### Тест 10

1. Восстановительная стоимость основных средств соответствует

- а) затратам на капитальный ремонт объекта основных средств;
- б) первоначальной стоимости за минусом износа;
- в) затратам на создание или приобретение аналогичных основных средств в современных условиях;

2. Эффективность использования основных средств повышает:

- а) увеличение их стоимости;
- б) рост производства продукции;
- в) переоценка основных средств;

*3. Продуктивный физический износ*

а) потеря основными средствами потребительной стоимости в процессе эксплуатации;

б) потеря потребительной стоимости основных средств, находящихся на консервации, в результате старения;

в) утрата ими потребительной стоимости в результате снижения стоимости воспроизводства аналогичных объектов основных средств;

*4. Моральному износу в наибольшей степени подвержены основные средства*

а) предприятий автомобильной промышленности;

б) предприятий по производству компьютерных микросхем;

в) предприятий черной металлургии;

*5. Выгодно ли предприятию амортизировать стоимость его основных средств?*

а) нет, амортизация увеличивает себестоимость продукции;

б) да, потому что все предприятия обязаны амортизировать стоимость основных средств;

в) да, потому что амортизация создает возможности для своевременного обновления основных средств;

*6. Амортизация начисляется:*

а) по всем объектам основных средств;

б) по объектам основных средств, относящихся к их активной части;

в) по объектам основных средств, срок эксплуатации которых не превысил срок полезного использования;

*7. При использовании способа суммы лет для начисления амортизации необходимо знать*

а) первоначальную стоимость объекта и количество продукции, которое можно произвести с его помощью;

б) первоначальную стоимость объекта и срок его полезного использования;

в) остаточную стоимость объекта основных средств и срок его полезного использования;

8. Если для амортизации стоимости объекта основных средств применяется нелинейный метод, это позволяет

- а) списать всю стоимость объекта в течение срока полезного использования;
- б) списать большую часть стоимости в первую половину срока полезного использования;
- в) списывать стоимость равными частями в течение срока полезного использования;

9. Начисление амортизации пропорционально объему произведенной продукции применяется если

- а) стоимость основных средств зависит от объема произведенной продукции;
- б) если износ основных средств зависит не столько от времени, сколько от частоты использования объекта;
- в) стоимость продукции зависит от объема ее производства;

10. Коэффициент интенсивного использования основных средств показывает:

- а) эффективность использования их во времени;
- б) эффективность обновления основных средств;
- в) эффективность использования их по производительности.

## Тест 11

1. К мерам по стабилизации кредитно-банковской системы относятся:

- а) совершенствование банковского законодательства;
- б) приведение в соответствие уровня минимальных банковских резервов и уровня учетной ставки;
- в) развитие новых форм кредитно-банковских услуг и регулирование емкости кредитного рынка;
- г) валютные интервенции Центрального банка.

2. К методам проведения финансового контроля относятся следующие:

- а) счетная проверка, экономический анализ, процедура банкротства;
- б) ревизия, наблюдение, проверка, экономический анализ, обследование;
- в) ревизия, экономический анализ, санация;
- г) аудит, ревизия, надзор.

*3. Финансы предприятия это:*

а) совокупность общественных отношений, в процессе которых осуществляется формирование и использование финансовых ресурсов фирм;

б) совокупность денежных отношений, организованных государством, в процессе которых осуществляется формирование и использование общегосударственных фондов денежных средств;

в) относительно самостоятельная сфера системы финансов, охватывающая круг экономических отношений, связанных с формированием, распределением и использованием финансовых ресурсов фирм на основе управления их денежными потоками;

г) совокупность экономических отношений, часть денежных отношений связанных с формированием, распределением и использованием фондов денежных средств хозяйствующих субъектов

*4. Финансы предприятия выполняют следующие функции:*

а) обеспечивающую, регулирующую, воспроизводственную;

б) инвестиционную, перераспределительную, контрольную;

в) обеспечивающую, распределительную, контрольную;

г) распределительную и контрольную.

*5. Внереализационными доходами являются:*

а) курсовые разницы;

б) поступления, связанные с участием в капиталах других организаций;

в) активы, полученные по договору дарения;

г) выручка от реализации.

*6. Прибыль прошлых лет, выявленная в отчетном году, является:*

а) внереализационным доходом;

б) операционным доходом;

в) чрезвычайным доходом;

г) нет правильного ответа.

7. Проценты, уплаченные по полученным банковским кредитам, включаются в:

- а) себестоимость продукции;
- б) состав прочих расходов;
- в) состав внереализационных расходов;
- г) состав доходов.

8. К собственным финансовым ресурсам предприятия относятся:

- а) страховое возмещение по наступившим рискам;
- б) прибыль от основной деятельности;
- в) реализация собственных акций на фондовом рынке;
- г) денежные ресурсы, поступающие от финансово-промышленной группы.

9. Уставный капитал общества с ограниченной ответственностью (ООО) образуется путем:

- а) выпуска и обращения акций общества;
- б) внесения паевых взносов участниками;
- в) внесения участниками взносов (долей), размер которых определен учредительными документами;
- г) выпуска и обращения облигаций общества.

10. Приоритетная целевая установка управления финансами предприятия заключается в:

- а) лидерстве в борьбе с конкурентами;
- б) росте объемов производства;
- в) максимизации прибыли;
- г) максимизации рыночной стоимости компании и богатства ее владельцев.

## Тест 12

1. Какие документы необходимо представить для государственной регистрации предприятия:

Финансы, денежное обращение и кредит

- а) бизнес-план первого года деятельности;
- б) заявление о регистрации;
- в) справку из налоговой инспекции о доходах учредителей;
- г) устав;
- д) заключение санэпидемстанции;
- е) договор учредителей.

*2. Какие сведения из перечисленных должен содержать договор учредителей:*

- а) состав семей учредителей и их паспортные данные;
- б) величина уставного капитала;
- в) размер дохода учредителей;
- г) заявление о регистрации предприятия.

*3. Что из перечисленного необходимо при составлении организационного плана реализации бизнес-проекта:*

- а) кто обладает правом подписи финансовых документов;
- б) форма собственности, условия создания предприятия и партнерства;
- в) структура промышленно-производственного персонала;
- г) условия премиальной системы.

*4. Какие сведения из перечисленных должен содержать устав:*

- а) автобиографии учредителей;
- б) название предприятия;
- в) размер уставного капитала;
- г) декларация о доходах учредителей.

*5. Акции бывают:*

- а) муниципальные;
- б) простые;
- в) кооперативных предприятий;
- г) привилегированные.

*6. Что из перечисленного напрямую влияет на уменьшение чистой прибыли:*

- а) увеличение кредиторов;
- б) неустойчивость спроса;
- в) недостаток оборотных средств;
- г) рост налогов.

*7. Какие факторы определяют внутреннюю среду функционирования предприятия:*

- а) конкуренция;
- б) возможность выпуска продукции;
- в) конъюнктура рынка;
- г) кадры.

*8. Какие из перечисленных рисков относятся к техническим рискам:*

- а) складирование отходов;
- б) вредность производства;
- в) изношенность оборудования;
- г) отсутствие сырья.

*9. Какие налоги оплачиваются не предприятием, а потребителем:*

- а) налог на прибыль;
- б) налог на имущество;

- в) акцизы;
- г) транспортный налог.

10. К стоимостным показателям производственной программы относятся:

- а) стоимость незавершенного производства;
- б) стоимость товарной продукции;
- в) затраты на 1 руб. товарной продукции;
- г) стоимость основных фондов.

### Тест 13

1. Регулирование внешней торговли осуществляется в любом государстве с помощью:

- а) только экономических (рыночных) методов
- б) набора допустимых экономических и административных методов
- в) экономических и административных методов с приоритетом первых
- г) тарифных и нетарифных методов

2. В соответствии с федеральным законом «О валютном регулировании и валютном контроле» иностранная валюта это:

а) денежные знаки в виде банкнот, казначейских билетов, монеты, находящиеся в обращении и являющиеся законным средством наличного платежа на территории соответствующего иностранного государства

б) средства на банковских счетах и в банковских вкладах в денежных единицах иностранных государств и международных денежных или расчетных единицах

- в) ценные бумаги иностранных государств и иностранных компаний
- г) верны пункты а) и б)

3. Органами валютного контроля выступают:

а) Центральный Банк РФ и Правительство РФ

б) уполномоченные правительством федеральные органы (Федеральная таможенная служба, Федеральная служба по финансовому мониторингу, Федеральная служба по финансовым рынкам)

в) уполномоченные банки

г) профессиональные участники рынка ценных бумаг

*4. Ввоз в РФ иностранной валюты и (или) валюты Российской Федерации, а также дорожных чеков, внешних и (или) внутренних ценных бумаг в документарной форме осуществляется резидентами и нерезидентами:*

а) без ограничений

б) при единовременном ввозе в сумме, превышающей в эквиваленте 10 000 долларов США подлежат декларированию таможенному органу путем подачи письменной таможенной декларации на всю сумму ввозимой валюты

в) декларированию подлежит ввоз только в эквиваленте до 3 000 долларов

г) верны пункты а) и б)

*5. Для резидентов разрешены следующие валютные операции:*

а) расчеты в магазинах беспошлинной торговли

б) операций по договорам транспортной экспедиции

в) операции с внутренними ценными бумагами

г) операции по уплате налогов в бюджеты иностранных государств

*6. Физические лица - резиденты и физические лица - нерезиденты имеют право единовременно вывозить из Российской Федерации наличную иностранную валюту и (или) валюту Российской Федерации в сумме, равной в эквиваленте:*

а) 10 000 долларов США или не превышающей этой суммы

б) 25 000 евро

в) 50 000 рублей

г) вывоз без ограничений

7. *Внешние ценные бумаги это:*

- а) ценные бумаги, в том числе в бездокументарной форме, не относящиеся в соответствии с законом к внутренним ценным бумагам
- б) валютные бумаги российских эмитентов и рублевые бумаги, выпущенные за рубежом
- в) ценные бумаги, номинированные в рублях
- г) депозитарные расписки на акции российских компаний

8. *Для защиты внешнеторговой сделки от валютного риска можно использовать:*

- а) одновременное заключение экспортных и импортных контрактов в одной и той же валюте с разными сроками платежа
- б) валюта платежа увязывается с более устойчивой валютой, и сумма платежа ставится в зависимость от изменения курса более устойчивой валюты
- в) заключение экспортных и импортных контрактов в разных валютах с противоположными тенденциями в колебаниях курсов
- г) использование срочных сделок

9. *К резидентам относятся:*

- а) юридические лица, созданные в соответствии с законодательством Российской Федерации;
- б) находящиеся на территории Российской Федерации филиалы, постоянные представительства и другие обособленные или самостоятельные структурные подразделения иностранных компаний
- в) постоянно проживающие в Российской Федерации на основании вида на жительство иностранные граждане и лица без гражданства
- г) граждане РФ, постоянно проживающие за границей

10. *К валютным ценностям относятся:*

- а) иностранная валюта
- б) национальная валюта
- в) внешние ценные бумаги

г) внутренние ценные бумаги

## Глоссарий

**Акция** - ценная бумага, выпускаемая акционерным обществом (АО) для формирования и пополнения собственного капитала. Дает акционерам права на получение дохода (дивиденда), участие в управлении АО и на получение ликвидационной стоимости после ликвидации общества в порядке, установленном законодательством.

**Акционерный капитал** - совокупность прав собственности, которыми наделены акционеры компании.

**Альтернативная стоимость** - стоимость производства товара или услуги, измеряемая с точки зрения потерянной возможности заниматься наилучшим из доступных альтернативных видов деятельности, требующим того же самого времени или тех же ресурсов.

**Амортизация** - распределение первоначальной стоимости долгосрочных активов по периодам их жизни.

**Андеррайтинг** - процесс размещения инвестиционными институтами (чаще инвестиционными банками) новых выпусков ценных бумаг на первичном рынке.

**Андеррайтер** - инвестиционный институт, выполняющий роль посредника между компанией, размещающей свои ценные бумаги на первичном рынке, и инвесторами.

**Аннуитет** - конечная последовательность равных платежей, производимых через равные интервалы времени.

**Арбитраж** - безрисковая стратегия, приносящая прибыль. Возможность ее реализации возникает тогда, когда на активы с одинаковым риском устанавливаются разные цены или при равенстве риска активы приносят разный уровень доходности.

**Аудит** - доклад, подготовленный аудитором, в котором подтверждается точность и справедливость данных, представленных в финансовых документах, а также их соответствие общепринятым принципам учета.

**Баланс** - финансовый документ, в котором приводятся сведения о ресурсах и долгах предприятия; составляется на конкретный момент времени; включает активы, пассивы и собственный капитал предприятия.

**Банкротство** - ликвидация или реорганизация несостоятельного в финансовом отношении предприятия в установленном законом порядке. Предполагает удовлетворение требований кредиторов за счет активов данного предприятия.

**Безвозвратные издержки** - издержки, осуществляемые фирмой единожды; не могут быть возвращены ни при каких обстоятельствах.

**Бета, или коэффициент бета** - мера систематического риска ценной бумаги. Отражает чувствительность доходности определенного актива к изменению доходности рыночного портфеля.

**Бизнес-план** - документ, в котором описываются прошлое, настоящее и будущее предприятия.

**Бухгалтерская прибыль** - совокупный доход (выручка) минус явные (денежные) издержки.

**Бюджет** - формализованное, количественное сообщение об ожиданиях менеджмента по поводу будущих доходов, денежных потоков и общего финансового состояния. Сводный бюджет обобщает цели и задачи для всех подразделений предприятия.

**Бюджетирование капитала** - процесс долгосрочного планирования и управления инвестированием на предприятии.

**Величина избыточного предложения, избыток** - превышение предложения товара по данной цене величины спроса на него.

**Величина избыточного спроса, дефицит** - превосходство спроса над предложенным по данной цене количеством товара.

**Взаимодополняемые товары, комплементы** - такие пары товаров, для которых рост цены одного товара приводит к падению спроса на другой товар.

**Взаимозаменяемые товары, субституты** - такие пары товаров, для которых рост цены одного товара приводит к росту спроса на другой товар.

**Внешние эффекты** - эффекты производства или потребления блага, воздействие которого на третьих лиц, не являющихся ни покупателями, ни продавцами, никак не отражено в цене этого блага.

**Внутренняя ставка доходности** - ставка дисконта, при которой чистая приведенная стоимость инвестиционного проекта равна нулю.

**Горизонтальный анализ** - способ интерпретации финансовых документов, в котором используются финансовые документы прошлого года в качестве базы. Каждая характеристика будущего года представляется в процентах к этой же характеристике предыдущего, базового года.

**Граница производственных возможностей** - график, показывающий те сочетания благ, которые могут быть произведены экономической системой исходя из имеющихся факторов производства и уровня знаний.

**Дебиторская задолженность** - счета к получению, которые рано или поздно превращаются в деньги.

**Денежный отток** - платеж, осуществляемый предприятием в определенный момент (период) времени.

**Денежный поток чистый** - разница между денежными притоками и оттоками в определенный момент (период) времени.

**Денежный приток** - денежная сумма, полученная предприятием в определенный момент (период) времени.

**Диверсификация** - эффект снижения несистематического риска в инвестиционном портфеле.

**Дивиденд** - выплачиваемый по акции текущий доход. Платеж может быть осуществлен путем выплаты денежной суммы или выдачи дополнительных акций.

**Дисконт** - а) скидка при продаже товара; б) ставка минимальной доходности, используемая при расчете приведенной стоимости будущих денежных потоков.

**Дисконтирование** - расчет приведенной стоимости платежей, которые предполагается выплатить или получить в будущем.

**Долгосрочный временной интервал** - временной горизонт, величина которого достаточна для того, чтобы дать возможность измениться как постоянным, так и переменным затратам.

**Доход, выручка от реализации** - цена, умноженная на количество проданных единиц товара.

**Доходность акции** - а) показатель, характеризующий способность актива приносить доход на вложенный капитал. Определяется как процентное отношение дохода, полученного или ожидаемого, в расчете на единицу времени к сумме вложенного капитала; б) доход предприятия, разделенный на количество выпущенных в обращение обыкновенных акций.

**Евробонд** - еврооблигация; облигация, размещаемая вне страны заемщика и вне страны, в валюте которой указан ее номинал.

**Естественная монополия** - отрасль, в которой долгосрочные средние издержки минимальны только в том случае, если всего одна фирма обслуживает весь рынок.

**Закон спроса** - принцип, в соответствии с которым существует обратная зависимость между ценой товара и величиной покупательского спроса на этот товар (при прочих равных условиях).

**Закон убывающей доходности** - принцип, гласящий, что при увеличении одного и неизменности всех других видов затрат, будет достигнута точка, за которой предельный физический продукт переменных затрат начнет сокращаться.

**Запасы** - один из элементов текущих активов, который охватывает совокупные запасы предприятия: производственные запасы, запасы незавершенного производства и запасы готовой продукции.

**Изменение величины спроса** - изменение количества товара, которое потребители хотят и могут купить, происходящее в результате изменения цены товара (при прочих равных условиях); показывается движением от одной точки кривой спроса к другой точке этой кривой.

**Изменение предложения** - изменение того количества товара, которое производители хотят и могут продать, происходящее в результате изменения неценового фактора; показывается сдвигом кривой предложения.

**Изменение спроса** - изменение количества товара, которое хотят и могут купить покупатели, происходящее в результате изменения неценового фактора.

**Инвестирование** - вложение денег в определенные активы с целью получения дохода в будущем.

**Инвестиционный проект** - тщательно обоснованная технико-экономическими расчетами последовательность действий по достижении цели инвестирования

**Инвестиция** - увеличение объема функционирующего в экономической системе капитала, то есть предложенного количества средств производства, созданного людьми.

**Капитал** - все средства производства, созданные людьми, включая инструменты, промышленное оборудование и инфраструктуру.

**Картель** - группа производителей, совместно максимизирующих прибыли путем фиксации цен и ограничения объемов выпуска продукции.

**Краткосрочный период** - это один год или операционный цикл, если он больше года.

**Конкурентный рынок** - рынок, на котором нет ни входных барьеров, ни безвозвратных издержек.

**Коэффициенты деловой активности** - финансовые соотношения, с помощью которых оценивается эффективность использованных активов предприятия.

**Коэффициенты доходности (прибыльности)** - финансовые соотношения, с помощью которых измеряется либо эффективность производственной деятельности предприятия, либо его рыночная эффективность.

**Коэффициенты ликвидности** - финансовые соотношения, которые отражают способность предприятия платить по текущим обязательствам.

**Коэффициенты финансовой устойчивости** - финансовые соотношения, в которых размер требований кредиторов сравнивается с требованиями или правами собственников.

**Краткосрочный временной интервал** - временной горизонт, в рамках которого объем выпуска продукции может регулироваться только с помощью изменения объемов переменных затрат, в то время как постоянные затраты остаются неизменными.

**Купон** - текущий доход по облигации, определяемый как процент от ее номинальной стоимости.

**Макроэкономика** - раздел экономики, изучающий крупно масштабные экономические явления, в частности такие, как инфляция, безработица и экономический рост.

**Микроэкономика** - раздел экономики, изучающий совокупность выборов, совершаемых малыми экономическими единицами, такими, как хаусхолды, фирмы и правительственные органы.

**Монополия** - ситуация, при которой есть всего один продавец, какого-либо товара или услуги.

**Нематериальные активы** - долгосрочные производительные активы, которые физически не существуют; в их составе патенты, авторские права, товарные знаки, франчайзы, организационные расходы, «добрая воля» и затраты на НИОКР.

**Нераспределенная прибыль** - чистая прибыль, не распределенная между акционерами в виде дивидендов.

**Неэластичный спрос** - ситуация, при которой величина спроса изменяется на меньший процент, чем изменяется цена, а общий доход уменьшается по мере падения цены.

**Неявные (имплицитные) издержки** - альтернативные издержки использования ресурсов, принадлежащих владельцам фирм (или находящихся в собственности фирмы как юридического лица), которые недополучены в обмен на явные (денежные) платежи.

**Низший товар (товар низкого качества)** - товар, спрос на который падает при росте потребительских доходов.

**Нормальный товар** - товар, спрос на который растет при росте потребительских доходов.

**Облигация** - ценная бумага, подтверждающая факт ссуды денежных средств инвестором предприятию-эмитенту и дающая право на участие в прибыли эмитента особо оговоренным способом (обычно в виде процента от номинальной стоимости облигации).

**Общественные блага** - блага, которые: (1) не могут быть предоставлены одному лицу так, чтобы не предоставить их в распоряжение других лиц; (2) будучи предоставлены одному лицу, могут быть предоставлены другим без дополнительных затрат.

**Общехозяйственные (административные) расходы** - издержки, связанные с управлением предприятием; в их составе зарплата административно-управленческого персонала, амортизации, затраты на НИОКР, реклама и др.

**Обязательства** - суммы средств, принадлежащие акционерам (собственные средства) и кредиторам (заемные обязательства).

**Олигополия** - рыночная структура, состоящая из небольшого числа фирм, причем, по крайней мере, некоторые из них имеют большие размеры относительно размеров рынка.

**Отчет о движении денежных средств** - финансовый документ, в котором описываются изменения балансовых показателей в терминах денежных потоков; изменения за период времени, как правило, за год.

**Отчет о прибылях и убытках** - финансовый документ, в котором излагаются результаты деловой активности предприятия за период времени, преимущественно за год; включает доходы и расходы.

**Пассивы** - долги предприятия, представленные в балансе по нормам учета; текущие обязательства выполняются в течение года, нетекущие обязательства возвращаются за период более одного года.

**Первоначальная стоимость** - исходная стоимость активов предприятия.

**Переменные затраты** - затраты, которые могут быть увеличены или уменьшены с целью соответствующего изменения объемов производства в рамках краткосрочных временных интересов.

**Периодичность** - предположение о том, что жизнь предприятия делится на периоды времени и служит для измерения доходов и расходов.

**Перпетуитет** - бесконечная последовательность равных платежей, осуществляемых через равные интервалы времени.

**Портфель** - набор разнообразных активов, таких, как акции и облигации, находящийся во владении инвестора и управляемый как единое целое.

**Постоянные затраты** - затраты, которые не могут за относительно короткий промежуток времени быть ни увеличены, ни уменьшены с целью роста или сокращения объема выпуска продукции.

**Предельные издержки** - увеличение издержек, необходимое для прироста выпуска некоего товара или услуги на единицу.

**Предельный доход** - величина, на которую изменяется совокупный доход в результате единичного увеличения количества реализованной продукции.

**Предложение** - желание и способность продавцов предоставлять товары для продажи на рынке.

**Равновесие** - ситуация, при которой планы покупателей и продавцов на рынке полностью совпадают, так что при данной цене величина предложения равна величине спроса.

**Реальная ставка доходности** - ставка доходности, очищенная от влияния инфляции. Показывает, какой уровень дохода получил инвестор сверх компенсации инфляции.

**Ресурсы** - это то, чем обладает предприятие, и что может быть использовано для получения прибыли.

**Риск** - неопределенность будущей доходности инвестиций. Его мерой является вариация доходности.

**Рынок** - любое взаимодействие, в которое вступают люди для осуществления торговли друг с другом.

**Систематический риск** - вариация доходности актива, обусловленная колебаниями рынка в целом.

**Совершенная конкуренция** - рыночная структура, характеризуемая большим количеством мелких фирм, однородностью продукции, свободой выхода и входа и равным доступом к информации.

**Совершенно эластичный спрос** - ситуация, при которой кривая спроса строго горизонтальна.

**Спрос** – желание, способность людей покупать товары.

**Средневзвешенная стоимость капитала (WACC)** - средняя ставка, отражающая стоимость всех видов собственного и заемного капитала корпорации.

**Структура капитала** - сочетание собственного и заемного капитала в источниках финансирования активов корпорации.

**Стоимость капитала** - минимальная требуемая доходность на инвестиции.

**Стоимость долевого капитала** - минимальный уровень доходности, который долевики инвесторы требуют на вложенный капитал.

**Стоимость заемного капитала** - доходность, которую требуют кредиторы на предоставленные фирме заемные средства.

**Трендовый анализ** - разновидность горизонтального анализа; описывает деятельность текущего года в процентах от деятельности предыдущего.

**Труд** - все умственные и физические затраты, совершаемые людьми в процессе производства.

**Факторы производства** - основные вложения труда, капитала и природных ресурсов, используемые в производстве товаров и услуг.

**Финансовый рычаг (леверидж)** - эффект увеличения вариации доходов в результате повышения долговой составляющей в структуре капитала предприятия.

**Ценовая дискриминация** - практика установления разных цен на различные единицы одного и того же продукта, не оправданная никакими различиями в издержках.

**Чистая приведенная стоимость, или чистый приведенный доход (NPV)** - дисконтированная по стоимости капитала сумма денежных потоков от осуществления инвестиционного решения.

**Эластичность** - мера реакции одной переменной на изменение другой, выраженная как отношение процентных изменений.

**Эластичность спроса по цене** - отношение процентного изменения величины спроса на товар к заданному процентному изменению его цены при прочих равных условиях.

**Эластичный спрос** - ситуация, при которой величина спроса изменяется на больший процент, чем цена, и поэтому общий доход возрастает по мере того, как падает цена.

## Рекомендуемая литература

### Основная литература

(допущено УМО)

1. Деева А.И. Финансы и кредит. - М.: КноРус.- 2009
2. Загородников С.В. Финансы и кредит, изд.4-е.-М.: Омега-Л.- 2010
3. Иванов В.В., Соколов Б.И., Базулин Ю.В. Деньги, кредит, банки, изд.2-е. - М.: Проспект. - 2010
4. Ковалев В.В., Ковалев Вит.В. Финансы организаций (предприятий). - М.: Проспект. - 2010
5. Кузнецов Н.Г., Кочмола К.В., Алифанова Е.Н. Финансы и кредит. – Феникс. - 2010
6. Куранова А.В. Управление финансами. -М.: Приор-издат. - 2010
7. Романовский М.В. Финансы.- М.: Юрайт.- 2010
8. Румянцева Е.Е. [Финансы организаций. Финансовые технологии управления предприятием.](#) - М.: Инфра-М. -2010
9. Семенов В.М., Василенкова Н.В. Управление финансами промышленности. - М.: Финансы и статистика. -2010
10. Суэтин А.А. Международные валютно-финансовые и кредитные отношения. – Феникс. - 2010

### Дополнительная литература

1. Балдин К.В., Рукосуев А.В., Передеряев И.И., Голов Р.С. Инвестиционное проектирование.- М.: Дашков и К. - 2010
2. Барулин С.В. Финансы.- М.: КноРус.- 2010
3. Васильева Л.С., Петровская М.В. Финансовый анализ, изд.4-е. - М.: КноРус.- 2010
4. Володина Н.В., Ефимова О.В. и др. Анализ финансовой отчетности, изд.4-е. - М.: Омега-Л. - 2009
5. Дьяконова М.Л., Ковалева Т.М., Кузьменко Т.Н. [Финансы и кредит \(CD\).](#) -М.: КноРус.- 2010
6. Ендовицкий Д.А. Анализ инвестиционной привлекательности организации. - М.: КноРус.- 2010
7. Купцов М.М. Финансы. -М.: РИОР.- 2010
8. Савчук В.П. Управление прибылью и бюджетирование.- М.: Бином.- 2010
9. Слепов В.А., Князев В.Г. Финансы.- М.: Магистр.- 2010
10. Четыркин Е.М. Финансовая математика, изд.9-е.- М.: Дело. - 2010
11. Шеремет А.Д., Негашев Е.В. [Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций, изд. 2-е.](#) - М.: Инфра-М. - 2010

# **Методические рекомендации по написанию рефератов и подготовке презентаций**



## Предисловие

Методическая разработка представляет собой совокупность учебно-методических материалов для подготовки рефератов по дисциплине «Финансы, денежное обращение и кредит» и созданию презентаций для защиты рефератов.

Рекомендации разработаны не только для организации внеаудиторной работы студентов по дисциплине, но и для овладения навыками начальных уровней научной работы.

Подробно описаны этапы работы над рефератом с точки зрения подбора и анализа научной работы, правила обработки полученных результатов и их отражения в реферате.

Кроме того, методическая разработка подробно знакомит с существующими типами компьютерных презентаций, этапами их создания, особенностями оформления.

Современный учебный процесс, основанный на мультимедийной технике, обеспечивает взаимосвязь визуальных и вербальных средств обучения, новое качество усвоения учебных и научных материалов.

## I Требования к написанию и оформлению рефератов

**Реферат**— письменная работа объемом 10-18 печатных страниц, выполняемая студентом в течение длительного срока (от одной недели до месяца).

Реферат (от лат. *referre* — докладывать, сообщать) — краткое точное изложение сущности какого-либо вопроса, темы на основе одной или нескольких книг, монографий или других первоисточников.

Реферат должен содержать основные фактические сведения и выводы по рассматриваемому вопросу.

Реферат отвечает на вопрос — что содержится в данной публикации (публикациях).

Однако реферат — не механический пересказ работы, а изложение ее сущности. В настоящее время, помимо реферирования прочитанной литературы, от студента требуется аргументированное изложение собственных мыслей по рассматриваемому вопросу.

Тему реферата может предложить преподаватель или сам студент, в последнем случае она должна быть согласована с преподавателем. В реферате нужны развернутые аргументы, рассуждения, сравнения. Материал подается не столько в развитии, сколько в форме констатации или описания.

Содержание реферируемого произведения излагается объективно от имени автора. Если в первичном документе главная мысль сформулирована недостаточно четко, в реферате она должна быть конкретизирована и выделена.

### **Функции реферата:**

Информативная (ознакомительная); поисковая; справочная; сигнальная; индикативная; адресная коммуникативная.

Степень выполнения этих функций зависит от содержательных и формальных качеств реферата, а также от того, кто и для каких целей их использует.

Требования к языку реферата: он должен отличаться точностью, краткостью, ясностью и простотой.

### **Структура реферата:**

Титульный лист (заполняется по единой форме, см. приложение 1)

1. После титульного листа на отдельной странице следует оглавление (план, содержание), в котором указаны названия всех разделов (пунктов плана) реферата и номера страниц, указывающие начало этих разделов в тексте реферата.

2. После оглавления следует введение. Объем введения составляет 1,5-2 страницы.

3. Основная часть реферата может иметь одну или несколько глав, состоящих из 2-3 параграфов (подпунктов, разделов) и предполагает осмысленное и логичное изложение главных положений и идей, содержащихся в изученной литературе. В тексте обязательны ссылки на первоисточники. В том случае если цитируется или используется чья-либо неординарная мысль, идея, вывод, приводится какой-либо цифрой материал, таблицу - обязательно сделайте ссылку на того автора у кого вы взяли данный материал.

4. Заключение содержит главные выводы, и итоги из текста основной части, в нем отмечается, как выполнены задачи и достигнуты ли цели, сформулированные во введении.

5. Приложение может включать графики, таблицы, расчеты.

6. Библиография (список литературы) здесь указывается реально использованная для написания реферата литература. Список составляется согласно правилам библиографического описания (Приложение 3).

### **Этапы работы над рефератом.**

Работу над рефератом можно условно подразделить на три этапа:

1. Подготовительный этап, включающий изучение предмета исследования;
2. Изложение результатов изучения в виде связного текста;
3. Устное сообщение по теме реферата.

### **Подготовительный этап работы.**

#### **Формулировка темы.**

Подготовительная работа над рефератом начинается с формулировки темы. Тема в концентрированном виде выражает содержание будущего текста, фиксируя как предмет исследования, так и его ожидаемый результат.

Для того чтобы работа над рефератом была успешной, необходимо, чтобы тема заключала в себе проблему, скрытый вопрос (даже если наука уже давно дала ответ на этот вопрос, студент, только знакомящийся с соответствующей областью знаний, будет вынужден искать ответ заново, что даст толчок к развитию проблемного, исследовательского мышления).

**Поиск источников.** Грамотно сформулированная тема зафиксировала предмет изучения; задача студента — найти информацию, относящуюся к данному предмету и разрешить поставленную проблему.

Выполнение этой задачи начинается с поиска источников. На этом этапе необходимо вспомнить, как работать с энциклопедиями и энциклопедическими словарями (обращать особое внимание на список литературы, приведенный в конце тематической статьи); как работать с систематическими и алфавитными каталогами библиотек; как оформлять список литературы (выписывая выходные данные книги и отмечая библиотечный шифр).

### **Работа с источниками.**

Работу с источниками надо начинать с ознакомительного чтения, т.е. просмотреть текст, выделяя его структурные единицы. При ознакомительном чтении закладками отмечаются те страницы, которые требуют более внимательного изучения. В зависимости от результатов ознакомительного чтения выбирается дальнейший способ работы с источником. Если для разрешения поставленной задачи требуется изучение некоторых фрагментов текста, то используется метод выборочного чтения.

Если в книге нет подробного оглавления, следует обратить внимание ученика на предметные и именные указатели.

Избранные фрагменты или весь текст (если он целиком имеет отношение к теме) требуют вдумчивого, неторопливого чтения с «мысленной проработкой» материала. Такое чтение предполагает выделение: 1) главного в тексте; 2) основных аргументов; 3) выводов. Особое внимание следует обратить на то, вытекает тезис из аргументов или нет. Необходимо также проанализировать, какие из утверждений автора носят проблематичный, гипотетический характер и уловить скрытые вопросы.

Понятно, что умение таким образом работать с текстом приходит далеко не сразу.

Наилучший способ научиться выделять главное в тексте, улавливать проблематичный характер утверждений, давать оценку авторской позиции — это сравнительное чтение, в ходе которого студент знакомится с различными мнениями по одному и тому же вопросу, сравнивает весомость и доказательность аргументов сторон и делает вывод о наибольшей убедительности той или иной позиции.

### **Создание конспектов для написания реферата.**

Подготовительный этап работы завершается созданием конспектов, фиксирующих основные тезисы и аргументы. Здесь важно вспомнить, что конспекты пишутся на одной стороне листа, с полями и достаточным для исправления и ремарок межстрочным расстоянием (эти правила соблюдаются для удобства редактирования).

Если в конспектах приводятся цитаты, то непременно должно быть дано указание на источник (автор, название, выходные данные, № страницы).

По завершении предварительного этапа можно переходить непосредственно к созданию текста реферата.

### **Создание текста.**

Общие требования к тексту.

Текст реферата должен подчиняться определенным требованиям: он должен раскрывать тему, обладать связностью и цельностью. Раскрытие темы предполагает, что в тексте реферата излагается относящийся к теме материал и предлагаются пути решения содержащейся в теме проблемы; связность текста предполагает смысловую соотносительность отдельных компонентов, а цельность - смысловую законченность текста.

С точки зрения связности все тексты делятся на тексты - констатации и тексты - рассуждения.

Тексты-констатации содержат результаты ознакомления с предметом и фиксируют устойчивые и несомненные суждения. В текстах-рассуждениях одни мысли извлекаются из других, некоторые ставятся под сомнение, дается им оценка, выдвигаются различные предположения.

### ***План реферата.***

Изложение материала в тексте должно подчиняться определенному плану - мыслительной схеме, позволяющей контролировать порядок расположения частей текста. Универсальный план научного текста, помимо формулировки темы, предполагает изложение вводного материала, основного текста и заключения.

Все научные работы - от реферата до докторской диссертации - строятся по этому плану, поэтому важно с самого начала научиться придерживаться данной схемы.

### **Требования к введению.**

Введение - начальная часть текста. Оно имеет своей целью сориентировать читателя в дальнейшем изложении.

Во введении аргументируется актуальность исследования, - т.е. выявляется практическое и теоретическое значение данного исследования. Далее констатируется, что сделано в данной области предшественниками; перечисляются положения, которые должны быть обоснованы. Введение может также содержать обзор источников или экспериментальных данных, уточнение исходных понятий и терминов, сведения о методах исследования. Во введении обязательно формулируются цель и задачи реферата. Объем введения - в среднем около 10% от общего объема реферата.

### **Основная часть реферата.**

Основная часть реферата раскрывает содержание темы. Она наиболее значительна по объему, наиболее значима и ответственна. В ней обосновываются основные тезисы реферата, приводятся развернутые аргументы, предполагаются гипотезы, касающиеся существа обсуждаемого вопроса.

Важно проследить, чтобы основная часть не имела форму монолога. Аргументируя собственную позицию, можно и должно анализировать и оценивать

позиции различных исследователей, с чем-то соглашаться, чему-то возражать, кого-то опровергать. Установка на диалог позволит избежать некритического заимствования материала из чужих трудов - компиляции.

Изложение материала основной части подчиняется собственному плану, что отражается в разделении текста на главы, параграфы, пункты. План основной части может быть составлен с использованием различных методов группировки материала: классификации (эмпирические исследования), типологии (теоретические исследования), периодизации (исторические исследования).

### **Заключение.**

Заключение — последняя часть научного текста. В ней краткой и сжатой форме излагаются полученные результаты, представляющие собой ответ на главный вопрос исследования. Здесь же могут намечаться и дальнейшие перспективы развития темы. Небольшое по объему сообщение также не может обойтись без заключительной части - пусть это будут две-три фразы. Но в них должен подводиться итог проделанной работы.

### **Список использованной литературы.**

Реферат любого уровня сложности обязательно сопровождается списком используемой литературы. Названия книг в списке располагают по алфавиту с указанием выходных данных использованных книг.

### ***Требования, предъявляемые к оформлению реферата.***

Объемы рефератов колеблются от 10-18 машинописных страниц. Работа выполняется на одной стороне листа стандартного формата. По обеим сторонам листа оставляются поля размером 35 мм слева и 15 мм справа, рекомендуется шрифт 12-14, интервал - 1,5. Все листы реферата должны быть пронумерованы. Каждый вопрос в тексте должен иметь заголовок в точном соответствии с наименованием в плане-оглавлении. (Подробнее об этом смотрите в Приложении 2).

При написании и оформлении реферата следует избегать типичных ошибок, например, таких:

- поверхностное изложение основных теоретических вопросов выбранной темы, когда автор не понимает, какие проблемы в тексте являются главными, а какие второстепенными,
- в некоторых случаях проблемы, рассматриваемые в разделах, не раскрывают основных аспектов выбранной для реферата темы,
- дословное переписывание книг, статей, заимствования рефератов из интернет и т.д.

### ***Об особенностях языкового стиля реферата.***

Для написания реферата используется научный стиль речи. В научном стиле легко ощутимый **интеллектуальный фон речи создают следующие конструкции:**

*Предметом дальнейшего рассмотрения является...*

*Остановимся прежде на анализе последней.*

*Эта деятельность может быть определена как...*

*С другой стороны, следует подчеркнуть, что...*

*Это утверждение одновременно предполагает и то, что...*

*При этом ... должно (может) рассматриваться как ...*

*Рассматриваемая форма...*

*Ясно, что...*

*Из вышеприведенного анализа... со всей очевидностью следует...*

*Довод не снимает его вопроса, а только переводит его решение...*

*Логика рассуждения приводит к следующему...*

*Как хорошо известно...*

*Следует отметить...*

*Таким образом, можно с достаточной определенностью сказать, что ...*

Многообразные способы организации сложного предложения унифицировались в научной речи до некоторого количества наиболее убедительных. Лишними оказываются главные предложения, основное значение которых формируется глагольным словом, требующим изъяснения. Опускаются малоинформативные части сложного предложения, в сложном предложении упрощаются союзы. Например:

<b>Не следует писать</b>	<b>Следует писать</b>
Мы видим, таким образом, что в целом ряде случаев...	Таким образом, в ряде случаев...
Имеющиеся данные показывают, что...	По имеющимся данным
Представляет собой	Представляет
Для того чтобы	Чтобы

Сближаются между собой	Сближаются
Из таблицы 1 ясно, что...	Согласно таблице 1.

**Конструкции, связывающие все композиционные части схемы-модели реферата.**

- Переход от перечисления к анализу основных вопросов статьи.

*В этой (данной, предлагаемой, настоящей, рассматриваемой, реферируемой, названной...) статье (работе...) автор (ученый, исследователь...; зарубежный, известный, выдающийся, знаменитый...) ставит (поднимает, выдвигает, рассматривает...) ряд (несколько...) важных (следующих, определенных, основных, существенных, главных, интересных, волнующих, спорных...) вопросов (проблем...)*

- Переход от перечисления к анализу некоторых вопросов.  
Варианты переходных конструкций:

- *Одним из самых существенных (важных, актуальных...) вопросов, по нашему мнению (на наш взгляд, как нам кажется, как нам представляется, с нашей точки зрения), является вопрос о...*

- *Среди перечисленных вопросов наиболее интересным, с нашей точки зрения, является вопрос о...*

- *Мы хотим (хотелось бы, можно, следует, целесообразно) остановиться на...*

- *Переход от анализа отдельных вопросов к общему выводу*

- *В заключение можно сказать, что...*

- *На основании анализа содержания статьи можно сделать следующие выводы...*

- *Таким образом, можно сказать, что... Итак, мы видим, что...*

При реферировании научной статьи обычно используется модель: автор + глагол настоящего времени несовершенного вида.

Группы глаголов, употребляемые при реферировании.

1. Глаголы, употребляемые для перечисления основных вопросов в любой статье:

Автор рассматривает, анализирует, раскрывает, разбирает, излагает (что); останавливается (на чем), говорит (о чем).

Группа слов, используемых для перечисления тем (вопросов, проблем): во-первых, во-вторых, в-третьих, в-четвертых, в-пятых, далее, затем, после этого, кроме того, наконец, в заключение, в последней части работы и т.д.

2. Глаголы, используемые для обозначения исследовательского или экспериментального материала в статье:

Автор исследует, разрабатывает, доказывает, выясняет, утверждает... что. Автор определяет, дает определение, характеризует, формулирует, классифицирует, констатирует, перечисляет признаки, черты, свойства...

3. Глаголы, используемые для перечисления вопросов, попутно рассматриваемых автором:  
(Кроме того) автор касается (чего); затрагивает, замечает (что); упоминает (о чем).

4. Глаголы, используемые преимущественно в информационных статьях при характеристике авторами события, положения и т.п.:  
Автор описывает, рисует, освещает что; показывает картины жизни кого, чего; изображает положение где; сообщает последние новости, о последних новостях.

5. Глаголы, фиксирующие аргументацию автора (цифры, примеры, цитаты, высказывания, иллюстрации, всевозможные данные, результаты эксперимента и т.д.):  
Автор приводит что (примеры, таблицы); ссылается, опирается ... на что; базируется на чем; аргументирует, иллюстрирует, подтверждает, доказывает ... что чем; сравнивает, сопоставляет, соотносит ... что с чем; противопоставляет ... что чему.

6. Глаголы, передающие мысли, особо выделяемые автором:

Автор выделяет, отмечает, подчеркивает, указывает... на что, (специально) останавливается ... на чем; (неоднократно, несколько раз, еще раз) возвращается ... к чему.  
Автор обращает внимание... на что; уделяет внимание чему сосредоточивает, концентрирует, заостряет, акцентирует... внимание ...на чем.

7. Глаголы, используемые для обобщений, выводов, подведения итогов:  
Автор делает вывод, приходит к выводу, подводит итоги, подытоживает, обобщает, суммирует ... что. Можно сделать вывод...

8. Глаголы, употребляющиеся при реферировании статей полемического, критического характера:

- передающие позитивное отношение автора:

Одобрять, защищать, отстаивать ... что, кого; соглашаться с чем, с кем; стоять на стороне ... чего, кого; разделять (чье) мнение; доказывать ... что, кому; убеждать ... в чем, кого.

- передающие негативное отношение автора:

Полемизировать, спорить с кем (по какому вопросу, поводу), отвергать, опровергать; не соглашаться ...с кем, с чем; подвергать... что чему (критике,

сомнению, пересмотру), критиковать, сомневаться, пересматривать; отрицать; обвинять... кого в чем (в научной недобросовестности, в искажении фактов), обличать, разоблачать, бичевать.

**При проверке реферата преподавателем оцениваются:**

1. Знания и умения на уровне требований стандарта конкретной дисциплины: знание фактического материала, усвоение общих представлений, понятий, идей.

2. Характеристика реализации цели и задач исследования (новизна и актуальность поставленных в реферате проблем, правильность формулирования цели, определения задач исследования, правильность выбора методов решения задач и реализации цели; соответствие выводов решаемым задачам, поставленной цели, убедительность выводов).

3. Степень обоснованности аргументов и обобщений (полнота, глубина, всесторонность раскрытия темы, логичность и последовательность изложения материала, корректность аргументации и системы доказательств, характер и достоверность примеров, иллюстративного материала, широта кругозора автора, наличие знаний интегрированного характера, способность к обобщению).

4. Качество и ценность полученных результатов (степень завершенности реферативного исследования, спорность или однозначность выводов).

5. Использование литературных источников.

6. Культура письменного изложения материала.

7. Культура оформления материалов работы.

Объективность оценки предусматривает отражение как положительных, так и отрицательных сторон работы. Рецензент оценивает работу по традиционной 10-балльной шкале, могут быть отдельно оценены разные компоненты работы, однако завершается отзыв рецензента одной итоговой оценкой. Отзыв рецензента не должен носить формального характера. Содержание отзыва должно подтверждать и обосновывать правильность выставленной оценки.

## **Тематика рефератов и примерные планы к ним**

### **1. Инвестиции - анализ проблемы в российской экономике**

1. Понятие и сущность инвестиций
2. Общая характеристика инвестиционного процесса в экономике. Инновации.
3. Бюджет развития и его роль в инвестиционном процессе

### **2. Иностранные инвестиции: проблемы и тенденции развития**

1. Законодательство РФ о сущности иностранных инвестиций
2. Краткий анализ иностранных инвестиций в России
3. Перспективы развития иностранных инвестиций в российской экономике

### **3. Центральный Банк: позиционирование в экономике и банковской системе**

1. Становление и развитие института центральных банков.
2. Роль Центрального Банка в осуществлении платежей, надзора, контроля и проведении денежно-кредитной политики.

### **4. Глобализация мирового хозяйства**

1. Понятие и сущность глобализации
2. Анализ глобализации, ее влияние на развивающиеся страны
3. Влияние глобализации на российскую экономику

### **5. Мировой финансовый кризис и российская финансовая система**

1. Предпосылки мирового финансового кризиса
2. Анализ российского кризиса августа 1998г., банковского кризиса 2004г.
3. Кризис ликвидности США 2007 г. и его влияние на российскую финансовую систему

### **6. Государство и экономика - проблемы современного этапа развития общества**

1. Основные теоретические взгляды на роль государства в экономике. Курс Рузвельта - изучение опыта
2. Российское государство в экономике – поиск оптимальных пропорций. Особенности современной экономической политики России

### **7. Бегство капиталов из России : причины и последствия**

1. Валютное регулирование и валютный контроль в РФ

2. «Бегущие» капиталы - потенциальные инвестиции

## **8. Малое предпринимательство - основа российской экономики**

1. Проблемы государственной поддержки малого бизнеса
2. Налогообложение в малом предпринимательстве (сравнение упрощенной схемы и единого налога на вмененный доход)
3. Инвестиции в малый бизнес. Развитие франчайзинга и лизинга

## **9. Неплатежи: причины и последствия**

1. Основные причины неплатежей в российской экономике
2. Предприятия и кредиторы. Розничные заемщики и кредиторы
3. Поиск путей повышения эффективности платежей в экономике

## **10. Приватизация: анализ российского процесса**

1. Российский опыт приватизации: ошибки и их последствия
2. Особенности завершающего этапа приватизации
3. Опыт развитых стран в регулировании процессов приватизации, национализации

## **11. Финансово – промышленные группы в России**

1. Понятие и сущность ФПГ, объективные причины их возникновения. Пути создания ФПГ в России и опыт индустриальных стран
2. ФПГ и приватизация. Создание холдингов.
3. Роль транснациональных ФПГ в российской экономике. Региональные ФПГ
4. Роль банков в формировании ФПГ. Опыт индустриальных стран

## **12. Ипотека в российской экономике**

1. Понятие и сущность ипотеки, краткая история развития в России
2. Роль ипотеки в российской экономике
3. Ипотечный кризис

## **13. Лизинг и факторинг – перспективные банковские услуги в России**

1. Лизинг как историческая категория. Сущность, формы и правовые основы лизинга в России. Лизинг и фондовая биржа
2. Факторинг - сущность и проблемы в России.

**14. Пластиковые карты: прошлое, настоящее и будущее**

1. Сущность, возникновение и развитие пластиковых карт. Зарубежный опыт использования пластиковых карт
2. Пластиковые карты в России – перспективы развития

**15. Российские коммерческие банки: проблемы и перспективы**

1. Краткая история становления и развития российской банковской системы.
2. Реструктуризация банковской системы РФ
3. Основные услуги банков для предприятий и населения

**16. Эпоха «евро»**

1. Предпосылки возникновения единой европейской валюты
2. Европейский союз - тенденции к расширению. Россия и «евро»

**17. Рынок ценных бумаг в России**

1. Обзор ситуации на рынке ценных бумаг. Сектор государственных ценных бумаг.
2. Профессиональные участники на рынке ценных бумаг
3. Производные финансовые инструменты (рынок срочных сделок)
4. Корпоративные ценные бумаги. Российская торговая система (РТС)

**18. Денежные отношения и денежные инструменты в российской экономике**

1. Краткая характеристика денежного обращения в РФ
2. Вексель: недостатки и достоинства для российской экономики

**19. Межбюджетные отношения в российской экономике : проблемы и перспективы**

1. Краткий анализ состояния бюджетной системы РФ на современном этапе экономического развития
2. Бюджетно-налоговый федерализм и проблемы межбюджетных отношений
3. Перспективы межбюджетных отношений в России

**20. Негосударственные пенсионные фонды и их роль в реформировании пенсионной системы РФ**

1. Сущность, функции и особенности деятельности НПФ
2. Значение НПФ для реформирования российской пенсионной системы

**21. Российский страховой рынок в условиях углубления рыночных реформ**

1. Общий обзор современного российского страхового рынка: проблемы и перспективы.
2. «Линейка» страховых продуктов и их значение для экономики

**22. Международные финансовые организации и Россия**

1. Международный валютный фонд и Всемирный Банк. Характеристика сотрудничества с Россией
2. Парижский и Лондонский клубы кредиторов. Проблема реструктуризации долгов

**23. Социальная сфера в условиях рынка**

1. Понятие социальной сферы, ее отрасли и проблемы их финансирования
2. Уровень жизни населения: занятость, прожиточный минимум, потребительская корзина
3. Модели социальной политики государства

**24. Налоговая система РФ – становление и реформирование**

1. Основные тенденции развития российской налоговой системы
2. Отдельные виды налогов и их характеристика
3. Цели и задачи налоговой реформы на современном этапе развития российской экономики

**25. Роль и место России в международной торговле**

1. Позиционирование России на мировых товарных и валютных рынках
2. Платежный баланс как «финансовое зеркало» внешнеэкономической деятельности
3. Вопросы формирования отношений с ВТО

**26. Инфляция в российской экономике**

1. Сущность и предпосылки возникновения инфляции в России
2. Краткий анализ современного инфляционного процесса в российской экономике

## **II Методические рекомендации по подготовке презентации для защиты реферата**

### **Понятие презентации**

Слово «презентация» в переводе с английского языка означает «представление», «показ», т.е. презентация – это красивый, наглядный показ какой-либо информации.

Компьютерная презентация состоит из отдельных кадров, которые называются слайдами. На каждом слайде можно поместить произвольную текстовую, графическую и аудио информацию, а также видеоклипы. Объекты на слайде могут быть анимированы. При показе презентации человек просто щелкает мышью. Щелчок – и один слайд сменяется другим. Презентацию можно показывать прямо на компьютере или выводить на большой экран через мультимедийный проектор.

Для создания компьютерных презентаций предназначены специальные программы. Одна из самых популярных программ – PowerPoint («пауэр поинт»), которая входит в состав пакета Microsoft Office.

### **Создание презентации**

В настоящее время презентации, как правило, создают не для просмотра на компьютере, а для показа в аудитории, зале на большом экране через проектор. На экран падает свет от ламп, люди могут сидеть далеко от экрана – все это накладывает на оформление презентаций определенные требования и ограничения:

1. «Светлый фон – темный шрифт, темный фон – светлый шрифт». Хорошо сочетаются: белый фон и черный, синий цвета шрифта; синий фон в сочетании с белым и желтым шрифтом. Предпочтительнее использовать светлый фон и темный шрифт (а не наоборот).

2. Недопустимо использовать, например, белый фон и желтый шрифт, зеленый фон и светло-зеленый шрифт, т.к. на экране текст будет не виден. Не сочетаются синий и красный цвета, т.е. на слайде синего цвета недопустимо использовать красные заголовки и текст. Не приветствуется черный фон в сочетании со светлым шрифтом.

3. Если презентация предназначена для показа в небольшой аудитории, то размер шрифта основного текста должен быть не меньше 18 пт, заголовки – 20 пт и больше. Если презентация предназначена для показа в большом зале – размер шрифта основного текста 28-32 пт, заголовки – 36 пт и более (для шрифта Arial). Если текст не помещается на одном слайде, разбейте его на фрагменты и разместите на нескольких слайдах.

4. Презентация не должна состоять из слайдов, целиком заполненных текстом. Допустимо использовать несколько слайдов со сплошным текстом (особенно в деловых презентациях), но не более 2-3 подряд.

5. Не перегружайте презентацию анимацией, не используйте слишком много разных эффектов. Если слайды однотипные, применяйте к похожим объектам

одинаковые эффекты. Анимация не должна быть слишком медленной, иначе слушатели потеряют интерес к тому, что должно появиться на экране.

6. Новые анимированные объекты не должны появляться поверх уже имеющихся на слайде, например, заголовок не должен выезжать поверх картинки.

7. При оформлении слайдов учитывайте, что шрифты с засечками зрительно выглядят меньше (**Times New Roman**), чем шрифты без засечек (**Arial**).

8. Фотографии и картинки должны быть достаточно крупными и четкими (лучше с цифровой камеры).

Успех презентации в очень большой степени зависит от того, насколько точно вы сможете представить себе, что и в какой последовательности будет происходить во время ее проведения, кто будет слушать вас, что вы будете отвечать оппонентам или слушателям, что станете им показывать и как хотите выглядеть перед ними.

Поэтому необходимо очень ответственно подойти к разработке презентации. Для того, чтобы это было понятнее представим в таблице этапы разработки презентации и перечень работ этапа:

*Этапы разработки мультимедийной презентации*

<b>Этап</b>	<b>Перечень работ этапа</b>
<b>Планирование</b>	Определение темы мультимедийной презентации. Определение типа МП. Определение аудитории, на которую ориентирована МП.
<b>Проектирование</b>	Выбор навигационной схемы. Разработка дизайна слайдов.
<b>Информационное наполнение</b>	Подготовка текстового и иллюстративного материала для наполнения слайдов. (Аудио, видео, графические файлы, ссылки Интернет, документы пакета MS Office и др.) Подготовка речевого сопровождения. Подготовка видео сопровождения.
<b>Программная реализация</b>	Заполнение слайдов информационным материалом. Цветовое оформление слайдов. Настройка мультимедийных эффектов. Установка гиперссылок на элементы меню в соответствии с навигационной структурой. Установка гиперссылок на элементы меню для выхода в Интернет и подключения внешних программ.

<b>Тестирование</b>	Устранение ошибок в текстовом и иллюстративном материалах. Проверка гиперссылок ...
<b>Эксплуатация</b>	Демонстрация на конференциях, защите реферата или доклада и др.
<b>Сопровождение</b>	Совершенствование презентации.

### **Оформление слайдов**

<b>Стиль</b>	Соблюдайте единый стиль оформления.  Избегайте стилей, которые будут отвлекать от самой презентации.  Вспомогательная информация (управляющие кнопки) не должны преобладать над основной информацией (текст, рисунки).
<b>Фон</b>	Для фона выбирайте более холодные тона (синий или зеленый).
<b>Использование цвета</b>	На одном слайде рекомендуется использовать не более трёх цветов: один для тона, один для заголовка, один для текста. Текст должен располагаться на контрастном фоне так, чтобы он читался легко, без напряжения.  Обратите внимание на цвет гиперссылок (до и после использования).
<b>Анимационные эффекты</b>	Анимация полезна как способ постепенного появления тезисов на экране.  Не стоит злоупотреблять различными анимационными эффектами, они не должны отвлекать внимание от содержания информации на слайде.
<b>Содержание информации</b>	Заголовки должны привлекать внимание аудитории.  Используйте короткие слова и предложения, которые в ходе выступления вы должны раскрыть и развить (как правило, никто не заинтересован вчитываться и всматриваться в текст на ваших слайдах).
<b>Расположение</b>	Предпочтительно горизонтальное расположение информации.  Наиболее важная информация должна располагаться в

	<p>центре экрана.</p> <p>Если на экране располагается картинка, то надпись должна располагаться под ней.</p>
<b>Шрифты</b>	<p>Для заголовков – не менее 24.</p> <p>Для информации – не менее 18.</p> <p>Шрифты без засечек легче читать с большого расстояния.</p> <p>Нельзя смешивать различные типы шрифтов в одной презентации.</p> <p>Нельзя злоупотреблять прописными буквами (они читаются хуже строчных).</p>
<b>Способы выделения информации</b>	<p>Следует использовать:</p> <p>рамки, границы, заливку;</p> <p>разные цвета шрифтов, штриховку, стрелки;</p> <p>рисунки, диаграммы, схемы для иллюстрации наиболее важных фактов.</p>
<b>Объём информации</b>	<p>Не стоит заполнять один слайд слишком большим объёмом информации: зрители могут одновременно запомнить не более трёх фактов, выводов, определений.</p> <p>Наибольшая эффективность достигается тогда, когда ключевые пункты отображаются по одному на каждом отдельном слайде.</p>
<b>Виды слайдов</b>	<p>Для обеспечения разнообразия следует использовать разные виды слайдов:</p> <p>с текстом;</p> <p>с таблицами;</p> <p>с диаграммами;</p> <p>с видеофрагментами;</p> <p>с демонстрациями.</p>
<b>Представление презентации</b>	<p>Может осуществляться различными способами, по усмотрению учителя. Нужно помнить о том, что человек способен одновременно удержать в памяти и осознать от 5 до 9 тезисов (посылок, сведений).</p>

	<p>При числе фактов свыше 7 начинается подсознательное утомление. После 9 – возникают трудности с описанной выше систематизацией. Таким образом, при создании презентации, которая планируется к показу в классе на «общем» экране, вы должны писать КОРОТКИЕ фразы, воспринимаемые «одним взглядом».</p> <p>Если это тезисы, то их не должно быть больше 7–9. Лучше написать кратко (тезисами) и расшифровать эти высказывания в устной речи.</p>
--	--

### *Типы презентаций*

**Официальная презентация** – это официальные отчёты, доклады, рефераты и т.д. Здесь необходимы строгий дизайн, выдержанность, единый шаблон оформления для всех слайдов. Анимационные эффекты строго дозированы, развлекательный элемент сведён к минимуму. Необходимо чётко структурировать материал, свести к минимуму вводные слова, использовать крупный текст. Слайд на экране должен находиться не менее 10-15 секунд, но и не более 40-60 секунд.

Если на слайде приведена сложная диаграмма, необходимо проговорить вводные слова (на этой диаграмме приводится то-то, зеленым отмечены показатели А, синим- показатели Б и т.д.), дать время аудитории вчитаться и всмотреться в диаграмму.

**Официально-эмоциональная презентация** - это отчёты перед коллективом единомышленников. По мере показа презентации в ней может появляться все больше анимационных эффектов, больше фотографий, хотя начиналась презентация в виде официального документа.

**«Плакаты» и «Тезисы»** - подобные презентации заменяют простейшие средства технического сопровождения. На слайдах – только иллюстрации с минимумом подписей. Вся работа по разъяснению содержимого лежит на докладчике. При этом желателен единый шаблон оформления.

Появление тезисов может быть анимировано, чтобы подчеркнуть начало нового раздела (подраздела). Фактически, такая презентация представляет собой конспект доклада. Практика показывает, что такая, казалось бы, скучная и не иллюстративная презентация, оказывается, очень полезна слушателям, как краткая запись опорных моментов доклада.

**«Двойное действие»** - это тип презентации на слайдах, которых, помимо визуальных материалов приведена конкретная информация. Она может либо пояснять содержимое слайда, либо «расширять» его.

Можно построить слайд так, чтобы при неизменном визуальном материале сменялся текстовый ряд. И наоборот. Двойственность действия тут в том, что в дополнение к обычным воздействиям – зрительному и слуховому, появляется третье. Такая загрузка слушателя, вероятно, наиболее эффективна в предметах гуманитарного цикла.

**Интерактивные презентации** - в режиме диалога с аудиторией становятся допустимыми различные анимации, выезжающие картинки, вращающиеся фотографии, объекты навигации, разветвления презентации – в зависимости от того, какие ответы дают слушатели, как они реагируют на вопросы и суждения. В такой презентации может не быть единого для всех слайдов шаблона оформления.

Навигация не должна допускать возможности «заблудиться», уйти на неправильную ветвь.

**Информационный ролик** - несколько особняком стоит такая презентация, как рекламный (информационный) ролик. Здесь требования совершенно иные, чем раньше. Задача информационного ролика – привлечь внимание.

Следовательно, в презентации должны быть достаточно крупные тексты, информационно-рекламного характера. Должны быть НАГЛЯДНЫЕ материалы, рассчитанные на БЫСТРОЕ восприятие.

Может быть МНОГО анимационных эффектов (но не чрезмерно много!). На одном слайде может быть несколько фотографий, накладывающихся друг на друга. Очень хорошо, если такой ролик сопровождается дикторским поясняющим текстом, звучащим из колонок.

Должны быть броские или хотя бы ПОНЯТНЫЕ заголовки, должны быть картинки, иллюстрирующие эти заголовки, но вовсе не обязательно давать возможность ДОСКОНАЛЬНО вникать в материал.

### ***Критерии оценки презентации***

Данные критерии стандартизированы в соответствии с программой Международного бакалавриата:

- Планирование и развитие проекта. Высший балл ставится, если студент определяет и четко описывает цели своего проекта, дает последовательное и полное описание того, как он собирается достичь этих целей, причем реализация проекта полностью соответствует предложенному им плану.
- Сбор информации. Высший балл ставится, если персональный проект содержит достаточное количество относящейся к делу информации и ссылок на различные источники.
- Выбор средств и подходов. Высший балл ставится, если персональный проект полностью соответствует целям и задачам, определенным автором, причем выбранные и эффективно использованные средства приводят к созданию итогового продукта высокого качества.
- Анализ творчества. Высший балл по этому критерию ставится, если персональный проект четко отражает глубину анализа и актуальность

собственного видения идей, при этом содержит по-настоящему личный подход к теме.

- Структура и организация отчета. Высший балл ставится, если структура персонального проекта и отчета отражает логику и последовательность работы, если использованы адекватные способы представления материала (диаграммы, графики, сноски, макеты, модели и т. д.).

- Анализ процесса работы над проектом и конечного продукта. Высший балл ставится, если студент последовательно и полно анализирует проект с точки зрения поставленных целей, демонстрирует понимание общих перспектив, относящихся к выбранному пути.

- Включение областей взаимодействия. Высший балл ставится если студенту удастся указать и последовательно развить глубокие связи с несколькими областями взаимодействия, т. е., по существу, доказать, что его персональный проект охватывает различные предметные области, области человеческой деятельности.

- Личная увлеченность и отношение. Считается в большей степени успешной такая работа, в которой наличествует собственный интерес автора, энтузиазм, активное взаимодействие с участниками и потенциальными потребителями конечного продукта и, наконец, если автор обнаружил собственное мнение в ходе выполнения проекта.

## Рекомендуемая литература

### Основная литература (допущено УМО)

11. Деева А.И. Финансы и кредит. - М.: КноРус.- 2009
12. Загородников С.В. Финансы и кредит, изд.4-е.-М.: Омега-Л.- 2010
13. Иванов В.В., Соколов Б.И., Базулин Ю.В. Деньги, кредит, банки, изд.2-е. - М.: Проспект. - 2010
14. Ковалев В.В., Ковалев Вит.В. Финансы организаций (предприятий). - М.: Проспект. - 2010
15. Кузнецов Н.Г., Кочмола К.В., Алифанова Е.Н. Финансы и кредит. – Феникс. - 2010
16. Куранова А.В. Управление финансами. -М.: Приор-издат. - 2010
17. Романовский М.В. Финансы.- М.: Юрайт.- 2010
18. Румянцева Е.Е. [Финансы организаций. Финансовые технологии управления предприятием.](#)- М.: Инфра-М. -2010
19. Семенов В.М., Василенкова Н.В. Управление финансами промышленности. - М.: Финансы и статистика. -2010
20. Суэтин А.А. Международные валютно-финансовые и кредитные отношения. – Феникс. - 2010

### Дополнительная литература

12. Балдин К.В., Рукосуев А.В., Передеряев И.И., Голов Р.С. Инвестиционное проектирование.- М.: Дашков и К. - 2010
13. Барулин С.В. Финансы.- М.: КноРус.- 2010
14. Васильева Л.С., Петровская М.В. Финансовый анализ, изд.4-е. - М.: КноРус.- 2010
15. Володина Н.В., Ефимова О.В. и др. Анализ финансовой отчетности, изд.4-е. - М.: Омега-Л. - 2009
16. Дьяконова М.Л., Ковалева Т.М., Кузьменко Т.Н. [Финансы и кредит \(CD\).](#) -М.: КноРус.- 2010
17. Ендовицкий Д.А. Анализ инвестиционной привлекательности организации. - М.: КноРус.- 2010
18. Купцов М.М. Финансы. -М.: РИОР.- 2010
19. Савчук В.П. Управление прибылью и бюджетирование.- М.: Бином.- 2010
20. Слепов В.А., Князев В.Г. Финансы.- М.: Магистр.- 2010
21. Четыркин Е.М. Финансовая математика, изд.9-е.- М.: Дело. - 2010
22. Шеремет А.Д., Негашев Е.В. [Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций, изд. 2-е.](#) - М.: Инфра-М. - 2010

### Периодическая литература (специализированные журналы)

1. «Банковское дело»
2. «Вопросы экономики»
3. «Деньги и кредит»
4. «Менеджмент в России и за рубежом»
5. «Мировая экономика и международные отношения»

Финансы, денежное обращение и кредит

6. «Проблемы теории и практики управления»
7. «РБК»
8. «Реальные инвестиции»
9. «Реальный бизнес»
10. «Российский экономический журнал»
11. «Финанс.»
12. «Финансы»
13. «Хозяйство и право»
14. «Экономист»

## Приложение 1

### Оформление титульного листа

Донской государственный технический университет

Факультет \_\_\_\_\_

Кафедра \_\_\_\_\_

Реферат

на тему: \_\_\_\_\_

Выполнил (а): Ф.И.О. студента (ки),  
номер группы,  
научный руководитель  
кафедра, должность, звание, Ф.И.О.

Ростов-на-Дону  
200\_\_\_\_год

## Приложение 2

### Обязательные требования к оформлению реферата

Перечисленные требования являются обязательными для получения высшей отметки (баллов)

1. Абзац включает в себя не менее 3-х предложений.
2. Название каждой главы начинается с новой страницы, объем главы не может быть меньше 5 страниц.
3. В тексте должны отсутствовать сокращения, кроме общепринятых, общепринятые или необходимые сокращения при первоначальном употреблении должны быть расшифрованы.
4. Каждая цитата, каждый рисунок или график, каждая формула, каждый расчет должны иметь сноску. Если рисунок или расчет являются авторскими, тогда это необходимо отразить в тексте сноски.
5. Сноска может быть сделана двумя способами:  
— традиционный вариант (через «вставка / сноска»)  
— «построчная» способом [5.210], где первая цифра означает порядковый номер источника из списка литература, а вторая - номер страницы.
6. Работа предоставляется в напечатанном виде через 1.5 интервала. Размер шрифта - 12-14. Вся работа должна быть напечатана в одном виде шрифта, если это не смысловое выделение по тексту.

## Приложение 3

### Оформление списка литературы

Список использованной литературы и других источников составляется в следующей последовательности:

1. Законы, постановления правительства.
2. Нормативные акты, инструктивные материалы, официальные справочники.
3. Специальная литература.
4. Периодические издания.

При составлении списка использованной литературы указываются все реквизиты книги: фамилия и инициалы автора, название книги, место издания, название издательства и количество страниц.

Для статей, опубликованных в периодической печати, следует указывать наименование издания, номер, год, а также занимаемые страницы (от и до). Литературные источники должны быть расположены в алфавитном порядке по фамилиям авторов, в случае, если количество авторов более трех - по названию книги, остальные материалы в хронологическом порядке. Сначала должны быть указаны источники на русском языке, затем на иностранном.

#### Пример оформления списка использованной литературы:

##### *Монографии*

Институциональная инфраструктура пенсионной реформы в России. Авт. коллектив А.З. Астапович, У. Бирмингем, Л.М. Григорьев и др. М., Бюро экономического анализа. 2009 - 157с.

##### *Учебники и учебные пособия*

Шеремет А.Д. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятий. Учебник. М., Инфра-М. – 2008. – 366с.

##### *Периодические издания*

Березин С. ВВП займы // Прямые инвестиции. – 2008.- №3

##### *Источники из Интернет*

Электронный учебник по статистике. Москва, Statsoft. Web: <http://www.statsoft.ru/home/textbook>.

## Приложение 4 Речевые стандарты для составления аннотаций.

Статья (работа) опубликована (помещена, напечатана...) в журнале (газете...)

Монография вышла в свет в издательстве ....

Статья посвящена вопросу (теме, проблеме...)

Статья представляет собой обобщение (обзор, изложение, анализ, описание...)

(чего?)

Автор ставит (освещает) следующие проблемы...

останавливается на следующих проблемах...

касается следующих вопросов...

В статье рассматривается (затрагивается, обобщается...) (что?)

говорится (о чем?)

дается оценка (анализ, обобщение) (чего?)

представлена точка зрения (на что?)

затронут вопрос (о чем?)

Статья адресована (предназначена) (кому?)

может быть использована (кем?)

представляет интерес (для кого?)

## Тесты



**1 Признаком финансов не является(-ются)...**

- А) формирование общегосударственного фонда денежных средств
- Б) особые полномочия у государства как одного из субъектов денежных отношений
- В) формирование общегосударственного фонда трудовых ресурсов
- Г) денежные отношения между субъектами рынка

**2 Признаком финансовых ресурсов не является ...**

- Д) существование вне отношений собственности
- Е) принадлежность к конкретному субъекту хозяйствования или органам государственной власти и местного самоуправления
- Ж) использование на цели расширенного воспроизводства, социальные нужды, материальное стимулирование работающих, удовлетворение других общественных потребностей
- З) существование в денежной форме

**3 Формами финансового воздействия на экономические и социальные процессы являются**

- Д) сложное финансовое регулирование
- Е) прямое финансовое регулирование
- Ж) косвенное финансовое регулирование
- З) простое финансовое регулирование

**4 Совокупностью целенаправленных мер государства в области управления финансами является(-ются)...**

Варианты ответа:

- Д) финансовые санкции
- Е) финансовая политика
- Ж) финансовый механизм
- З) финансовое регулирование

**5 Формами финансового контроля в зависимости от места проведения контроля являются ...**

Варианты ответа:

первичный, повторный, дополнительный контроль

документальный, фактический контроль

**камеральный, выездной контроль**

внешний, внутренний контроль

**6 К денежным накоплениям как форме финансовых ресурсов организации относится(-ятся)...**

Варианты ответа:

Д) прибыль от реализации продукции, работ, услуг

Е) амортизация

Ж) поступления из бюджета

З) средства, привлеченные на финансовом рынке

**7 Сущность финансов выражается через следующие функции:**

Варианты ответа:

Д) распределительную и регулирующую

Е) распределительную, регулирующую и контрольную

Ж) регулирующую и контрольную

З) распределительную и контрольную

**8 Formой финансовых ресурсов коммерческих организаций не являются денежные ...**

Варианты ответа:

Д) накопления

Е) доходы

Ж) поступления

З) расходы

**9 К источникам формирования финансовых ресурсов не относится(-ятся)...**

Варианты ответа:

Д) накопления населения

Е) стоимость ВВП

Ж) часть национального богатства

З) поступления от внешнеэкономической деятельности

**10 Сферой финансовой системы являются...**

Варианты ответа:

- Д) бюджеты органов местного самоуправления
- Е) финансы некоммерческих организаций
- Ж) финансы субъектов хозяйствования
- З) финансы коммерческих организаций

**11 Видом финансового контроля, который предполагает независимую вневедомственную проверку бухгалтерской и финансовой отчетности экономических субъектов для оценки финансового состояния и подготовки рекомендаций по его улучшению, является...**

Варианты ответа:

- Д) проверка
- Е) надзор
- Ж) аудиторский контроль
- З) ревизия

**12 Совокупностью денежных отношений, возникающих в процессе распределения стоимости валового внутреннего продукта, доходов от внешнеэкономической деятельности и части национального богатства, называется(-ются)...**

Варианты ответа:

- Д) финансовая система
- Е) финансы
- Ж) финансовые ресурсы
- З) финансовый рынок

**13 Финансовые ресурсы существуют...**

Варианты ответа:

- Д) только в денежной форме
- Е) в форме природных ресурсов
- Ж) в денежной форме и в форме материальных ресурсов и природных ресурсов
- З) в денежной форме и в форме материальных ресурсов

**14 Контроль, осуществляемый непосредственно гражданами и общественными организациями и объединениями без участия специальных государственных органов, – это контроль:**

Варианты ответа:

- Д) бюджетный
- Е) аудиторский
- Ж) общественный
- З) внутрихозяйственный

**15 Сфера финансовой системы «финансы субъектов хозяйствования» не включает финансы ...**

Варианты ответа:

- Д) внебюджетных фондов
- Е) коммерческих организаций
- Ж) некоммерческих организаций
- З) индивидуальных предпринимателей

**16 Финансовые ресурсы коммерческих организаций находятся в собственности ...**

Варианты ответа:

- Д) государства
- Е) субъекта РФ, где находится организация
- Ж) страховых организаций
- З) самих коммерческих организаций

**17 Классификационным признаком, в соответствии с которым финансовые отношения подразделяются на сферы финансовой системы, является ...**

Варианты ответа:

- Д) роль субъекта в общественном воспроизводстве
- Е) форма организации государственных и муниципальных финансовых ресурсов в стране
- Ж) организационно-правовая форма субъекта хозяйствования
- З) характер деятельности субъекта

**18 Наиболее распространенная форма финансового контроля, представляющая собой комплекс проверок финансово-хозяйственной деятельности организаций, – это ...**

Варианты ответа:

- Д) надзор
- Е) ревизия
- Ж) обследование

3) проверка

**19 Предпосылкой возникновения и развития финансов не является ...**

Варианты ответа:

- Д) развитие товарно-денежных отношений
- Е) возникновение государства
- Ж) появление рабов и рабовладельцев
- З) общественное разделение труда

**20 Финансовыми ресурсами органов государственной власти и местного самоуправления не является(-ются)...**

Варианты ответа:

- Д) налоговые доходы
- Е) неналоговые доходы
- Ж) выручка от реализации продукции
- З) безвозмездные перечисления от бюджетов других уровней

**21 Сферой финансовой системы являются ...**

Варианты ответа:

- Д) финансы коммерческих организаций
- Е) государственные и муниципальные финансы
- Ж) бюджеты органов государственной власти и местного самоуправления
- З) внебюджетные фонды

**22 Видом финансового контроля, который осуществляют аудиторские фирмы, является контроль:**

Варианты ответа:

- Д) независимый
- Е) общественный
- Ж) внутрихозяйственный
- З) общегосударственный

**23 Функции финансов – это ...**

Варианты ответа:

- Д) совокупность юридических норм, определяющих основы бюджета страны
- Е) процесс формирования и использования денежных доходов экономических субъектов
- Ж) специфические способы выражения присущих финансам свойств
- З) совокупность денежных отношений по поводу распределения стоимости ВВП

**24 К централизованным финансам относятся финансы...**

Варианты ответа:

- Д) муниципальные
- Е) населения и домохозяйств
- Ж) коммерческих организаций
- З) некоммерческих организаций

**25 Совокупность взаимосвязанных между собой сфер и звеньев финансовых отношений – это финансовый (-ая, -ое) ...**

Варианты ответа:

- Д) право
- Е) механизм
- Ж) система
- З) политика

**26 Государственное финансовое регулирование направлено на...**

- Д) повышение уровня доходов в одних регионах и понижение в других
- Е) усиление расслоения общества по уровню доходов
- Ж) предотвращение диспропорций в экономике
- З) достижение социальной стабильности общества

**27 Субъекты РФ имеют право...**

Варианты ответа:

- Д) предоставлять государственные гарантии субъекта РФ
- Е) привлекать кредиты Центрального банка РФ
- Ж) заключать кредитные соглашения от имени субъекта РФ
- З) привлекать кредиты от правительств иностранных государств

**28 Выберите виды взаимоотношения в рамках бюджетного федерализма.**

Варианты ответа:

- Д) кредиты банков субъектам
- Е) дотации, субвенции, субсидии
- Ж) финансовые трансферты субъектам
- З) эмиссия денег

**29 Источниками формирования средств Пенсионного фонда являются**

...

Варианты ответа:

- Д) страховые взносы работодателей
- Е) ассигнования из бюджета на выплату пенсий военнослужащим
- Ж) страховые взносы на социальное страхование от несчастных случаев на производстве
- З) страховые взносы общественных организаций инвалидов

**30 Методы государственного финансового регулирования территориальных пропорций включают...**

Варианты ответа:

- Д) налоговое регулирование
- Е) межбюджетное регулирование
- Ж) финансирование целевых программ развития отдельных регионов
- З) льготное налогообложение физических лиц

**31 В зависимости от источника заимствований, места реализации займов, валюты займов государственные долговые обязательства делятся на ...**

Варианты ответа:

- Д) нерыночные
- Е) внешние
- Ж) внутренние
- З) рыночные

**32 Верными являются утверждения, что ...**

Варианты ответа:

- Д) денежные ресурсы государственных внебюджетных фондов находятся в собственности самих фондов.
- Е) расходование средств государственных внебюджетных фондов осуществляется по распоряжению ЦБРФ
- Ж) материальным источником внебюджетных фондов является национальный доход
- З) бюджеты государственных внебюджетных фондов рассматриваются и утверждаются в форме федеральных законов

**33 Источниками финансирования дефицита бюджета субъекта Российской Федерации могут являться ...**

Варианты ответа:

- Д) бюджетные кредиты, полученные из бюджетов других уровней бюджетной системы Российской Федерации
- Е) государственные займы, осуществляемые путем выпуска ценных бумаг от имени субъекта Российской Федерации
- Ж) кредиты международных финансовых организаций
- З) кредиты иностранных банков и фирм

**34 Доходы территориальных бюджетов состоят из следующих видов доходов:**

Варианты ответа:

- Д) собственных
- Е) регулирующих
- Ж) привлеченных
- З) целевых

**35 В зависимости от субъекта, реализующего право эмиссии долговых обязательств, займы подразделяются на ...**

Варианты ответа:

- Д) региональные
- Е) универсальные
- Ж) федеральные
- З) специфические

**36 В состав территориальных финансов входят ...**

Варианты ответа:

- Д) государственные внебюджетные фонды РФ
- Е) поступления из внешних источников финансирования дефицита бюджета
- Ж) финансы унитарных предприятий, созданных субъектами РФ, и муниципальных унитарных предприятий, используемые для удовлетворения территориальных потребностей
- З) территориальные бюджеты

**37 Средства Пенсионного фонда направляются на выплату...**

Варианты ответа:

- Д) пособий по временной нетрудоспособности
- Е) пособий по беременности и родам

- Ж) пенсий по старости
- З) пенсий по инвалидности

**38 Государственные и муниципальные финансы включают...**

Варианты ответа:

- Д) финансы индивидуальных предпринимателей
- Е) бюджеты органов государственной власти и органов местного самоуправления
- Ж) финансы коммерческих организаций
- З) внебюджетные фонды

**39 Государственный кредит – это ...**

- Д) средство увеличения финансовых возможностей государства
- Е) получение от государства денег в кредит юридическими лицами
- Ж) средство увеличения финансовых возможностей населения
- З) получение государством в кредит денег от юридических и физических лиц, а также других государств

**40 Методами разграничения доходов между уровнями бюджетной системы являются ...**

Варианты ответа:

- Д) квотирование доходных поступлений
- Е) предоставление бюджетных ссуд
- Ж) установление надбавок к региональным налогам
- З) разграничение налогов между уровнями управления

**41 Верными являются утверждения, что ...**

Варианты ответа:

- Д) средства государственных внебюджетных фондов могут быть изъяты во исполнение долговых обязательств Российской Федерации, субъектов Российской Федерации либо муниципального образования
- Е) средства государственных внебюджетных фондов Российской Федерации находятся в составе федеральной собственности и управляются органами государственной власти Российской Федерации
- Ж) в законодательстве Российской Федерации ограничиваются лишь социальные направления целевого использования средств государственных внебюджетных фондов
- З) государственные внебюджетные фонды образуются в составе федерального бюджета и бюджетов субъектов Российской Федерации

**42 В официальную классификацию бюджетов не входят ...**

Варианты ответа:

- Д) консолидированный бюджет
- Е) бюджет субъекта
- Ж) территориальный бюджет
- З) федеральный бюджет

**43 Формами финансового воздействия на экономические и социальные процессы являются ...**

Варианты ответа:

- Д) косвенное финансовое регулирование
- Е) сложное финансовое регулирование
- Ж) простое финансовое регулирование
- З) прямое финансовое регулирование

**44 В зависимости от формы выплат существуют займы...**

Варианты ответа:

- Д) выигрышные
- Е) процентные
- Ж) внешние
- З) внутренние

**45 К объектам государственного финансового регулирования относятся...**

- Д) накопления домашних хозяйств
- Е) вклады населения в кредитных организациях
- Ж) социальная структура общества
- З) отраслевая структура экономики

**46 В системе фонда обязательного медицинского страхования созданы следующие фонды:**

Варианты ответа:

- Д) экономические фонды
- Е) территориальные фонды
- Ж) федеральный фонд
- З) резервный фонд

**47 Территориальные бюджеты включают...**

Варианты ответа:

- Д) региональные бюджеты
- Е) местные бюджеты
- Ж) консолидированный бюджет РФ
- З) федеральный бюджет

**48 Средства Фонда социального страхования направляются на выплату...**

Варианты ответа:

- Д) пособий по уходу за ребенком до 1,5 лет
- Е) трудовых пенсий
- Ж) пособий по временной нетрудоспособности
- З) пособий неработающим гражданам по уходу за нетрудоспособными членами семьи

**49 Долговые обязательства субъекта Российской Федерации могут существовать в форме ...**

- Д) договоров о предоставлении государственных гарантий субъекта Российской Федерации
- Е) государственных займов субъекта Российской Федерации, осуществляемых выпуска ценных бумаг субъекта Российской Федерации
- Ж) кредитных соглашений с иностранными государствами
- З) кредитных оговоров с международными финансовыми организациями

**50 В составе финансовой политики в сфере государственных и муниципальных финансов выделяют политику:**

- Д) региональную
- Е) военную
- Ж) национальную
- З) бюджетную

**51 С возникновением какой формы стоимости с точки зрения эволюции весь товарный мир разделился на две части: товар и особый товар, играющий роль всеобщего эквивалента, то есть деньги?**

Варианты ответа:

- Д) развернутой
- Е) всеобщей
- Ж) случайной
- З) денежной

**52 В чем проявляется сущность денег как экономической категории?**

Варианты ответа:

- Д) расчетах
- Е) функциях
- Ж) операциях
- З) процессах

**53 Банкнота Банка России является видом денег:**

Варианты ответа:

- Д) бумажных
- Е) действительных
- Ж) кредитных
- З) полноценных

**54 С помощью какого инструмента государственное регулирование инфляционного процесса предполагает параллельный контроль за ценами и оплатой труда?**

Варианты ответа:

- Д) политики доходов
- Е) индекса потребительских цен
- Ж) дефляционной политики
- З) денежных реформ

**55 Что характеризует процесс увеличения денег на депозитных счетах коммерческих банков в период их движения от одного коммерческого банка к другому?**

Варианты ответа:

- Д) банковский мультипликатор
- Е) наличная эмиссия
- Ж) банковский кредит
- З) выпуск денег в хозяйственный оборот

**56 С появлением денег единый акт обмена товарами разделился на две самостоятельные сделки, такие как...**

Варианты ответа:

- Д) приобретение товара и его использование
- Е) продажа товара и накопление денег

- Ж) обмен собственного товара на нужный товар и его использование
- З) продажа собственного товара и покупка нужного

**57 Различные виды денег обладают общими свойствами, к которым относят свойство ...**

Варианты ответа:

- Д) меры стоимости
- Е) сохранения стоимости
- Ж) средства накопления
- З) средства платежа

**58 Основным условием выполнения деньгами функции средства накопления является стабильность их ...**

Варианты ответа:

- Д) абсолютной ликвидности
- Е) банковской формы накопления
- Ж) тезаврации
- З) покупательной способности

**59 Преимущественное использование безналичных денег в виде записей их остатков по счетам в банковских книгах называется:**

Варианты ответа:

- Д) монетной регалией
- Е) дематериализацией денег
- Ж) безналичной эмиссией
- З) демонетизацией

**60 Процесс сдерживания денежной массы в обороте путем снижения государственных расходов, повышения процентной ставки за кредит, усиления налогового бремени, повышения нормы обязательных резервов коммерческих банков и т.д. – это ...**

Варианты ответа:

- Д) политика доходов
- Е) дефляционная политика
- Ж) денежная реформа
- З) ценовая политика

**61 Механизм безналичной денежной эмиссии действует на основе банковской мультипликации в рамках ...**

Варианты ответа:

- Д) одноуровневой банковской системы
- Е) центральных банков
- Ж) двухуровневой банковской системы
- З) коммерческого банка

**62 Деньги как    выражают в процессе производства материальных и нематериальных благ взаимодействие экономических агентов, как категория:**

Варианты ответа:

- Д) историческая
- Е) рационалистическая
- Ж) экономическая
- З) эволюционная

**63 Экономическую силу субъекта, который эмитирует деньги, его возможность поддерживать их постоянную покупательную способность отражает стоимость денег:**

Варианты ответа:

- Д) товарная
- Е) реальная
- Ж) представительная
- З) номинальная

**64 Эмиссия денег и выпуск денег в хозяйственный оборот – это понятия:**

Варианты ответа:

- Д) равнозначные
- Е) несовместимые
- Ж) противоположные
- З) неравнозначные

**65 Стоимость всех товаров выражается во всеобщем эквиваленте, роль которого закреплена на конкретном рынке за одним товаром, что является характерным признаком формы стоимости:**

Варианты ответа:

- Д) простой
- Е) всеобщей
- Ж) полной

З) денежной

**66 Выполнение какой функции денег позволяет преодолеть при обмене товаров индивидуальные, временные и пространственные ограничения?**

Варианты ответа:

- Д) средства накопления
- Е) средства обращения
- Ж) средства платежа
- З) меры стоимости

**67 Деньги, у которых номинальная ценность выше реальных расходов, затраченных на их производство, являются...**

Варианты ответа:

- Д) медными деньгами
- Е) знаками стоимости
- Ж) товарными деньгами
- З) действительными деньгами

**68 Для оценки динамики инфляционных процессов используют ...**

Варианты ответа:

- Д) индекс потребительских цен
- Е) действительную стоимость денег
- Ж) представительную стоимость денег
- З) реальную стоимость денег

**69 К источникам внешней безналичной денежной эмиссии относится(-ятся) ...**

Варианты ответа:

- Д) выручка от использования заграничной собственности
- Е) кредиты, предоставляемые банковской системой иностранному государству
- Ж) кредиты, предоставляемые банковской системой экономике
- З) кредиты, предоставляемые банковской системой государству

**70 Необходимость денег обусловлена требованием...**

Варианты ответа:

- Д) соблюдения эквивалентности обмена
- Е) удовлетворения потребностей в товарах
- Ж) самостоятельного движения денег
- З) денежной политики рынка

**71 Серебряные монеты являются видом денег.**

Варианты ответа:

- Д) депозитных
- Е) бумажных
- Ж) действительных
- З) кредитных

**72 В аспекте макроэкономической политики регулирования инфляции ликвидация или сокращение до минимума убыточных или малорентабельных государственных предприятий относится к политике государства:**

Варианты ответа:

- Д) ценовой
- Е) структурной
- Ж) денежной
- З) бюджетной

**73 К возникновению инфляции издержек приводит ...**

Варианты ответа:

- Д) импорт иностранной валюты
- Е) снижение производительности труда
- Ж) кредитная экспансия банков
- З) дефицит бюджета и рост государственного долга

**74 Рационалистическая концепция рассматривает происхождение денег как результат...**

Варианты ответа:

- Д) выделения особого товара
- Е) естественных свойств драгоценных металлов
- Ж) разделения общественного труда
- З) соглашения между людьми

**75** Какая функция денег предполагает приравнение товара к определенной сумме денег?

Варианты ответа:

- Д) средства накопления
- Е) средства обращения
- Ж) средства платежа
- З) меры стоимости

**76** Источником внутренней безналичной денежной эмиссии в пределах страны является(-ются) ...

Варианты ответа:

- Д) кредиты, предоставляемые банковской системой государству
- Е) получение кредитов от международных организаций
- Ж) выручка хозяйствующих субъектов
- З) приобретение ЦБ РФ иностранной валюты

**77** В ходе исторического развития масштаб цен, взаимосвязанный с выполнением функции денег как меры стоимости, ...

Варианты ответа:

- Д) обособился от весового количества денежного металла
- Е) стал одинаковым во всех странах
- Ж) стал международным платежным средством
- З) получил постоянное весовое содержание

**78** Рыночная стоимость денежного материала, затраченного на создание денег (издержки производства), – это стоимость денег:

Варианты ответа:

- Д) действительная
- Е) представительная
- Ж) реальная
- З) номинальная

**79** Тип инфляции, вызванной превышением денежной массы над товарной, относится к инфляции...

Варианты ответа:

- Д) предложения
- Е) спроса
- Ж) издержек

3) индуцированной

**80** Что относится к особой форме денег, выступающих на мировых рынках как коллективно образованный кредитный резервный актив для платежей по внешним обязательствам на межгосударственном уровне и урегулирования сальдо платежных балансов?

Варианты ответа:

- Д) специальные права заимствования (СДР или SDR)
- Е) валютные резервы центральных банков
- Ж) евро
- З) международные права заимствования

**81** Эмиссию наличных денег в Российской Федерации монополично производит ...

Варианты ответа:

- Д) Министерство финансов РФ
- Е) Казначейство РФ
- Ж) Центральный банк РФ
- З) банковская система

**82** Совокупность краткосрочных кредитных операций для удовлетворения хозяйствующих субъектов в оборотном капитале представляет собой такой сегмент рынка ссудных капиталов, как ...

Варианты ответа:

- Д) фондовый рынок
- Е) ипотечный рынок
- Ж) рынок капиталов
- З) денежный рынок

**83** Вытесняя из денежного обращения наличные деньги и ускоряя его, кредит выполняет функцию:

Варианты ответа:

- Д) контрольную
- Е) перераспределительную
- Ж) эмиссионную
- З) регулируемую

**84 Кредитная организация, имеющая право осуществлять отдельные банковские операции, предусмотренные законом, – это ...**

Варианты ответа:

- Д) небанковская кредитная организация
- Е) лизинговая организация
- Ж) факторинговая организация
- З) специализированный банк

**85 Разность между процентным доходом и процентным расходом коммерческого банка представляет собой ...**

Варианты ответа:

- Д) процентную маржу
- Е) активные проценты
- Ж) пассивные проценты
- З) доход банка

**86 Доверительные ссуды, единственной формой обеспечения которых является кредитный договор, называются...**

Варианты ответа:

- Д) овердрафт
- Е) бланковыми
- Ж) онкольными
- З) разовыми

**87 Ставка процента, представленная в неизменных ценах, – это ...**

Варианты ответа:

- Д) реальная процентная ставка
- Е) номинальная процентная ставка
- Ж) учетная ставка
- З) ставка, скорректированная на инфляцию

**88 Временно свободный денежный капитал, перемещаясь между экономическими агентами, выполняет функцию:**

Варианты ответа:

- Д) контрольную
- Е) регулируемую
- Ж) перераспределительную
- З) эмиссионную

**89 Признак классификации кредита, предусматривающий банковскую, коммерческую, государственную, международную и частную формы кредита, – это ...**

Варианты ответа:

- Д) характер ссуженной стоимости
- Е) наличие посредников
- Ж) целевая потребность заемщика
- З) статус кредитора и заемщика

**90 На рынке ссудных капиталов ссудный процент определяется спросом и предложением и зависит от следующих факторов:**

Варианты ответа:

- Д) инфляция
- Е) тип построения банковской системы
- Ж) цикличность развития производства
- З) объем резервов Центрального Банка РФ

**91 Потребительную стоимость ссудного капитала как товара выражает...**

Варианты ответа:

- Д) ссудный процент
- Е) норма процента
- Ж) процентная маржа
- З) процентная ставка

**92 В зависимости от ссуженной стоимости различают следующие формы кредита:**

Варианты ответа:

- Д) товарную, денежную, смешанную
- Е) банковскую, государственную и гражданскую
- Ж) производительную и потребительскую
- З) банковскую, гражданскую и коммерческую

**93 Ключевым звеном кредитной системы, выполняющим большинство кредитно-финансовых операций, является ...**

Варианты ответа:

- Д) система специализированных кредитно-финансовых институтов
- Е) Центральный банк

- Ж) банковская система
- З) почтово-сберегательная система

**94 Требования к организации кредитного процесса, закрепленные в гражданском законодательстве страны, представляют собой:**

Варианты ответа:

- Д) условия кредитования
- Е) стадии кредитования
- Ж) мониторинг кредитования
- З) принципы кредитования

**95 Допустимое сочетание банковских операций для отдельных типов небанковских кредитных организаций (НКО) устанавливает ...**

Варианты ответа:

- Д) Государственная Дума
- Е) Министерство финансов РФ
- Ж) Правительство РФ
- З) Центральный банк РФ

**96 Совокупность кредитных отношений, форм, методов и целей кредитования характеризует кредитную систему по признаку:**

Варианты ответа:

- Д) правовому
- Е) функциональному
- Ж) институциональному
- З) международному

**97 Доход, получаемый собственником капитала в результате использования его денежных средств в течение определенного времени, – это ...**

Варианты ответа:

- Д) норма ссудного процента
- Е) цена ссуды
- Ж) ссудный процент
- З) ставка процента

**98 Денежный капитал, предоставленный в пользование его собственником на условиях возврата и приносящий проценты, это:**

Варианты ответа:

- Д) ссудный капитал
- Е) свободный денежный капитал
- Ж) резервный капитал
- З) кредитный капитал

**99** Банковская система, основывающаяся на построении взаимоотношений по вертикали и горизонтали, относится к типу построения банковской системы:

Варианты ответа:

- Д) двухуровневому
- Е) одноуровневому
- Ж) безуровневому
- З) многоуровневому

**100** При определении нормы процента в каждой конкретной сделке коммерческие банки учитывают ...

Варианты ответа:

- Д) объем кредитов, полученных от ЦБ РФ
- Е) уровень базовой процентной ставки
- Ж) валютный курс
- З) премию за риск

# Вопросы

1. Какие функции выполняет денежная единица?

**Вопросы к экзамену «Финансы, денежное обращение и кредит»**

1. Происхождение денег, их эволюция. Развитие форм стоимости.
2. Функции денег и их взаимосвязь.
3. Виды денег.
4. Инструменты прямого контроля денежного рынка.
5. Косвенные инструменты денежно-кредитной политики (резервные требования, операции на открытом рынке, механизм рефинансирования)
6. Понятие денежного обращения и его формы. Объективные основы денежного обращения. Денежный оборот.
7. Особенности денежного обращения в России. Налично-денежное обращение. Сферы использования наличных денег.
8. Безналичное обращение. Сферы применения безналичных расчетов.
9. Закон денежного обращения. Денежная масса и денежная база.
10. Понятие денежной системы. Типы денежных систем. Денежная система РФ и ее элементы.
11. Понятие, типы и виды инфляции. Факторы инфляционного и неинфляционного роста цен. Оценка и измерение инфляции.
12. Особенности инфляционного процесса в России.
13. Понятие денежной реформы и основные методы проведения. Денежные реформы дореволюционной, советской и современной России.
14. Понятие финансов. История их возникновения. Финансы как экономическая категория.
15. Финансы – неотъемлемая часть денежных отношений. Взаимосвязь финансов с другими категориями.
16. Функции финансов и специфика их проявления в современной экономике.
17. Сферы финансовых отношений. Типы финансовых отношений. Финансовые ресурсы и их состав.
18. Понятие, содержание и звенья финансовой системы. Централизованные и децентрализованные фонды денежных средств.
19. Содержание и необходимость механизма управления финансами
20. Органы управления финансами, их функции.
21. Финансовый контроль: содержание, виды, методы.
22. Органы финансового контроля.
23. Сущность и функции финансов предприятий.
24. Принципы организации деятельности предприятий. Особенности финансовых отношений в зависимости от организационно-правовых форм.
25. Содержание финансов коммерческих организаций. Финансовые ресурсы и денежные фонды предприятий.
26. Финансовый аспект формирования и использования имущества на предприятии. Сущность и классификация денежных потоков предприятия.
27. Финансовый аспект затрат предприятия на производство и реализацию продукции и выручка от реализации.
28. Распределение и использование прибыли
29. Социально-экономическая сущность и функции бюджета государства.
30. Состав и структура доходов и расходов федерального бюджета.
31. Дефицит и профицит бюджета. Ненфтегазовый дефицит федерального бюджета. Резервный фонд и Фонд национального благосостояния.
32. Понятие бюджетной системы и принципы ее функционирования. Бюджетный федерализм.

33. Социально-экономическая сущность, пути создания и источники финансовых ресурсов внебюджетных фондов в РФ.
34. Пенсионный фонд РФ и его роль в реализации пенсионной реформы.
35. Фонд социального страхования и его задачи в системе социальной защиты населения.
36. Фонды обязательного медицинского страхования (федеральный и территориальные) и их значение в обеспечении государственных гарантий оказания бесплатной медпомощи гражданам РФ.
37. Понятие и функции страхования, его признаки. Организационные формы страхового фонда.
38. Основные термины, применяемые в страховом деле.
39. Страховой рынок: принципы функционирования и участники.
40. Организация страхования в РФ.
41. Кредит как форма движения ссудного капитала.
42. Основные принципы организации кредитных отношений. Функции кредита.
43. Коммерческий кредит как одна из первых форм кредитных отношений в экономике.
44. Банковский кредит как основная форма кредита и его классификация по базовым признакам.
45. Потребительский кредит как целевая форма кредитования физических лиц.
46. Государственный кредит и его признаки.
47. Международный кредит.
48. Понятие кредитной системы, ее структура. Банковская система как основное звено кредитной системы.
49. Центральный банк: задачи, функции, операции, методы регулирования деятельности кредитных организаций.
50. Коммерческие банки: задачи, функции, операции.
51. Понятие ценной бумаги. Классификация ценных бумаг.
52. Понятие рынка ценных бумаг, его структура и участники.
53. Фондовая биржа и ее значение для рыночной экономики. Условия создания и деятельности фондовых бирж в РФ.
54. Биржевая торговля. Биржевые сделки.
55. Понятие валютного рынка и его классификация.
56. Основные виды валютных операций. Особенности организации валютных операций резидентов и нерезидентов в РФ.