

**ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ
ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
«ОРЕНБУРГСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ АГРАРНЫЙ
УНИВЕРСИТЕТ»**

Факультет среднего профессионального образования

Учебно-методическая документация по освоению дисциплины

ОП. 08. Финансы, денежное обращение и кредит

Специальность 21.02.05 Земельно-имущественные отношения

Форма обучения очная

Оренбург 2022 г.

Лекция №1 (2 часа)
Тема: «Сущность, виды и функции денег.
Денежное обращение».

1. Вопросы лекции:

- 1.1. Понятие и виды денег
- 1.2. Функции денег в экономике
- 1.3. Современные виды денег
- 1.4. Понятие денежного обращения
- 1.5. Закон денежного обращения

2. Литература.

2.1. Основная литература:

1. Финансы, денежное обращение и кредит : учебник и практикум для среднего профессионального образования / Д. В. Бураков [и др.] ; под редакцией Д. В. Буракова. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 366 с. — (Профессиональное образование). — ISBN 978-5-534-10231-4. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/491482> (дата обращения: 05.06.2023).
2. Финансы, денежное обращение и кредит : учебник для среднего профессионального образования / Л. А. Чалдаева [и др.] ; под редакцией Л. А. Чалдаевой. — 4-е изд., испр. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 434 с. — (Профессиональное образование). — ISBN 978-5-534-13969-3. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/489654> (дата обращения: 05.06.2023).

Дополнительная литература:

- 1 Финансы : учебник для вузов / Т. П. Беляева [и др.] ; под редакцией Н. Г. Ивановой. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 449 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-13894-8. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/496772> (дата обращения: 05.06.2023).

Официальные, справочно-библиографические и периодические издания:

1. Журнал «Вестник Оренбургского государственного университета»
2. Журнал «Российский экономический журнал»

3. Краткое содержание вопросов.

3.1. Понятие и виды денег

Деньги – это товар особого рода, выполняющий роль всеобщего эквивалента.

В роли денег могут выступать любые товары, которые приобретают общественную потребительную стоимость, т.е. способность

обмениваться на любые другие товары и услуги. Эти товары используются:

- для выражения стоимости других товаров,
- в качестве средства для оплаты других товаров и услуг и осуществления платежей,
- для накопления общественного богатства.

В разные времена в роли денег выступали соль, ракушки, скот, пушнина, даже огромные каменные диски. Примерно с XV века в роли денег повсеместно выступает золото (реже серебро). Вне зависимости от того, какой товар выполняет роль всеобщего эквивалента, деньги по сути своей - это не вещь, а экономическая категория. Именно поэтому по мере развития товарно-денежных отношений в обществе появилась возможность замены золотых денег бумажными, обладающими мизерной реальной стоимостью в сравнении с их номиналом. Истории известны следующие *формы денег*:

1. *Полноценные (или действительные) деньги* – это деньги, номинальная стоимость которых в основном соответствует стоимости содержащегося в них металла (золото и серебро в слитках и монетах).

2. *Бумажные деньги (или декретные, или символические деньги)* – это номинальные знаки стоимости, представители стоимости, не обладающие та-ковой. К номинальным знакам стоимости относятся и современные биллонные (т.е. разменные) монеты.

Виды бумажных денег:

1. Бумажные деньги в узком смысле слова (казначейские билеты) - это денежные знаки, наделенные принудительным курсом, обычно не разменные на металл, выпускаемые государством вместо полноценных денег с целью покрытия бюджетного дефицита.

2. Кредитные деньги — это бумажные знаки стоимости, возникшие вместо золота на основе кредитных операций (вексель, чек, банкнота, банковские депозиты, электронные деньги).

Казначейские билеты выпускались государством с целью покрытия своих расходов за счет эмиссионного дохода - разницы между номинальной стоимостью выпущенных бумажных денег и расходами на их печатание. В настоящее время казначейские билеты практически не используются ни в одном государстве, но современные деньги, являющиеся в широком смысле слова бумажными, во многом сохранили свойства казначейских билетов. Если современные деньги выпускаются в оборот для покрытия дефицита государственного бюджета, в этом случае они, по сути своей, ничем не отличаются от казначейских билетов.

Централизация банкнотной эмиссии в руках немногих наиболее надеж-ных банков в начале XX в. привела к тому, что банки начали выпускать в

оборот деньги при выполнении кредитных операций, а не при учете векселей. Это означало, что деньги стали попадать в оборот не в порядке коммерческого, а в порядке банковского кредитования. На этом этапе кредитные деньги полностью сохраняли связь с золотом.

С 1914 года начинается процесс утраты золотом функций денег - начинается процесс его

3.2. Функции денег в экономике

Сущность денег, как и любой другой экономической категории, проявляется в *их функциях*. Во внутреннем обороте деньги функционируют как:

мера стоимости (или единица счета) - эта функция реализуется при помощи цены, т.е. в процессе ценообразования либо при оценивании товара на рынке;

средство обращения (или средство обмена) - деньги функционируют преимущественно в розничной торговле в качестве покупательного средства при приобретении товаров за наличные деньги;

средство платежа (некоторые экономисты эту функцию включают в функцию средства обмена) деньги используются как всеобщее покупательное и платежное средство при расчетах за отгруженный или купленный в кредит товар, а также при осуществлении платежей нетоварного характера;

средство образования сокровищ, накоплений и сбережений (запасная стоимость) - в качестве сокровища, абсолютного общественного богатства, выступает только золото; бумажные деньги эту функцию никогда не выполняли, а кредитные деньги сберегаются населением и накапливаются хозяйствующими субъектами только через кредитную систему или фондовую биржу;

мировые деньги - синтезируют все рассмотренные выше функции, но в международном обороте. Иногда их выделяют в самостоятельную функцию. Переход к не разменным на золото кредитным деньгам привел к тому, что функции денег в настоящее время претерпели некоторые изменения.

3.3. Современные виды денег

демонетизации, закончившийся к 1976 году. С этого момента можно вести речь о появлении современных денег.

Современные деньги - это разновидность кредитных денег, характеризующихся следующими особенностями:

- современные деньги утратили связь с золотом;
- попадают в оборот в порядке банковского кредитования;

- могут превращаться в бумажные и узком смысле слова, если используются непроизводительно.

Быстрое развитие чекового оборота в 50-70-е годы XIX века привело к резкому увеличению издержек на обработку чеков, сокращение которых стало возможным благодаря внедрению автоматизированных систем ведения текущих счетов и замене чеков банковскими карточками. Банковская карточка является средством осуществления безналичных расчетов через банковские счета в электронной форме или средством получения наличных денег в банке (средством превращения электронных денег в наличные). Это материальный носитель информации о движении безналичных денег по счетам или о превращении безналичных денег в наличные. Сам этот носитель может быть изготовлен из любого материала, современные карточки - обычно пластиковые с магнитной полосой или со встроенной микросхемой (чипом). Самостоятельной разновидностью денег является не банковская карточка, а информация о количественно определенном денежном обязательстве. Эти обязательства и есть так называемые электронные деньги, которые можно рассматривать как виртуальные информационные деньги, деньги будущего.

Электронные деньги являются бессрочными денежными обязательствами эмитента на предъявителя, выпускаемыми в обращение как вместо традиционных кредитных денег, поступивших в распоряжение эмитента, так и в форме предоставленного эмитентом кредита.

Таким образом, современные деньги - это разновидность кредитных денег, переходная форма от неразменных на золото кредитных денег к электронным, существующим только в безналичной форме в виде информации, хранящейся на специальном устройстве (на жестком диске персонального компьютера, или микропроцессорной карте). Электронные деньги функционируют как платежный инструмент, обладающий свойствами, как наличных, так и депозитных денег. С наличными деньгами их объединяет возможность проведения расчетов, минуя банковскую систему, а с традиционными депозитными инструментами (банковскими картами, чеками) - возможность проведения расчетов в безналичном порядке через счета, открытые в кредитных организациях.

3.4. Понятие денежного обращения

Денежное обращение представляет собой циркулирование денежных потоков в наличной и безналичной форме. Такое циркулирование возможно благодаря тому, что у кого-либо есть избыток денег (предложение), а кто-то ощущает потребность (предъявляет спрос). Денежное обращение

обслуживает поток товаров, работ и услуг, и именно через него осуществляется функционирование финансовой системы (накопление и перераспределение ресурсов). Денежное обращение - это кровеносные сосуды для финансовой системы.

Денежное обращение имеет две основные формы: наличную и безналичную.

<i>Наличное денежное обращение</i>	<i>Безналичное денежное обращение</i>
<p>Это движение наличности, т.е. банкнот от одного владельца к другому. Наличное обращение наиболее трудоемкий и наименее защищенный процесс перераспределения благ. В наличноденежном обращении заложены ограничения (по удобству и практичности) для хозяйствующих субъектов. Оно в меньшей степени поддается контролю со стороны государства, поэтому в определенных случаях более желательно для ПП. Осознавая это, государство устанавливает определенные ограничения на наличный оборот, который касается, в основном предельных сумм расчетов наличными и сроков хранения наличности в кассе предприятия.</p>	<p>Это движение электронных денег, т.е. записей на счетах. Развитое безналичное обращение возможно лишь при развитой банковской системе, когда скорость, гарантия прохождения платежей, качество сопутствующих услуг, - предоставляет большие удобства по сравнению с наличным обращением, что происходит отказ от наличного обращения.</p> <p>Основными инструментами безналичного обращения являются ценные бумаги (векселя, чеки) и также кредитные карточки. Особенno важен такой показатель как скорость оборота средств. Количество денег можно регулировать не выпуском новых денег, а ускорением оборота существующих.</p>

3.5. Закон денежного обращения

Денежная масса является важнейшим показателем количества денег в обращении. Существующие разногласия в качественном (теоретическом) понимании денег приводят к соответствующим разногласиям и в количественном (эмпирическом) их измерении. В современной экономической литературе выделяют два основных подхода к измерению денежной массы:

- 1) трансакционный подход, или измерение денег в функциях средства

обращения и платежа;

2) ликвидный подход, или измерение денег не только в функциях средства обращения и платежа, но и сохранения стоимости (накопления).

Основное отличие денег от других активов с точки зрения трансакционного подхода заключается в том, что именно деньги служат средством обращения и платежа, делая возможны совершение сделок купли-продажи. Домашним хозяйствам и фирмам необходимо иметь деньги для сделок, осуществление которых соответствует целям развития национальной экономики.

Сторонники ликвидного подхода основываются на свойстве денег быть ликвидным активом. Согласно ликвидному подходу деньгам присуща ликвидность, свойственная прочим активам, выполняющим функцию сохранения стоимости. В реальной жизни довольно сложно провести границу между собственно деньгами и другими ликвидными активами. Ликвидным называется такой актив, который может быть использован как средство платежа или легко превращен в средство платежа и имеет фиксированную номинальную стоимость. Деньги, по определению, обладают абсолютной ликвидностью. Всем остальным активам ликвидность присуща лишь в большей или меньшей степени. Деньги как ликвидный актив составляют пассивную часть денежной массы, включающую денежные накопления, остатки средств на счетах, которые потенциально могут служить средством обращения и платежа. Вместе с тем в соответствии с ликвидным подходом к измерению денежной массы в пассивную часть денежной массы включаются такие компоненты, которые нельзя непосредственно использовать к качестве покупательного или платежного средства. К ним относятся денежные средства на срочных счетах, сберегательных вкладах в банках, других финансово-кредитных институтах, краткосрочные государственные облигации, сберегательные и депозитные сертификаты и прочие компоненты денежной массы. Они обладают ликвидностью, но гораздо меньшей, чем деньги как трансакционный актив. Эти деньги носят название «квазиденьги» и относятся к ликвидным активам богатства, поскольку срочные вклады, в принципе, можно превратить в наличные деньги (с потерей процента по срочным вкладам).

Под денежной массой с точки зрения этого подхода понимается совокупность общепринятых, определяемых органами денежно-кредитного регулирования, ликвидных активов, выполняющих функции денег. Таким образом, в состав денежной массы включаются высоколиквидные активы, которые могут быть быстро обращены в деньги для выполнения ими функций обращения и платежа. «Превращение» их в деньги должно

произойти без потери номинальной стоимости и без существенных затрат.

С помощью какого подхода лучше измерять денежную массу? Все зависит от целей анализа и задач денежно-кредитного регулирования. Центральные банки при измерении денежной массы используют и трансакционный, и ликвидный подходы. Приоритет отдается тому подходу, который на данный момент в большей степени обеспечивает контроль над денежной массой, возможность ее регулирования для достижения общеэкономических целей. Установление приоритета отражается на структуре денежной массы и выборе основного объекта денежно-кредитного регулирования.

Денежная масса включает совокупный объем денежных средств – наличных и безналичных, который в данный момент находится в обращении и принадлежит разным экономическим субъектам.

В качестве измерителей денежной массы используются денежные агрегаты – экономические показатели, элементы денежной массы, которые различаются по степени ликвидности. Денежные агрегаты классифицируются в зависимости от степени ликвидности денежных активов.

В странах с рыночной экономикой существуют разные денежные агрегаты с различными элементами денежной массы, однако принцип построения денежной массы одинаков: к более ликвидным активам добавляются менее ликвидные.

В Российской Федерации для расчета совокупной денежной массы применяются следующие агрегаты:

M_0 – наличные деньги в обращении (банкноты, монеты) и денежные средства в кассах банков;

M_1 – содержит агрегат M_0 плюс средства на расчетных банковских счетах и вклады до востребования, которые можно использовать в функции денег как средства обращения или средства платежа;

M_2 – состоит из агрегата M_1 плюс срочные и сберегательные вклады в коммерческих банках. Разновидностью агрегата M_2 является показатель M_{2X} (широкая денежная масса). В его состав включены депозиты в иностранной валюте, номинированные в рублевом эквиваленте;

M_3 – состоит из агрегата M_2 плюс депозитные и сберегательные сертификаты коммерческих банков, облигации государственных займов и другие ценные бумаги, обращающиеся на денежном рынке.

В России основным денежным агрегатом, оценивающим состояние денежной массы и являющимся объектом денежно-кредитного регулирования, является денежный агрегат M_2 . Это зафиксировано в

Основных направлениях единой государственной денежно-кредитной политики.

Существенное влияние на денежную массу оказывают два основных фактора – количество денег и скорость их оборота. Количество денег в обращении определяется государством – эмитентом денег. Рост эмиссии может быть обусловлен потребностями товарного оборота и дефицитом государственного бюджета. Скорость обращения денег определяется числом оборотов денежной единицы за определенный период времени, обычно за год. На скорость обращения денег влияют длительность технологических процессов, темпы роста (снижения) объемов производства, фазы экономического цикла, уровень развития кредитных операций, уровень инфляции и др.

Количественная пропорция, обеспечивающая равновесие на рынке между объемом эмитированных денег и товарной массой, или *уравнение обмена*, обсуждалось сторонниками количественной теории денег еще с XVIIв. Самое распространенное выражение уравнения обмена можно представить в виде уравнения И.Фишера:

$$MV=PQ,$$

где M – масса денег в обращении;

V – скорость обращения денег;

P – среднегодовой уровень цен;

Q – реальный объем национального продукта.

Таким образом, *закон денежного обращения* устанавливает пропорции между денежным и товарным обращением, между предложением денег и потребностями товарного оборота в них, определяющими совокупный спрос на деньги в обществе.

Лекция № 2 (2 часа.)

Тема: «Денежные системы и денежные реформы»

1. Вопросы лекции:

- 1.1. Понятие и типы денежных систем
- 1.2. Элементы денежных систем
- 1.3. Виды денежных реформ

2. Литература.

2.1. Основная литература:

1. Финансы, денежное обращение и кредит : учебник и практикум для среднего профессионального образования / Д. В. Бураков [и др.] ; под редакцией Д. В. Буракова. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 366 с. — (Профессиональное образование). — ISBN 978-5-534-10231-4. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/491482> (дата обращения: 05.06.2023).

2. Финансы, денежное обращение и кредит : учебник для среднего профессионального образования / Л. А. Чалдаева [и др.] ; под редакцией Л. А. Чалдаевой. — 4-е изд., испр. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 434 с. — (Профессиональное образование). — ISBN 978-5-534-13969-3. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/489654> (дата обращения: 05.06.2023).

Дополнительная литература:

1 Финансы : учебник для вузов / Т. П. Беляева [и др.] ; под редакцией Н. Г. Ивановой. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 449 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-13894-8. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/496772> (дата обращения: 05.06.2023).

Официальные, справочно-библиографические и периодические издания:

1. Журнал «Вестник Оренбургского государственного университета»
2. Журнал «Российский экономический журнал»

3. Краткое содержание вопросов.

3.1. Понятие и типы денежных систем

Денежная система – это форма организации денежного обращения в стране, сложившаяся исторически и оформленная национальным законодательством. В зависимости от вида денег, используемых в обороте страны, в истории известны следующие типы денежных систем:

- системы товарных денег, когда самые разнообразные товары выступали в роли эквивалентов;
- системы металлического обращения, при которых в обороте находится благородный металл (золото или серебро), выполняющий все функции денег, а обращающиеся банкноты свободно на него размениваются;
- фидуциарные денежные системы (системы обращения бумажных и виртуальных кредитных денег), при которой полноценные деньги вытеснены из обращения и заменены знаками стоимости.

Переход от золотого монометаллизма к современной кредитно-денежной системе произошел поэтапно:

- до первой мировой войны монометаллизм существовал в виде золотомонетного стандарта, во внутреннем обращении находились золотые монеты, была разрешена их свободная чеканка частным лицам, не

ограничивался ввоз и вывоз золота и иностранной валюты;

- после первой мировой войны в большинстве экономически развитых стран (в Англии, Франции, США) появляется золотослитковый стандарт, просуществовавший с 1936 до 1971 г., при котором в обращении отсутствуют золотые монеты и запрещена их свободная чеканка, обмен неполноценных денег производится только на золотые слитки;

- в это же время в ряде стран Европы (в Австрии, Германии, Дании, Норвегии и некоторых других странах) используется золотодевизный стандарт, при котором обмен неполноценных денег на золото производится с помощью обмена на валюту стран с золотослитковым стандартом.

Современные денежные системы – фидуциарные, они установились во всех странах после мирового валютно-финансового кризиса 1997-1998 гг. *Системы фидуциарного стандарта* – это такие кредитно-денежные системы, в которых денежные знаки не являются представителями общественного материального богатства и не размениваются на золото. Таким системам присущи следующие особенности:

- золото окончательно вытеснено из обращения и осело в золотых резервах;
- выпуск денег в обращение осуществляется на основе кредитных операций банков;
- количество денег в обращении определяется их предложением со стороны центрального банка;
- первична не наличная, а безналичная денежная эмиссия;
- расширение безналичного денежного оборота за счет сокращения налично-денежного;
- создание и широкое использование механизмов денежно-кредитного регулирования денежного оборота со стороны государства.

Фидуциарные системы могут строиться на металлической, бумажной и электронной основе. К настоящему времени можно выделить три вида фидуциарных денежных систем: 1) переходные системы, сочетающие металлическое и бумажное обращение; 2) системы полного фидуциарного стандарта; 3) электронно-бумажные денежные системы. В настоящее время происходит повсеместный переход к электронно-бумажным денежным системам.

Несмотря на различия национально-государственного устройства, современным денежным системам присущи общие элементы, такие как:

- наименование денежной единицы страны, служащей масштабом цен;
- порядок обеспечения денежных знаков;
- эмиссионный механизм;

- структура денежной массы, находящейся в обращении;
- механизм государственного денежно-кредитного регулирования;
- порядок установления валютного курса.

Современное устройство денежной системы РФ установлено с 1998 г. В качестве официальной денежной единицы признается рубль. Введение в обращение на территории страны иных денежных знаков запрещено законом. Один рубль делится на 100 копеек. Банком России эмитируются: а) монеты 1, 5, 10, 50 коп. и 1, 2, 5, 10 руб.; б) купюры достоинством 5, 10, 50, 100, 500, 1000 руб.

Наряду с монетами Банка России на территории РФ в качестве законного средства платежа обращаются инвестиционные золотые и серебряные монеты (золотой червонец, «Соболь» и др.).

Современные деньги попадают в оборот в порядке банковского кредитования. Банкнотная эмиссия (эмиссия наличных денег) является монополией центрального, т.е. эмиссионного, банка. Депозитные (безналичные) деньги в оборот выпускает как центральный банк в процессе кредитования коммерческих банков, так и система коммерческих банков при кредитовании банками субъектов экономической деятельности (депозитно-чековая эмиссия). Увеличение денег на депозитных счетах коммерческих банков происходит в процессе их движения от одного коммерческого банка к другому, благодаря эффекту мультипликации кредита.

Обеспечением банкнотной эмиссии служат резервы центрального банка. Выпуск безналичных денег центральным банком может происходить:

- при приросте официальных золотовалютных резервов в странах с активным платежным балансом (покупка иностранной валюты центральным банком);
- при кредитовании казны под обеспечение государственных ценных бумаг (покупка государственных ценных бумаг центральным банком);
- при предоставлении кредитов кредитным учреждениям в форме переучета векселей (покупка векселей центральным банком);
- при целевом кредитовании народного хозяйства.

Законодательно установленный порядок выпуска в оборот денежных знаков, который приводит к общему увеличению денежных знаков в обороте, называется *эмиссионным механизмом*. Согласно концепции, которая лежит в основе формирования денежных агрегатов, используемых Банком России в настоящее время, денежная масса состоит из наличных денег в обращении и денег безналичного оборота. Плюс к деньгам в платежном обороте могут использоваться различные ценные бумаги – векселя, чеки, депозитные

сертификаты и др.

3.2. Элементы денежных систем

В настоящее время во всех странах сложилась государственно-организованная денежная система. Элементами денежной системы являются те ее составляющие части, на которых основывается организация кругооборота денежных ресурсов:

Денежная единица	Масштаб цен	Виды денег	Эмиссионная система
Денежный знак, установленный в законодательном порядке. В РФ - это рубль.	Установленные содержания цены денежной единицы через весовое содержание золота (сейчас его нет).	Банкноты и монеты являются безусловными обязательствами ЦБ и обеспечиваются всеми его активами. Они обязательны к приему при всех видах платежей.	Эмиссия наличных денег, организация их обращения и изъятия из обращения на территории РФ осуществляются исключительно ЦБ.

3.3. Виды денежных реформ

Денежная реформа представляет собой радикальное устранение недостатков в денежной сфере, предусматривающее переход к применению устойчивой денежной единицы, отличающейся стабильностью покупательной силы, что может способствовать развитию отношений, присущих рыночной экономике, **повышению роли денег в развитии народного хозяйства.**

Денежные реформы осуществляются в соответствии с законодательными актами, **направленными на укрепление денежной системы страны.** В ходе денежных реформ изымаются из обращения обесцененные бумажные деньги, выпускаются новые, изменяется денежная единица или ее золотое содержание, происходит переход от одной денежной системы к другой. Во всех этих случаях речь идет об изменении денежной единицы как в налично-денежном обороте, так и в безналичных расчетах. При этом необязательно, особенно в современных условиях, изменение золотого содержания денежной единицы, но **может измениться курс**

национальной валюты.

Завершение денежной реформы не дает гарантии сохранения устойчивости новой денежной единицы в последующем. После проведения денежной реформы необходимо систематическое осуществление определенных мер по сохранению достигнутых результатов. Немалую роль в этом играет **обоснованная денежно-кредитная политика, с помощью которой может быть осуществлено регулирование денежной сферы.**

Денежные реформы осуществляются при помощи следующих методов:

- **Нуллификация** - объявление об аннулировании сильно обесцененной единицы и введение новой валюты.
- **Реставрация** - восстановление прежнего золотого содержания денежной единицы.
- **Деноминация** состоит в изменении номинала денежной единицы, как правило, при условии замены прежней денежной единицы в определенном соотношении с новой денежной единицей.
- **Девальвация** - изменение национальной денежной единицы по отношению к иностранной валюте, которое сопровождается понижением покупательной способности денежной единицы.

Денежные реформы - проводимые государством преобразования в сфере денежного обращения в целях упорядочения денежного обращения и укрепления всей денежной системы.

Осуществляются различными методами в зависимости от способа производства, политической системы, положения отдельных классов, состояния экономики страны и т.д. Денежные реформы могут сопровождаться изъятием из обращения всех или части обесцененных бумажных знаков и заменой их новыми деньгами (бумажными или металлическими), изменением золотого содержания денег или их валютного курса, перестройкой денежной системы и т.п.

Денежные реформы устанавливают переход от одной денежной системы к другой.

Наиболее распространенными методами проведения денежных реформ являются нуллификация, деноминация, девальвация, ревальвация.

Нуллификация денег (лат. **nullus** - никакой, несуществующий + **facio** — делаю) — аннулирование государством резко обесценившихся бумажных денег. Нуллификация денег бывает следствием глубокой инфляции, может вызываться необходимостью изъять потерявшие силу законного платежного средства бумажные деньги в связи со сменой политической власти. Нуллификация денег является одним из методов стабилизации денежного обращения.

Иногда нуллификация денег фактически совпадает с девальвацией, при которой обесценившиеся денежные знаки старого образца обмениваются на новые но очень низкому курсу.

Деноминация (лат. **nominatio** — наименование) — изменение нарицательной стоимости денежных знаков с **обменом старых денежных знаков на новые денежные единицы в определенном соотношении**. Одновременно в таком же соотношении пересчитываются цены, тарифы, заработка плата и т.д. Деноминация, как правило, — следствие инфляции и служит в определенной мере упорядочению денежного обращения, но может быть связана с упрощением расчетов.

Девальвация (позднелат. **devalvatio** - лат. приставка **de** означает движение вниз, понижение, **valeo** - имею значение, стою) — **официальное понижение стоимости денежных единиц**. В период функционирования металлических денежных систем проведение денежных реформ обычно сопровождалось девальвацией, осуществляющейся путем законодательного уменьшения золотого содержания денежной единицы или снижения курса бумажных знаков по отношению к золоту или к иностранной валюте. Девальвация в современных условиях — свидетельство кризиса валютной системы государства, следствие обесценения денег или значительного и длительного дефицита платежного баланса. Девальвация поощряет экспорт, но увеличивает внешнюю задолженность государства, удорожает импортные товары. Тем самым девальвация усиливает экономические и политические противоречия, сложившиеся в экономике.

Ревальвация (лат. **valeo**) — **официальное повышение золотого содержания денежной единицы страны или фактическое повышение ее валютного курса, одно из средств государственного регулирования экономики**. По механизму воздействия на экономику ревальвация противоположна девальвации. До конца 60-х годов XX в. ревальвация была сравнительно редким явлением в международной валютной практике. Это объясняется тем, что страна, осуществляющая ревальвацию своей валюты, ставит себя в менее выгодное положение в области внешней торговли, притока иностранных капиталов и международного туризма по сравнению с другими странами.

Ревальвация, повышая курс валюты данной страны по отношению к валютам других стран, вызывает повышение цен экспортаемых товаров в иностранной валюте и тем самым снижает конкурентоспособность страны на мировом рынке, сдерживает экспорт ее товаров. Понижая выраженные в национальной валюте цены импортных товаров, ревальвация приводит к повышению спроса на них и увеличению импорта. Складывающиеся

курсовые соотношения между ревальвированной валютой данной страны и валютами других стран делают для иностранных собственников невыгодным вложения капитала в этой стране, так как при обмене валют они получат меньшую сумму в местной валюте. И наоборот, для страны, ревальвировавшей свою валюту, более выгоден экспорт капитала, поскольку возникает возможность более дешевой покупки иностранной валюты.

В области международного туризма ревальвация приводит к сокращению доходов от притока иностранных туристов, так как поездки в данную страну обходятся для них дороже, и, наоборот, стимулирует поездки за рубеж отечественных туристов, для которых иностранная валюта становится дешевле. Государство использует ревальвацию для борьбы с инфляцией.

Денежные реформы как способ регулирования денежного обращения в России стали применяться с началом формирования института государственности и созданием единого русского государства в XVI-XVII вв.

Содержание и исторический опыт проведения денежных реформ позволяют выделить три важнейшие предпосылки успешного их осуществления, к числу которых могут быть отнесены:

- **рост производства**, способствующий увеличению объема предложения товаров и ограничивающий возможность роста цен, что имеет первостепенное значение для поддержания устойчивости денежной единицы;
- **бездефицитность бюджета**, позволяющая обойтись без использования денежной эмиссии и привлечения кредита для покрытия расходов бюджета, благодаря чему происходит ограничение платежеспособного спроса и возможного его влияния на рост цен;
- **наличие достаточных золотовалютных резервов**, позволяющих поддерживать стабильность курса национальной валюты, а при необходимости использовать такие резервы для ввоза товаров, увеличивать их предложение на рынке.

Значение каждого из перечисленных факторов при проведении различных денежных реформ неодинаково, лишь при наличии всех этих предпосылок проведение реформ может быть успешным. Так, при проведении реформы Витте в России в 1895-1897 гг. существовали необходимые предпосылки в виде роста производства и практически бездефицитного бюджета. Однако так как эта реформа предусматривала переход к свободному размену денежных знаков на золото, особое значение приобрело накопление достаточного золотого запаса. Для решения этой проблемы был провозглашен лозунг «Не доедим, а вывезем», что позволило благодаря увеличению экспорта накопить необходимый золотой запас и успешно завершить денежную реформу.

Денежная реформа 1922-1924 гг.

Следующая денежная реформа в нашей стране проводилась в 1922-1924 гг. и имела целью устранение сложившихся в денежной сфере отрицательных последствий Первой мировой и Гражданской войн и, в частности, изъятия из обращения быстро обесценивающейся денежной единицы.

Несмотря на отсутствие необходимых предпосылок осуществления денежной реформы, возникли условия, требовавшие скорейшего ее осуществления. Они состояли в том, что в обращении во все большей мере стала функционировать иностранная валюта, вытеснившая применявшуюся быстро обесценивающиеся денежные знаки. Поэтому проведение реформы было начато к концу 1922 г. в виде выпуска червонца. Однако вследствие отсутствия нужных условий реформа была завершена не сразу, а лишь в начале 1924 г.

Важное значение имело то, что к этому времени произошел рост производства, особенно сельскохозяйственного, а в распоряжении государства был относительно достаточный золотовалютный запас. Вместе с тем существовал значительный бюджетный дефицит, для покрытия которого использовалась эмиссия денежных знаков. Преодоление бюджетного дефицита затянулось до начала 1924 г., что и обусловило продолжительность реформы.

Денежная реформа 1947 года

Следующая денежная реформа в нашей стране была проведена в 1947 г. Она имела своей целью устранить последствия войны 1941 — 1945 гг. в сфере денежного обращения, в которой находилась чрезмерная масса денег; нормализовать величину денежной массы; создать устойчивую денежную единицу, тем более, что в стране сохранялась карточная система распределения продуктов, при которой продукты реализовывались по пониженным ценам, и существовала коммерческая торговля без применения нормированного распределения, где товары продавались по завышенным ценам. Поэтому реформа предусматривала не только применение новой денежной единицы, но также отмену карточной системы, нормированного распределения продукции и переход к торговле по единым ценам.

К этому времени в стране сложились соответствующие предпосылки для проведения реформы, в том числе происходил рост объема производства, доходы и расходы бюджета были практически сбалансираны, существовал достаточный золотовалютный резерв. Тем не менее первоначально намечавшееся проведение реформы в 1946 г. было перенесено на 1947 г. в

связи с неурожаем 1946 г.; хороший урожай 1947 г. способствовал проведению реформы.

Денежная реформа 1961 года

В 1960 г. было принято решение о новом изменении масштаба цен и увеличении золотого содержания рубля с 0,222168 г чистого золота в 1950 г. до 0,987412 г чистого золота в 1961 г., т.е. более чем в четыре раза.

Изменение масштаба цен с 1 января 1961 г. заключалось в том, что все денежные средства, внутренняя задолженность, денежные доходы населения, цены и тарифы пересчитывались в соотношении 10 старых рублей к 1 новому рублю. Были выпущены билеты Госбанка СССР достоинством 100, 50, 25 и 10 руб. и казначейские билеты 5, 3 и 1 руб. Поступили в обращение новые монеты: 1 руб., 50, 20, 15 и 10 коп. из мединиксевого сплава и 5, 3, 2 и 1 коп. из латуни. Обмен денег проводился в течение трех месяцев: с 1 января по 1 апреля 1961 г.

В 1991 — 1993 гг. в связи с политическими и инфляционными процессами и распадом СССР были сначала заменены 50- и 100-рублевые купюры банковских билетов СССР. Официально необходимость этой реформы объяснялась несколькими причинами:

- в бывших республиках СССР осталось много накоплений в советских деньгах, и эти накопления могли увеличивать инфляцию в России;
- в стране обращалось много фальшивых купюр крупного достоинства;
- необходимо было изъять незаконные капиталы, которые хранились в крупных купюрах.

После этой реформы устанавливаемые государством цены поднялись.

С 1 января 1992 г. были отменены талоны, и цены были объявлены свободными. После этого цены и инфляция стали быстро расти.

На первом этапе Центральным банком РФ было проведено несколько последовательных выпусков купюр все более и более высокого достоинства. В 1992 г. в обращении появились первые банкноты Центрального банка РФ в 5000 и 10 000 руб., в 1993 г. — новая серия банкнот номиналами в 100, 200, 500, 1000, 5000, 10 000 и 50 000 руб. С 24 июля 1993 г. все банковские и казначейские билеты СССР выпуска 1961 — 1992 и билеты Центрального банка РФ в 5000 и 10 000 руб. образца 1992 г. изъяты из обращения на территории Российской Федерации. В 1994 г. в основном в целях защиты их от подделки, выпущены модифицированные банкноты ЦБ РФ в 5000, 10 000 и 50 000 руб. образца 1993 г., но на бумаге разного цвета для каждого номинала и с измененным водяным знаком и улучшенной печатью.

В 1997 г. было принято решение об укрупнении денежной единицы, т.е. деноминации рубля. Это было обусловлено тем, что наметился небольшой рост валового национального продукта страны, и инфляция практически приблизилась к нормальной.

Реформа 1998 г. заключалась в укрупнении рубля в 1000 раз, причем в отличие от предыдущих реформ не ставилось жесткого ограничения по срокам и суммам обмена денег. Деноминированные и неденоминированные («новые» и «старые») деньги находились в обращении одновременно на протяжении всего 1998 г.

Опыт денежных реформ в России подтверждает то, что требуемыми предпосылками их проведения являются рост производства, бездефицитность бюджета, наличие золотовалютных резервов, хотя каждая из проводившихся реформ отличалась своими особенностями. Общие же требования к проведению реформ сохраняют свое значение.

Лекция № 3 (2 часа.)

Тема: «Финансы и финансовая система страны»

1. Вопросы лекции:

- 1.1. Сущность финансов
- 1.2. Функции финансов
- 1.3. Роль финансов в экономике
- 1.4. Понятие финансовой системы
- 1.5. Структура финансовой системы
- 1.6. Особенности финансовой системы РФ

2. Литература.

2.1. Основная литература:

1. Финансы, денежное обращение и кредит : учебник и практикум для среднего профессионального образования / Д. В. Бураков [и др.] ; под редакцией Д. В. Буракова. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 366 с. — (Профессиональное образование). — ISBN 978-5-534-10231-4. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/491482> (дата обращения: 05.06.2023).

2. Финансы, денежное обращение и кредит : учебник для среднего профессионального образования / Л. А. Чалдаева [и др.] ; под редакцией Л. А. Чалдаевой. — 4-е изд., испр. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 434 с. — (Профессиональное образование). — ISBN 978-5-534-13969-3. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/489654> (дата обращения: 05.06.2023).

Дополнительная литература:

1 Финансы : учебник для вузов / Т. П. Беляева [и др.] ; под редакцией Н. Г. Ивановой. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 449 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-13894-8. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/496772> (дата обращения: 05.06.2023).

Официальные, справочно-библиографические и периодические издания:

1. Журнал «Вестник Оренбургского государственного университета»
2. Журнал «Российский экономический журнал»

3. Краткое содержание вопросов.

3.1. Сущность финансов

Финансы – неотъемлемая часть денежных отношений. Наличие денежных отношений – является обязательным условием появления и существования финансов. Однако не все денежные отношения могут рассматриваться как финансовые. Денежную форму принимают и заработка плата, и цена и ряд других экономических категорий. Сфера денежных отношений шире сферы финансовых отношений. Финансы охватывают ту часть денежных отношений, которая связана с формированием, распределением и использованием фондов денежных средств субъектов хозяйствования и государства. В отличие от большинства денежных отношений финанссы всегда связаны с *распределением и использованием* стоимости валового внутреннего продукта и национального дохода.

По своему материальному содержанию финанссы – это целевые фонды денежных средств, в совокупности представляющие финансовые ресурсы страны. Они образуются в процессе материального производства, где создается стоимость ВВП и национальный доход (НД). Главным источником финансовых ресурсов страны является национальный доход – вновь созданная стоимость или стоимость ВВП за вычетом потребленных в процессе производства орудий и средств производства. Объем национального дохода определяет возможности удовлетворения общегосударственных потребностей и расширения общественного производства.

Финансовые ресурсы выступают материальными носителями финансовых отношений, что выделяет финанссы из общей совокупности денежных отношений, участвующих в стоимостном распределении. Специфическим признаком финанссов является то, что финансовые отношения всегда связаны с формированием денежных доходов и накоплений, принимающих форму финансовых ресурсов.

Финансы отличаются от других *распределительных денежных*

отношений следующими особенностями:

- финансовые отношения порождены общественными потребностями в социально-экономическом развитии;
- финансовые отношения в обязательном порядке организуются государством;
- финансы реализуются в денежных фондах целевого назначения.
- финансы всегда носят безвозмездный и строго целевой характер;

Как экономическая категория финансы должны основываться на следующих принципах:

- единство законодательной и нормативной базы;
- открытость и прозрачность;
- разграничение полномочий и предметов ведения;
- целевая ориентированность;
- научный подход к реализации намеченных целей;
- экономичность и рациональность;
- управляемость финансовыми потоками на централизованной основе.

Финансы – это совокупность денежных отношений, возникающих по поводу формирования, распределения и использования фондов денежных средств в целях выполнения функций и задач государства и обеспечения социально-экономического развития общества.

В этой совокупности экономических отношений выделяется четыре большие группы:

- отношения между государством и отдельными хозяйствующими субъектами по распределению созданной в сфере материального производства стоимости (в результате формируется чистый доход предприятия и централизованный чистый доход);
- отношения между предприятиями материального производства и учреждениями и организациями нематериального производства и непроизводственной сферы, возникающие при перераспределении чистого дохода предприятий;
- отношения по перераспределению централизованного чистого дохода;
- перераспределительные отношения, направленные на создание резервов и страховых запасов и их использование.

3.2. Функции финансов

Сущность финансов реализуется в их *функциях*.

Финансы в целом выполняют две основные функции: распределительную и контрольную. Та часть финансов, которая

функционирует в сфере материального производства, т.е. финансы предприятий, и участвует в процессе создания денежных доходов, накоплений, выполняет не только распределительную и контрольную, но и функцию формирования денежных фондов.

Распределительная функция

Распределение и перераспределение стоимости ВВП и национального дохода предполагает перемещение денежных средств между различными субъектами финансовых отношений, соответственно, изменение стоимостных пропорций ВВП и, как результат, формирование финансовых потоков. Первичное распределение означает, что из всей созданной в материальном производстве стоимости выделяется часть на цели простого воспроизводства для возмещения израсходованных средств производства и рабочей силы, а оставшаяся часть ВВП распределяется для личного потребления работодателей и для расширения воспроизводства. В ходе первичного распределения впервые появляются финансы. Затем следует неоднократное перераспределение стоимости ВВП и национального дохода с целью выделения доли государства, для содержания непроизводственной сферы, для поддержания различных отраслей народного хозяйства и регионов и т.д. В конечном итоге, при помощи финансов ВВП и НД, созданные в материальном производстве, неоднократно перераспределяются, и пропорции *первичного* распределения ВВП и НД превращаются в пропорции *конечного* распределения.

Контрольная функция.

Распределение и перераспределение ВВП и НД предполагает перемещение денежных средств между субъектами финансовых отношений в виде финансовых потоков. Контрольная функция финансов осуществляется при формировании финансовых потоков, образующих *финансовый кругооборот* (постоянно возобновляемую систему финансовых потоков), который дает информацию о воспроизводственных, отраслевых и территориальных пропорциях, складывающихся в обществе.

Объектом контрольной функции финансов являются финансовые показатели деятельности хозяйствующих субъектов, бюджетной системы и органов государственной власти. Информацию о денежных потоках, их объемах для определения количественных пропорций распределения ВВП и НД можно почерпнуть, главным образом, из финансовой (бухгалтерской), оперативной и статистической отчетности.

Реализация контрольной функции финансов осуществляется через *финансовый контроль* за движением денежных средств, который предполагает:

- контроль за своевременностью и полнотой выполнения финансовых обязательств по всем установленным источникам финансирования;
- контроль за целенаправленным и эффективным использованием перечисленных денежных средств.

Финансовый контроль осуществляется в процессе финансового планирования, при исполнении доходной и расходной частей бюджетной системы, финансовой деятельности хозяйствующих субъектов.

Функция формирования денежных фондов целевого назначения

Окончательным результатом количественного распределения и перераспределения ВВП и НД является образование у отдельных хозяйствующих субъектов и государства денежных фондов целевого назначения, в которых аккумулируются финансовые потоки в форме различных доходов и накоплений. К общегосударственным (централизованным) фондам целевого назначения относятся различные бюджетные и внебюджетные фонды. К децентрализованным фондам целевого назначения относят фонды, образуемые на предприятии за счет прибыли.

3.3. Роль финансов в экономике

Роль финансов в экономике определяется их ведущим положением среди других стоимостных распределительных категорий и возможностью влияния на все стадии воспроизводственного процесса.

Взаимосвязь финансов с экономическими категориями

В процессе стоимостного распределения финансы активно взаимодействуют с ценой, заработной платой, кредитом.

Цена – это денежное выражение стоимости товара, услуги, которое покупатель должен выплатить продавцу при покупке товара. Обычно цена продукта устанавливается продавцом заранее на основе издержек на производство и на продажу продукта, а также желаемой маржи прибыли для продавца.

Однако цена редко равняется стоимости. Под воздействием спроса и предложения цена колеблется относительно стоимости. В процессе продажи происходит передача дополнительных средств продавцу или покупателю, что нарушает пропорции распределения и подготавливает условия для финансового распределения, т.е. изменения диспропорций с помощью финансов.

Если цена выше стоимости, то посредством финансов происходит изъятие дополнительной выручки (через налоги). Если цена ниже стоимости, то убытки компенсируются с помощью дотаций, субсидий, субвенций,

бюджетных кредитов. Государство может устанавливать низкие налоги и таким образом компенсировать убытки производителям. Самы производители могут для защиты от убытков создавать резервные фонды, заключать договоры страхования рисков (а это уже финансовые отношения).

С помощью финансов распределяется вся стоимость общественного продукта, а с помощью цены – лишь часть, которая складывается из отклонений цен от реальных стоимостей товаров. Вместе с тем ценовое распределение является первичным по отношению к финансовому и готовливает условия для последнего.

Заработка плата – денежное выражение стоимости рабочей силы. В процессе распределения общественного продукта происходит возмещение потребленной стоимости рабочей силы (т.е. стоимости средств, необходимых для восстановления затраченных сил, умственной энергии и т.д.). Однако свободного человека нельзя заставить трудиться на покрытие только собственных издержек. Необходимы средства на расширенное воспроизведение рабочей силы, поощрение дополнительного труда. Для этого в ходе распределения выделяются дополнительные средства, создается премиальный фонд и, следовательно, возникают финансовые отношения. Кроме того, финансовые отношения возникают в процессе взимания налогов с заработной платы.

Кредит во многом может быть альтернативой финансам. Между двумя этими категориями существуют, с одной стороны, различия, а с другой – тесная взаимосвязь. Различие заключается в том, что: финансы охватывают процессы распределения и перераспределения, а кредит – только перераспределение; источник формирования финансовых ресурсов – вся стоимость общественного продукта, а кредитных ресурсов – временно свободные денежные средства физических и юридических лиц; в случае кредита денежные средства в долг предоставляются на условиях срочности, платности, возвратности (свойства кредита), а в случае финансовых отношений деньги предоставляются на длительный срок, как правило, безвозмездно или под маленький процент.

Взаимосвязь финансов и кредита проявляется в постоянном превращении финансовых и кредитных ресурсов друг в друга.

Влияние финансов на воспроизводственный процесс

Объективные предпосылки влияния финансов на воспроизводственный процесс заложены в функциях этой категории:

- *распределительная функция* позволяет формировать финансовые ресурсы и целевые денежные фонды в соответствии с потребностями

развития общественного воспроизводства в целом и отдельных его хозяйствующих субъектов;

- *контрольная функция* отражает через движение финансовых ресурсов течение экономических процессов в обществе.

Влияние финансов на экономику может быть количественным и качественным. Количественное влияние характеризуется пропорциями мобилизуемых, распределяемых и используемых финансовых ресурсов. Качественное влияние характеризуется воздействием на материальные интересы участников воспроизводственного процесса.

Возможности влияния финансов на общественное воспроизводство связаны с двумя обстоятельствами.

Во-первых, финансы обладают потенциальным свойством направлять и регулировать экономические процессы, ускоряя или замедляя их.

Во-вторых, будучи категорией распределения, финансы обслуживают весь воспроизводственный процесс в целом, т.е. сфера их влияния не исчерпывается только областью стоимостного распределения, распространяется и на другие стадии воспроизводства.

В сфере материального производства финансы, обслуживая кругооборот производственных фондов, способствуют созданию новой стоимости. С помощью финансов распределяется выручка и прибыль хозяйствующего субъекта, формируются доходы, накопления и отчисления, образуются целевые денежные фонды для удовлетворения разнообразных потребностей самих участников производства и общества в целом. Через количественное и качественное воздействие финансы способствуют изменению структуры и динамики производства. Перераспределение финансовых ресурсов между хозяйствующими субъектами и территориями может создавать условия для прогрессивных сдвигов и повышения эффективности производства, удовлетворения материальных интересов участников производственного процесса или оказать негативное воздействие на ход экономических и социальных преобразований.

В сфере обращения финансы активно влияют на процессы обмена. Благодаря распределению у покупателей формируются целевые денежные фонды и тем самым создаются условия для проведения обменных операций. С помощью финансов происходит распределение выручки и прибыли торговых организаций, формируются внутрихозяйственные фонды. Финансы подготавливают условия для обменных операций и завершают процесс распределения финансовых результатов деятельности.

В сфере потребления финансы влияют на объем и структуру потребления общественного продукта, на развитие непроизводственной сферы, удовлетворение социальных гарантий и решение социальных задач.

3.4. Понятие финансовой системы

Финансы органически связаны с функционированием государства. Финансовая система как форма организации финансов различна в разных государствах и меняется в любом обществе в ходе исторического развития.

Финансовая система любого государства может быть представлена как совокупность сфер финансовых отношений, каждая из которых имеет свои специфические особенности в формировании и использовании фондов денежных средств целевого назначения, различной ролью в общественном воспроизводстве и связанных между собой денежными потоками в рамках существующего законодательства т.е., финансовая система – это форма организации финансового кругооборота в стране, сложившаяся исторически и оформленная национальным законодательством. Каждое звено финансовой системы – это достаточно самостоятельная, относительно обособленная группа финансовых отношений, отличающаяся от других специфическими методами и формами образования и использования денежных фондов и доходов.

Таким образом, *финансовая система* – это совокупность различных сфер финансовых отношений, каждая из которых формирует систему специфических форм и методов образования, распределения, и использования фондов денежных средств государства и предприятий.

3.5. Структура финансовой системы

Поскольку финансы – это распределительная категория, то критерием выделения в составе финансовой системы отдельных элементов следует признать характер самих этих отношений. Т.е. звенья финансовой системы выделены в зависимости от того, на каком этапе распределения, перераспределения и использования совокупного общественного продукта появляются те или иные финансовые отношения. Т.к. финансовые отношения организуются государством в законодательном порядке, в состав финансовой системы могут включаться и нефинансовые отношения (госкредит).

В общей совокупности финансовых отношений, образующих финансовую систему выделяются две крупных сферы – государственные или централизованные финансы и финансы предприятий и организаций или децентрализованные финансы. Каждая из этих сфер имеет свою

организационную структуру и складывается из нескольких звеньев финансовых отношений.

Исторически исходной формой финансовых отношений являются государственные финансы, однако развитие финансовых отношений начинается в сфере предприятий материального производства, поэтому финансы предприятий сферы материального производства являются основным, базисным элементом финансовой системы, а государственные финансы играют ведущую роль в перераспределении финансовых ресурсов с целью удовлетворения общегосударственных потребностей.

Особое место в составе финансовой системы занимает страхование. Эти отношения производны от финансовых, так как они всегда связаны с перераспределением уже распределенных при помощи государства и хозяйствующих субъектов конечных доходов всех участников общественного производства.

Состав финансовой системы РФ в настоящее время имеет следующий вид.

- Государственные финансы –
 1. государственный бюджет, оформленный как бюджетная система;
 2. система внебюджетных фондов;
 3. государственный кредит.
- Финансы предприятий и организаций –
 - финансы предприятий материального производства (сфера производства товарно-материальных ценностей);
 - финансы предприятий, организаций и учреждений нематериального производства (сфера услуг);
 - финансы учреждений и организаций непроизводственной сферы (социальная сфера);
 - финанссы общественных объединений и организаций.
- Страхование –
 - самострахование;
 - государственное страхование;
 - коммерческое страхование.

4. Финансы домашних хозяйств.

Связь между различными элементами финансовой системы осуществляется при помощи различных финансовых потоков. Поэтому налоги, сборы, пошлины и другие обязательные платежи, оформленные в налоговую систему, страховые взносы и возмещения, ассигнования из госбюджета и прочие нефондовые формы финансов можно также включить в состав финансовой системы.

Несмотря на разграничение финансовой системы на отдельные звенья

по особенностям формирования, использования денежных фондов, задачам и функциям деятельности каждого звена, финансовая система – единая система. Взаимосвязь и взаимозависимость ее элементов обусловлены единой базой ее финансовых ресурсов – национальным доходом, создаваемым в сфере материального производства.

Государственным финансам принадлежит ведущая роль в обеспечении развития всех отраслей народного хозяйства; перераспределения финансовых ресурсов между отраслями экономики и регионами страны, производственной и непроизводственной сферами, формами собственности, отдельными группами и слоями населения.

Государственные финансы находятся в собственности государства в соответствии с Бюджетным кодексом, включают в себя бюджетную систему, внебюджетные фонды и государственный кредит.

Основу государственных финансов составляет бюджетная система страны. Внебюджетные фонды в разное время могут быть созданы или ликвидированы в составе государственных финансов.

В самостоятельное звено в настоящее время выделяется государственный кредит. По сути своей госкредит не является финансовой категорией, однако он представляет собой особую форму отношений между государством и юридическими и физическими лицами по привлечению денежных средств в централизованные фонды государства. Специфика госкредита как элемента финансовой системы заключается в том, что он не решает проблему изыскания необходимых финансовых ресурсов, а лишь отдаляет ее на некоторое время, зачастую усложняя ее и углубляя.

Финансы предприятий и организаций составляют основу финансов государства. Они являются составляющей экономического базиса государства, обслуживаю процесс создания и распределения ВВП и НД и являются главным фактором формирования централизованных денежных фондов. От состояния финансов предприятий зависит обеспеченность централизованных денежных фондов финансовыми ресурсами. В свою очередь предприятия и организации активно используют финансовые средства бюджета, государственного кредита, страхования.

В условиях рыночной экономики на основе хозяйственной и финансовой независимости предприятия осуществляют свою деятельность на началах коммерческого расчета, целью которого является обязательное получение прибыли. Они самостоятельно распределяют прибыль, формируют и используют фонды производственного и социального назначения, изыскивают необходимые средства для расширенного производства продукции, используя кредитные ресурсы и возможности

финансового рынка.

Финансы предприятий материального производства включают следующие группы финансовых отношений:

- отношения, связанные с первичным распределением стоимости ВВП, с формированием первичных доходов и образованием целевых фондов внутрихозяйственного назначения;
- отношения с вышестоящими управленческими структурами в рамках внутриотраслевого перераспределения финансовых ресурсов;
- отношения с государством при образовании бюджетных и внебюджетных фондов и их использовании;
- отношения между предприятиями, связанные с перераспределением чистой прибыли (уплата и получение штрафов, внесение паевых взносов и получение в результате этого прибыли, покупка акций и получение дивидендов и т.п.);
- отношения со страховыми организациями;
- отношения с организациями непроизводственной сферы (спонсорство, благотворительность, предоставление дополнительных медицинских услуг членам трудового коллектива за счет прибыли, подготовка кадров и повышение их квалификации и т.п.).

Специфика финансовых предприятий, организаций и учреждений нематериального производства заключается в том, что появление этих отношений связано с процессом перераспределения стоимости, созданной ранее в материальном производстве. Предприятия и организации этой группы (жилищно-коммунальные, бытовые, торгово-сбытовые, финансово-кредитные и т.п.) предоставляют услуги на основе коммерческого расчета. Полученный ими доход от продаж услуг распределяется аналогично распределению чистого дохода, созданного в материальном производстве. Однако источником доходов в этой сфере являются финансовые ресурсы, сформированные в процессе перераспределения чистого дохода, созданного в сфере материального производства. Поэтому в современной литературе обычно финансы предприятий и организаций и материального и нематериального производства (всего общественного производства) объединяются в одну группу – финансы коммерческих предприятий и организаций.

Финансы учреждений и организаций непроизводственной сферы появились в связи с необходимостью социального развития общества. Финансы непроизводственной сферы складываются в результате конечного перераспределения национального дохода через систему государственных финансов. Их функционирование происходит за счет общегосударственных средств. В условиях рыночной экономики финансы этой сферы деятельности имеют свою специфику. При дефиците государственных финансовых

ресурсов многие учреждения и организации народного образования, науки, культуры, здравоохранения оказывают платные услуги населению и, следовательно, зарабатывают собственные доходы. Однако прибыль, полученная в результате этой деятельности, не является самоцелью и используется на осуществление основной цели и развитие учреждения, организации в строгом соответствии с уставными документами. Особенностью финансов этой сферы является и то, что в структуре затрат на осуществление уставной деятельности велика доля заработной платы, которая и является основным объектом финансовых отношений.

Финансы общественных объединений и организаций изначально создаются за счет вступительных, а функционируют за счет членских взносов. Расходуются на осуществление уставной деятельности, а не на получение доходов отдельными членами объединения. Эти организации объединяют людей по общим целям и интересам (напр., политические партии, профессиональные союзы, научные, творческие или спортивные объединения, садово-огородные товарищества и т.п.).

Особое место в составе финансовой системы занимает страхование, т.к. страховые отношения присутствуют в каждом ее элементе.

При внутреннем перераспределении доходов хозяйствующих субъектов и государства на микро- и макроуровне с целью возмещения возможного ущерба и покрытия различных убытков создаются резервные фонды. Такие финансовые отношения называются самострахованием. Финансы страховых компаний попадают в систему "Финансы предприятий и организаций", а государственное страхование, осуществляемое с позиций общественной целесообразности – в систему "Государственные финансы".

Специфика страховых отношений сводится к следующему:

- нанесенный материальный ущерб распределяется между всеми участниками страхования;
- распределение нанесенного ущерба носит замкнутый характер;
- средства в страховой фонд мобилизуются на возвратной основе;
- ущерб распределяется как между территориальными единицами, так и во времени.

Финансы граждан формируют доходы и используют их на текущие расходы, приобретение имущества, создание финансового портфеля.

Финансы граждан - отношения по поводу образования, распределения и использования денежных средств населения.

К финансовым отношениям граждан относятся их денежные отношения с различными контрагентами:

- органами государственного управления по платежам различного рода;

- органами налоговой службы при внесении налогов, сборов и других платежей;
- органами муниципального управления при приватизации жилья, земельного участка и других объектов, при уплате сборов, административных штрафов и взносов, при выплате арендной платы за земельные участки и участки лесного фонда и т.п.;
- банковской системой при получении и погашении кредитов, залоге имущества, купле-продаже валюты и ценных бумаг, при депозитных срочных вкладах, участии в лотереях и т.п.;
- страховыми обществами по всем видам страхования;
- негосударственными пенсионными фондами по вкладам и получению пенсий и выплат;
- финансовыми и финансово-кредитными хозяйствующими субъектами при осуществлении трастовых операций, залоговых операций, селенге, купле-продаже ценных бумаг, участии в розыгрышах и лотереях и т.п.;
- хозяйствующими субъектами при выплате арендной платы за землю и другое имущество, при арендном и бригадном подрядах, долевом участии в совместной деятельности, купле-продаже ценных бумаг, участии в перераспределении прибыли, выплате заработной платы, паевых долей, дивидендов по акциям и т.п.;
- другими гражданами при выплате арендной платы за земельные участки, квартиры и другое имущество, наследовании и дарении имущества, оплате труда на условиях трудового подряда, взятии в долг, купле-продаже недвижимости и транспортных средств и т.п.

При этом происходит перераспределение собственности между физическими лицами, их взаимодействие с бюджетом, инвестиционная деятельность, участие в залоге, франчайзинге, страховании, а также перераспределение средств, направляемых на удовлетворение личных потребностей человека.

3.6. Особенности финансовой системы РФ

Финансовая система РФ входит в экономическую категорию, а любая экономическая категория выражает определенные экономические отношения. *Финансовая система РФ* имеет целый ряд экономических особенностей по сравнению с другими экономическими принципами (отношениями):

- денежные отношения;
- распределительные отношения;
- связаны с формированием и использованием фондов денежных средств государства и хозяйствующих субъектов.

Эти особенности финансовой системы РФ позволили выделить финансовые отношения из общей массы экономических отношений.

Денежные фонды формируются на макро и микро-уровнях. На макро уровне к ним относятся государственный бюджет, государственные внебюджетные фонды, государственные фонды страхования, которые представляют собой систему денежных отношений между государством, с одной стороны, и юридическими и физическими лицами — с другой. На микро-уровне — это фонды собственных, заемных и привлеченных средств. В свою очередь в состав собственных средств предприятий входят уставный, добавочный и резервный капиталы; фонды накопления, потребления и социальной сферы; нераспределенная прибыль. К заемным средствам в финансовой системе РФ относятся кредиты и займы, к привлеченным — кредиторская задолженность. Денежные отношения на микро уровне включают в себя отношения между поставщиком и потребителем, между предприятием и его структурными подразделениями, между администрацией предприятия и его работниками, между предприятиями и финансово-кредитной системой

Лекция № 4 (2 часа.)

Тема: «Финансовая политика. Управление финансами»

1. Вопросы лекции:

- 1.1. Понятие финансовой политики и ее принципы
- 1.2. Финансовый механизм
- 1.3. Понятие и принципы финансового контроля
- 1.4. Управление финансами
- 1.5. Система государственных органов управления финансами и их функции

2. Литература.

2.1. Основная литература:

1. Финансы, денежное обращение и кредит : учебник и практикум для среднего профессионального образования / Д. В. Бураков [и др.] ; под редакцией Д. В. Буракова. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 366 с. — (Профессиональное образование). — ISBN 978-5-534-10231-4. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/491482> (дата обращения: 05.06.2023).

2. Финансы, денежное обращение и кредит : учебник для среднего профессионального образования / Л. А. Чалдаева [и др.] ; под редакцией Л. А. Чалдаевой. — 4-е изд., испр. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 434 с. — (Профессиональное образование). — ISBN 978-5-534-13969-3. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL:

Дополнительная литература:

1 Финансы : учебник для вузов / Т. П. Беляева [и др.] ; под редакцией Н. Г. Ивановой. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 449 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-13894-8. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/496772> (дата обращения: 05.06.2023).

Официальные, справочно-библиографические и периодические издания:

1. Журнал «Вестник Оренбургского государственного университета»
2. Журнал «Российский экономический журнал»
ресурс]. Режим доступа к журн. : <http://www.fin-izdat.ru/journal/fc/>

3. Краткое содержание вопросов.

3.1. Понятие финансовой политики и ее принципы

Под финансовой политикой понимают комплекс мероприятий государства по использованию финансовых отношений, мобилизации финансовых ресурсов, их распределению и использованию на основе финансового законодательства для осуществления государством своих функций.

Основные направления финансовой политики на текущий год и перспективу определяются в ежегодных посланиях Президента РФ Федеральному Собранию. Реализация основных направлений развития народного хозяйства страны и обеспечение стабильности в обществе возложены на Правительство РФ, которое в рамках основных направлений финансовой политики на текущий год разрабатывает проекты законов для ее реализации и вносит их в Государственную Думу для рассмотрения и принятия. Далее идет стандартная работа законодательной власти по принятию и утверждению законов, необходимых для реализации финансовой политики. Заканчивается эта работа опубликованием федерального закона после подписания его Президентом РФ.

Деятельность государственных органов власти по разработке и реализации финансовой политики предполагает:

- разработку общей концепции финансовой политики, определение ее основных направлений, целей и задач;
- создание адекватного финансового механизма – системы установленных государством форм, видов и методов организации финансовых отношений;
- управление финансовой деятельностью государства и других субъектов финансовых отношений.

Современная финансовая политика включает в себя следующие

составные части:

- *налоговую политику,*
- *бюджетную политику,*
- *таможенную политику,*
- *денежно-кредитную политику,*
- *ценовую политику,*
- *социальную политику,*
- *инвестиционную политику.*

Важнейшей составной частью финансовой политики во все времена являлась налоговая политика – основа фискальной политики любого государства. Современная налоговая политика выражается в следующих направлениях:

- определение оптимального налогового порога (при изъятии более 30% чистого дохода экономический рост останавливается);
- сокращение налогового бремени;
- использование в качестве основной налоговой базы прямых налогов, а не легко собираемых косвенных налогов;
- создание стабильных законов и правил для государственного регулирования экономики;
- обеспечение простоты, открытости и эффективности налоговой системы.

Фискальная политика дополняется таможенной и ценовой политикой. Таможенная политика оказывает прямое воздействие на цену товаров и услуг через таможенные сборы и пошлины, чем обеспечивает более льготные условия отечественным производителям и способствует пополнению доходной части государственного бюджета. Ценовая политика сводится к регулированию цен и тарифов на монопольные товары и услуги (напр., железнодорожные тарифы, тарифы на электроэнергию, тарифы на коммунальные услуги, тарифы на воду и т.п.). Эти платежи по сути своей налоговыми не являются, но по своему действию ничем от налоговых платежей не отличаются. За их счет возрастают цены на товары и услуги, а государство получает зачастую повышенный доход как собственник.

Если фискальная политика любого государства во все времена направлена на оптимизацию системы налогообложения (и ценообразования) и стимулирование общественного воспроизводства с целью пополнения доходов государственного бюджета, то бюджетная политика направлена на оптимизацию системы бюджетных и межбюджетных отношений.

Бюджетная политика сводится к следующим мероприятиям:

- определению доли валового внутреннего продукта, мобилизуемой в бюджет;
- установлению соотношения между доходными и расходными

статьями;

- определению основных путей покрытия бюджетного дефицита, если таковой предусмотрен бюджетной политикой;
- оптимизации структуры расходной части бюджета;
- распределению расходов между бюджетами разных уровней.

Особое место в структуре финансовой политики занимает денежно-кредитная политика. Денежно-кредитная политика включает:

- эмиссионную политику – определение показателя денежной массы и ее агрегатов и, исходя из этого, предложение необходимого количества денег в оборот;
- политику стабилизации национальной валюты;
- кредитную политику – определение условий функционирования ссудного капитала.

Современная социальная политика не просто связана с финансово-кредитной политикой, она становится ее неотъемлемой составной частью. Эту взаимосвязь можно увидеть в тех мероприятиях, которые включаются в социальную политику, таких как:

- согласование объемов финансовой помощи субъектам РФ с выполнением ими обязательств по финансированию бюджетной сферы за счет собственных доходов;
- разработка механизмов компенсации доходов наименее обеспеченных слоев населения;
- реализация пенсионной реформы;
- упорядочение системы социальных льгот и выплат;
- повышение заработной платы работников бюджетной сферы;
- регулирование вынужденной миграции.

Очень важной составляющей финансовой политики в настоящее время является инвестиционная политика, которая предполагает:

- повышение роли бюджета в развитии экономики РФ;
- создание условий для организованного накопления и инвестирования сбережений населения;
- развитие ипотечного кредитования;
- привлечение прямых иностранных инвестиций.

3.2. Финансовый механизм

Экономическую основу любой финансовой политики составляет финансовое управление с присущим ему финансовым механизмом.

Финансовый механизм – это совокупность способов организации финансовых отношений в обществе (при помощи различных форм, видов и методов), установленных государством и законодательно оформленных. Практическое использование финансового механизма осуществляется

специальными организационными структурами, созданными для управления финансами.

Финансовый механизм имеет сложную *структуру*, которая включает в себя:

- финансовые методы;
- финансовые инструменты (различные рычаги финансового воздействия и финансовые стимулы);
- виды информационно-правового обеспечения финансовой деятельности.

К финансовым методам относятся:

1. методы разработки финансовых планов (балансовый, нормативный, экстраполяции, математического моделирования);
2. методы финансового обеспечения (бюджетное финансирование, коммерческий расчет, самоокупаемость и самофинансирование, смешанное финансирование);
3. методы финансового регулирования (рыночные и директивные).

В группу финансовых инструментов попадают: прибыль, доход, амортизационные отчисления, налоги, финансовые льготы и санкции, цена, дивиденды, процентные ставки, дисконт, паевые взносы, инвестиции, валютные курсы и другие формы и виды финансовых отношений, используемых в финансовом управлении.

Основными видами информационно-правового обеспечения финансового управления являются:

- правовое обеспечение – Законы РФ, Указы Президента РФ, Постановления Правительства РФ, приказы и письма Министерств и ведомств РФ, устав юридического лица;
- нормативное обеспечение – инструкции, нормативы, нормы, методические указания и другая документация;
- информационное обеспечение – информация о финансовой устойчивости, о платежеспособности, о ценах, курсах, дивидендах и т.п., о положении дел на кредитном, фондовом, валютном, товарном рынках, о коммерческой деятельности своих партнеров и конкурентов, об уровне инфляции, о результатах развития общественного производства, о доходах и расходах госбюджета и другая достоверная информация.

Финансовый механизм как совокупность организационно-экономических отношений зависит от системы социально-экономических отношений и от типа финансовой политики. В зависимости от типа финансовой политики выделяют два типа хозяйственного механизма:

- директивный финансовый механизм, охватывает сферу финансовых отношений, в которых непосредственно участвует государство (налоги, государственный кредит, расходы бюджета, бюджетное финансирование, организация бюджетного устройства, и

бюджетного процесса, финансовое планирование);

- регулирующий финансовый механизм определяет правила игры в конкретном сегменте финансов, не затрагивающем прямо интересы государства (использование финансовых ресурсов на частных предприятиях).

3.3. Понятие и принципы финансового контроля

Финансовый контроль – это форма реализации контрольной функции финансов, т.е. в конечном итоге, в финансовом контроле раскрывается сущность финансов.

Финансовый контроль - контроль законодательных и исполнительных органов власти всех уровней, а также специально созданных учреждений за финансовой деятельность всех экономических субъектов: государства, учреждений, организаций.

Объектом финансового контроля являются распределительные отношения на стадии образования и в процессе использования финансовых ресурсов, централизованных и децентрализованных денежных фондов на всех уровнях и во всех звеньях хозяйства. Контролю подвергаются стоимостные показатели – выручка от реализации товаров и услуг, себестоимость, оплата труда, амортизационные отчисления, издержки обращения, цены, тарифы, прибыль и др. Таким образом, финансовый контроль охватывает все сферы функционирования, как управляющей, так и управляемой финансовых подсистем и решает следующие задачи:

- содействие сбалансированности между потребностью в финансовых ресурсах и размерами денежных фондов целевого назначения;
- соблюдение финансово-экономического законодательства в процессе формирования и использования денежных фондов целевого назначения;
- проверка своевременности и точности финансового планирования;
- выявление внутрипроизводственных резервов увеличения финансовых ресурсов;
- оценка эффективности и целесообразности финансово-хозяйственных операций;
- обеспечение своевременности и полноты выполнения финансовых обязательств перед государственным бюджетом;
- соблюдение финансовой дисциплины при осуществлении финансовых расчетов;
- предупреждение бесхозяйственности и расточительности, выявление фактов злоупотреблений и хищений товарно-материальных

ценностей и денежных средств.

Виды финансового контроля можно классифицировать по различным признакам.

1. По времени проведения выделяют следующие формы финансового контроля:

- *предварительный контроль* – производится на стадии составления, рассмотрения и утверждения финансовых планов предприятий, смет бюджетных организаций, проектов бюджетов ;
- *текущий (оперативный) финансовый контроль* – проводится ежедневно финансовыми службами для предотвращения нарушений финансовой дисциплины в процессе хозяйственной деятельности предприятия;
- *последующий контроль* – сводится к проверке финансово-хозяйственных операций за истекший период на предмет законности и целесообразности произведенных расходов, полноты и своевременности поступления предусмотренных бюджетом средств.

2. По методам проведения финансовый контроль подразделяется на следующие виды:

- *проверка* – проводится по отдельным вопросам финансово-хозяйственной деятельности на основе отчетных, балансовых и расходных документов;
- *обследование* – охватывает отдельные стороны финансовой деятельности и опирается на более широкий круг показателей, чем проверка (может опираться на опрос, наблюдение, анкетирование, инспекцию и т.д.);
- *надзор* – проводится контролирующими органами за экономическими субъектами, получившими лицензию на определенный вид финансовой деятельности;
- *анализ* – проводится на базе текущей или годовой отчетности с целью общей оценки результатов хозяйственной деятельности, финансового состояния и обоснования возможностей их эффективного использования;
- *наблюдение (мониторинг)* – постоянный контроль со стороны кредитора за использованием выданной ссуды и финансовым состоянием клиента (по полноте охвата хозяйственной деятельности субъекта различаются ревизии : полные и частичные, тематические и комплексные);
- *ревизия* – производится с целью установления соблюдения финансовой дисциплины на конкретном объекте, проводится на месте и основывается на проверке первичных документов, учетных регистров, бухгалтерской и статистической отчетности, фактического наличия денежных средств.

3. По сфере финансовой деятельности:

- *бюджетный;*
- *налоговый;*
- *валютный;*
- *кредитный;*
- *страховой;*
- *инвестиционный;*
- *контроль за денежной массой.*

4. В зависимости от субъектов, осуществляющих контрольную деятельность, различают:

- *государственный контроль* – проводится уполномоченными на то органами государственной законодательной и исполнительной власти РФ;
- *ведомственный контроль* – осуществляется контрольно-ревизионными управлениями, другими структурами министерств и ведомств;
- *внутрихозяйственный контроль* – проводится экономическими и финансовыми службами предприятий и организаций;
- *банковский контроль* – осуществляется в ходе операций по кредитованию, финансированию и расчетам;
- *общественный контроль* – осуществляется неправительственными организациями;
- *независимый контроль* – проводится специальными органами, занимающимися аудиторской деятельностью.

Аудит – это независимая экспертиза отчетности субъекта для определения ее достоверности, полноты, соответствия законодательству и требованиям к составлению отчетности. Аудитором является независимый ревизор, прошедший аттестацию и получивший лицензию.

В зависимости от целей и задач существует два вида аудита – внешний и внутренний. Внешние аудиторские проверки направлены на достоверность отчетности, экспертизу финансового состояния, оценку платежеспособности, разработку рекомендаций по хозяйственной деятельности, финансовой стратегии, налоговому планированию. Внутренний аудит нацелен на проведение проверок по поручению руководства, должен проводиться непрерывно, охватывать все участки хозяйственной деятельности, носить предметный, строго направленный характер, быть результативным.

Финансовый контроль подразделяется на два основных вида:
внешний и внутренний.

Внешний финансовый контроль направлен в основном на проверку соответствия направлений финансовой деятельности и отдельных финансовых операций хозяйствующего субъекта действующим правовым нормам (законодательным и нормативным актам в сфере финансовой

деятельности). Его осуществляют, как правило, внешние органы (органы налоговой службы, аудиторские фирмы и т. п.).

Внутренний финансовый контроль представляет собой процесс проверки исполнения и обеспечения реализации всех управленческих решений в области финансовой деятельности предприятия, а также предупреждения кризисных ситуаций приводящих к его банкротству. Внутренний финансовый контроль на предприятии осуществляют не только финансовые менеджеры, но и его руководители, а также учредители.

Финансовый контроль организуется и проводится на основе определенных принципов:

- Принцип законности, предполагает проведение контроля, только должностными лицами, наделенными соответствующими полномочиями, проверку законности;
- Принцип объективности, требования делового оборота и нормативных правовых актов;
- Принцип ответственности, меры ответственности по отношению к органам исполнительной власти и к проверяемым субъектам.

3.4. Управление финансами

Управление финансами – это совокупность приемов и методов целенаправленного воздействия на объект для достижения определенного результата. Управление финансами представляет собой сложный процесс взаимодействия управляемой (объекты) и управляющей (субъекты) подсистем.

Объектом управления выступают разнообразные виды финансовых отношений, связанные с формированием денежных доходов, накоплений и их использованием субъектами хозяйствования и государством.

Субъектами управления являются те организационные структуры, которые осуществляют управление.

Совокупность всех организационных структур, осуществляющих управление финансами, называется *финансовым аппаратом*.

В управлении финансами выделяют несколько функциональных элементов: планирование, прогнозирование, оперативное управление, контроль.

Финансовое прогнозирование предшествует планированию и заключается в оценке множества вариантов и в определении возможности управления движением финансовых ресурсов на макро- и микроуровне.

Финансовое планирование – это научный процесс обоснования на определенный период движения финансовых ресурсов и соответствующих

финансовых отношений. Посредством финансового планирования конкретизируются намеченные прогнозы, определяются показатели, взаимоувязанные задачи, последовательность их реализации, конкретные пути, а также методы, используемые для достижения выбранной цели. Управленческие решения в процессе планирования принимаются на основе анализа финансовой информации, которая в связи с этим должна быть достаточно полной и достоверной. Финансовая информация базируется на бухгалтерской, статистической и оперативной отчетности.

Оперативное управление представляет собой комплекс мер, вырабатываемых на основе оперативного анализа складывающейся текущей финансовой ситуации и преследующих цель получения максимального эффекта при минимуме затрат с помощью перераспределения финансовых ресурсов.

Контроль как элемент управления осуществляется в процессе планирования и оперативного управления. Он позволяет сопоставлять фактические результаты по использованию финансовых ресурсов с плановыми, выявлять резервы роста финансовых ресурсов и более эффективного их использования.

Принципы финансового управления – это основные требования, предъявляемые государственным органам управления финансами, выполнение которых является обязательным при осуществлении ими деятельности по финансовому управлению. Эти требования сводятся к следующему:

- управленческая деятельность всегда зависит от конечной цели;
- эта цель должна соответствовать интересам всех членов общества;
- при реализации этой цели необходимо учитывать действие объективных экономических законов;
- использование экономических законов должно осуществляться с учетом реальных экономических условий как внутри страны, так и за ее пределами.

Главная цель финансового управления – достижение финансовой устойчивости экономики и финансовой независимости государства. Для реализации этой цели решаются следующие задачи:

- обеспечение макроэкономической сбалансированности;
- снижение государственного долга;
- достижение сбалансированного (возможно профицитного) бюджета;
- обеспечение устойчивости национальной валюты.

- Система государственных органов управления финансами и их функции

Структура федеральных финансовых органов управления определяется указом Президента РФ. К органам государственного управления финансами относят:

1. Государственные органы власти, осуществляющие общее управление финансами:

- Президента РФ (администрацию Президента);
- Парламент РФ (Федеральное Собрание, состоящее из двух палат: Совета Федерации и Государственной Думы);
- Правительство РФ как единый центр управления финансами.

2. Органы государственного управления финансами министерского уровня:

- Министерство финансов РФ;
- Федеральная налоговая служба(ФНС России);
- Федеральная служба страхового надзора (Росстрахнадзор);
- Федеральная служба финансово-бюджетного надзора (Росфиннадзор);
- Федеральная служба по финансовому мониторингу;
- Федеральное казначейство;
- Министерство экономического развития и торговли РФ;
- Банк России;
- Счетная палата РФ.

Президент РФ регламентирует деятельность финансовой системы, подписывает принятые Парламентом РФ законы, в т.ч. "О федеральном бюджете на текущий год", имеет право "вето" на все принятые законы.

Парламент РФ устанавливает налоги, сборы, неналоговые платежи, утверждает федеральный бюджет, принимает федеральные законы, регулирующие финансовую деятельность в стране.

Правительство РФ обеспечивает единство всех направлений финансовой политики, рассматривает федеральный бюджет, координирует всю текущую деятельность финансовых исполнительных органов власти РФ.

Министерство финансов РФ является центральным органом исполнительной власти, осуществляющим управление финансами. Оно осуществляет методическое руководство в сфере финансового планирования и финансирования отраслей народного хозяйства, организует разработку проекта "Закона о федеральном бюджете на текущий год", принимает активное участие в разработке баланса финансовых ресурсов страны, организует исполнение федерального бюджета, проведение мероприятий по рациональному расходованию бюджетных средств в строгом соответствии с

их целевым назначением.

Федеральная налоговая служба разрабатывает и проводит единую государственную налоговую политику, осуществляет контроль за правильностью исчисления, полнотой и своевременностью внесения в бюджетные и внебюджетные фонды налогов, сборов и других платежей.

Федеральная служба страхового надзора осуществляет функции страхового надзора Минфина РФ;

Федеральная служба финансово-бюджетного надзора (Росфиннадзор) осуществляет функции по контролю и надзору в бюджетно-финансовой сфере;

Федеральное казначейство осуществляет и организует кассовое исполнение федерального бюджета, контроль за поступлением и расходованием средств бюджета, регулирует отношения между федеральным бюджетом и внебюджетными фондами, составляет отчетность об исполнении федерального бюджетного плана.

Министерству экономического развития и торговли РФ переданы функции по принятию нормативных правовых актов в сфере деятельности бывших Министерства по антимонопольной политике, Федеральной службы по финансовому оздоровлению и банкротству, Государственного таможенного комитета, Госкомстата, Росимущества и разработки баланса финансовых ресурсов страны. После реорганизации Минэкономразвитию подведомственны:

Федеральная таможенная служба,

Федеральное агентство по государственным резервам,

Федеральное агентство кадастра объектов недвижимости,

Федеральное агентство по управлению федеральным имуществом.

Центральный банк РФ (Банк России) совместно с Федеральным казначейством РФ разрабатывает и проводит денежно-кредитную политику, осуществляет кассовое исполнение бюджета, осуществляет государственную регистрацию кредитных организаций, выдает и отзывает лицензии кредитных организаций, контролирует деятельность кредитных организаций, а также осуществляет функции генерального агента по государственным ценным бумагам РФ.

Счетная палата РФ осуществляет парламентский контроль за своевременным исполнением доходных и расходных статей федерального бюджета и бюджетов федеральных внебюджетных фондов по объему, структуре и целевому назначению.

В субъектах РФ, их административно-территориальных и муниципальных образованиях управление финансами осуществляют

соответствующие финансовые учреждения.

Управление финансами на предприятиях осуществляют финансовые отделы и службы. Правильная организация управления финансами имеет важное значение для их использования.

Лекция № 5 (2 часа.)

Тема: «Денежно-кредитная система и денежно-кредитная политика»

1. Вопросы лекции:

- 1.1. Кредит и кредитная система
- 1.2. Структура кредитной и банковской системы
- 1.3. Центральный банк РФ
- 1.4. Коммерческие банки и их операции
- 1.5. Государственный и муниципальный кредит
- 1.6. Понятие и цели денежно-кредитной политики
- 1.7. Регулирование денежно-кредитной политики

2. Литература.

2.1. Основная литература:

1. Финансы, денежное обращение и кредит : учебник и практикум для среднего профессионального образования / Д. В. Бураков [и др.] ; под редакцией Д. В. Буракова. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 366 с. — (Профессиональное образование). — ISBN 978-5-534-10231-4. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/491482> (дата обращения: 05.06.2023).

2. Финансы, денежное обращение и кредит : учебник для среднего профессионального образования / Л. А. Чалдаева [и др.] ; под редакцией Л. А. Чалдаевой. — 4-е изд., испр. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 434 с. — (Профессиональное образование). — ISBN 978-5-534-13969-3. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/489654> (дата обращения: 05.06.2023).

Дополнительная литература:

1 Финансы : учебник для вузов / Т. П. Беляева [и др.] ; под редакцией Н. Г. Ивановой. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 449 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-13894-8. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/496772> (дата обращения: 05.06.2023).

Официальные, справочно-библиографические и периодические издания:

1. Журнал «Вестник Оренбургского государственного университета»
2. Журнал «Российский экономический журнал»

3. Краткое содержание вопросов.

3.1. Кредит и кредитная система

Кредит представляет собой *ссуду* в денежной или товарной форме на условиях срочности, платности и возвратности. Возникновение кредита связано непосредственно со сферой обмена, где владельцы товаров противостоят друг другу как собственники, готовые вступить в экономические отношения. Один из партнеров (ссудодатель, кредитор) готов предоставить другому (ссудополучателю, заемщику) деньги (имущество) на определенный срок с условием возврата эквивалентной стоимости, как правило, с оплатой этой услуги в виде процента. Возможность возникновения и развития кредита связана с кругооборотом и оборотом капитала. В процессе движения основного и оборотного капитала происходит высвобождение ресурсов или денежного капитала.

Для того чтобы возможность кредита стала реальностью, необходимы определенные условия:

- Участники кредитной сделки должны выступать как субъекты, материально гарантирующие выполнение обязательств, вытекающих из их экономических связей;
- Интересы кредитора и заемщика должны совпадать.

Как экономическая категория кредит представляет собой определенный вид общественных отношений, связанных с движением стоимости (в денежной форме). Это движение предполагает передачу денежных средств – ссуды на время, причем за ссудополучателем сохраняется право собственности.

Кредит, выступающий в денежной форме, нельзя отождествлять с деньгами. Кредитные отношения отличаются от денежных:

- составом участников. В денежных отношениях участвуют продавец и покупатель, в кредитных – кредитор и заемщик;
- функциями. Деньги выполняют функции: мера стоимости; средство обращения; средство платежа; средство образования сокровищ; мировые деньги;
- участием денег и кредита в самом процессе отсрочки платежей; потребительной стоимостью, получаемой участниками отношений.

Отличия от родственной категории «финансы»:

- Осуществляет возвратное перераспределение, в то время как финансам свойственна безвозвратность в распределительных процессах.

- При кредитных отношениях происходит смена пользователя ресурсами, а не их собственника. При финансовых отношениях – меняется не только пользователь, но и собственник перераспределяемых средств.

- При кредитных отношениях ссудные средства передаются во временное пользование, при финансовых – в бессрочное, т. е. навсегда.

- Объект финансовых отношений – совокупный общественный продукт и национальный доход; объект кредитных отношений – лишь их временно свободная часть.

- Предоставление средств в пользование при кредитных отношениях происходит на платной основе, при финансовых – безвозмездно.

Кредитные отношения предполагают наличие как минимум двух субъектов: *кредитора и заемщика*.

Кредитор представляет ссуду на время, оставаясь собственником суженной стоимости. Заемщик получает ссуду и обязуется ее возвратить к обусловленному сроку, при этом он не является собственником суженного капитала, а лишь временным его владельцем.

В условиях рыночной экономики кредит выполняет следующие функции:

- аккумуляции временно свободных денежных средств;
- перераспределения денежных средств на условиях их последующего возврата;
- создания кредитных орудий обращения (банкнот и казначейских билетов) и кредитных операций;
- регулирования объема совокупного денежного оборота.

Принципы финансового кредитования составляют основу кредитных отношений, так как отражают саму сущность кредита. К ним относятся: возвратность, срочность, дифференцированность, обеспеченность, платность.

Классификация форм кредитных отношений:

- товарная и денежная формы кредита;
- коммерческий кредит, банковский кредит, межбанковский кредит, потребительский кредит, государственный кредит и международный кредит.

В товарной форме предоставляются:

- коммерческий кредит;
- потребительский кредит;
- международный кредит.

В денежной форме предоставляются:

- банковский кредит;
- межбанковский кредит;

- государственный кредит;
- межхозяйственный кредит;
- потребительский кредит;
- международный финансовый кредит.

Коммерческий кредит в соответствии с Гражданским кодексом РФ предполагает предоставление в заем денег или вещей в виде аванса, предоплаты, отсрочки или рассрочки за товары, работы, услуги. С экономической точки зрения, объектом коммерческого кредитования должен являться капитал только в товарной, а не в денежной форме. В этой форме ссудный капитал сливаются с промышленным. Цель коммерческого кредита – ускорение процесса реализации товаров, поэтому процент по нему обычно ниже банковского и входит в цену товара. Современные разновидности коммерческого кредита:

- кредит с возвратом лишь после фактической реализации заемщиком поставленных в рассрочку товаров;
- кредит с фиксированным сроком погашения;
- поставка товаров на условиях предоплаты;
- кредитование по открытому счету, когда поставка следующей партии товаров на условиях коммерческого кредита осуществляется до момента погашения задолженности по предыдущей поставке.

Банковский кредит – это наиболее развитая форма кредитных отношений в России. Банковский кредит предоставляется в виде денежных ссуд банком или иной кредитной организацией, имеющей лицензию, не финансовому сектору экономики. Цели банковского кредитования:

- увеличение (пополнение) оборотных средств хозяйствующей организации;
- финансирование производственных затрат, включая реализацию инвестиционных проектов.
- Особенности банковского кредита:
- его источником является, как правило, не собственный, а привлеченный капитал;
- банковский кредит обслуживает все сферы предпринимательской деятельности хозяйствующих субъектов;
- в силу больших объемов и регулярного характера банковских кредитов появляется возможность предоставлять их по умеренным процентным ставкам.

При предоставлении денежных средств во временное пользование на платной основе, минуя банк, применяется межхозяйственный кредит.

Потребительский кредит может осуществляться как в денежной, так и в товарной форме. Потребительский кредит в товарной форме используется

при продаже товаров населению с рассрочкой платежа. Главный отличительный признак – целевая форма кредитования физических лиц. Потребительский кредит в денежной форме можно рассматривать как разновидность банковского кредита, поскольку средства, полученные в коммерческом банке, используются в потребительских целях:

- для покупки товаров длительного пользования;
- на обучение, проведение отпусков, на медицинское обслуживание и пребывание в больнице и т.п.;
- на приобретение недвижимости (возможно под залог приобретаемых объектов – ипотечный кредит).

Ипотечный кредит – долгосрочный кредит под невысокий процент с рассрочкой его выплаты на длительный период, обеспеченный заложенным недвижимым имуществом.

Государственный кредит – представляет собой отношения, по которым РФ, субъект РФ или муниципальное образование являются кредиторами или заемщиками. Государственный кредит преобладает в денежной форме и может быть внутренним или внешним. Внешний государственный кредит попадает в группу международных кредитных отношений, а внутренний можно рассматривать как самостоятельную форму кредита. Специфика государственного кредита заключается в том, что его практически невозможно оторвать от финансовых отношений, поскольку кредитные ресурсы привлекаются государством для пополнения доходов государственного бюджета.

Международный кредит является производным от национальных кредитных отношений. По сути своей это форма движения ссудного капитала в сфере международных экономических отношений, связанная с предоставлением валютных и товарных ресурсов. В товарной форме международное кредитование осуществляется при отношениях с иностранными партнерами на межфирменном и межправительственном уровнях. Международный кредит в валюте предоставляется на межправительственной, межфирменной и межбанковской основе. При международном кредитовании часто преследуются цели не столько экономические, сколько политические.

Виды кредита – это классификация кредитных отношений по различным признакам. Различают следующие виды кредита:

По целевому назначению:

- связанные кредиты – соответствующие цели устанавливаются в кредитном договоре,
- несвязанные кредиты – без указания целевого назначения.

В соответствии с объектами кредитования:

- кредиты под товарно-материальные ценности,
- кредиты под производственные затраты,
- кредиты под сезонные затраты,
- кредиты под кассовый разрыв.

В зависимости от субъектов кредитной сделки:

- промышленные кредиты,
- сельскохозяйственные кредиты,
- торговые кредиты,
- межбанковские кредиты,
- межгосударственные кредиты.

По способам обеспечения:

- обеспеченные,
- необеспеченные,
- кредиты под гарантии и поручительства.

В зависимости от сроков кредитования:

- краткосрочные,
- среднесрочные,
- долгосрочные.

По платности:

- процентные.
- беспроцентные.

Понятие "кредитная система" можно рассматривать с функциональной и институциональной точек зрения. С функциональной точки зрения *под кредитной системой в современной экономической литературе понимается совокупность кредитных отношений, форм и методов кредитования*. Т.е. в соответствии с этим подходом кредитная система представляет собой форму организации и функционирования кредитных отношений, сложившуюся в стране на определенном этапе исторического развития. Поскольку кредитные отношения (как и любая другая экономическая категория) персонифицированы, то кредитную систему можно представить и как совокупность субъектов (институтов) – носителей этих отношений. Это и есть институциональный подход, согласно которому кредитная система – это целостная совокупность кредитных институтов, создающих и аккумулирующих денежные средства, а затем представляющих их в ссуду от своего имени на условиях срочности, платности и возвратности. Каждый институт, входящий в кредитную систему, выполняет свою особую функцию (функции), осуществляет свой перечень операций с целью эффективного удовлетворения потребностей общества в банковских продуктах (услугах).

Современная кредитная система РФ является двухуровневой:

- 1-й уровень – ЦБ РФ,
- 2-й уровень – коммерческие банки, небанковские кредитные организации, осуществляющие отдельные банковские операции, вспомогательные организации.

3.2. Структура кредитной и банковской системы

Основу кредитной системы составляет банковская система. Парабанковская система РФ еще не оформилась в самостоятельную подсистему и включается во второй уровень банковской системы РФ.

Кредитная организация – это юридическое лицо, которое для извлечения прибыли как основной цели своей деятельности на основании лицензии БР имеет право осуществлять банковские операции.

Банк – это кредитная организация, которая имеет исключительное право осуществлять в совокупности следующие операции:

- привлечение во вклады денежных средств физических и юридических лиц;
- размещение указанных средств от своего имени и за свой счет на условиях возвратности, срочности, платности;
- открытие и ведение банковских счетов физических и юридических лиц.

Небанковская кредитная организация – это кредитная организация, имеющая право осуществлять отдельные банковские операции.

Вспомогательные организации – это специализированные организации, которые сами не проводят банковских операций, но обеспечивают деятельность банков и иных кредитных организаций. Например, «торговые площадки», фирмы по аудиту банков, организации определяющие рейтинги банков и т.п.

Кредитные организации могут создавать:

- союзы (альянсы) и ассоциации, которые не преследуют цель получения прибыли и не осуществляют банковских операций ;
- банковские группы – объединение кредитных организаций, не являющееся юридическим лицом, в которых головная кредитная организация прямо или косвенно (через третье лицо) оказывает существенное влияние на решения, принимаемые органами управления других кредитных организаций;
- банковские холдинги – объединение юридических лиц с участием кредитных организаций, не являющееся юридическим лицом, в которых головная организация банковского холдинга (юридическое лицо, не относящееся к кредитным организациям) имеет возможность прямо или косвенно оказывать существенное влияние на решения, принимаемые органами управления кредитных организаций .

Финансово-кредитные организации РФ создаются на основе любой

формы собственности (частной, государственной или смешанной) как хозяйственное общество.

Все коммерческие банки можно в соответствии с функциональной классификацией разделить на универсальные (депозитные) и специализированные банки. В настоящее время аналитики финансовых рынков выделяют следующие группы российских банков:

Кредитные банки – финансово-кредитные институты, в активах которых преобладает ссудная задолженность корпоративных заемщиков, а пассивы в значительной степени насыщены обязательствами перед клиентами и собственными средствами.

Расчетные банки – такие финансово-кредитные институты, деятельность которых в большей степени направлена на осуществление расчетно-кассового обслуживания. Активы таких банков представлены, в основном, остатками на корсчетах в ЦБ и крупных иностранных банках, пассивы в большинстве своем состоят из средств клиентов на расчетных счетах.

Рыночные банки – банки, в структуре активов которых значительный удельный вес составляют спекулятивные портфели. Кредитование не развито, в пассивах доминирует собственный капитал.

Банки для банков – это такие кредитные организации, основная составляющая, как активов, так и пассивов которых представлена операциями на межбанковском рынке и расчетными операциями по корсчетам «лоро» и «ностро» (в основном, это иностранные дочерние банки).

Розничные банки – имеют диверсифицированную структуру активов и пассивов и являются универсальными банками в полном смысле этого слова.

Особое место занимают банки с государственным участием, которое осуществляется:

- через органы исполнительной власти ;
- через Банк России;
- через Российский фонд федерального имущества;
- через государственные предприятия.

3.3. Центральный банк РФ

Статус, цели деятельности, функции и полномочия ЦБ РФ определяются Конституцией РФ и ФЗ "О Центральном банке РФ (Банке России)". Как и во всем мире БР не является коммерческой организацией и не выступает в качестве органа государственного управления. В соответствии со ст.5 Федерального закона «О центральном банке Российской Федерации (Банке России)» от 10.07.2002 №86-ФЗ (ред. От 23.12.2003)

федеральные органы государственной власти, органы государственной власти субъектов РФ и органы местного самоуправления не имеют права вмешиваться в деятельность Банка России. В случае такого вмешательства Банк России информирует об этом Государственную Думу и Президента РФ.

Как юридическое лицо Банк России подотчетен только Государственной Думе Федерального Собрания РФ, которая назначает на должность (сроком на четыре года) и освобождает от должности Председателя Банка России по представлению Президента РФ и членов Совета директоров. Одно и то же лицо не может занимать должность Председателя Банка России более трех сроков подряд.

Национальный банковский совет - коллегиальный орган Банка России, появившийся после принятия новой редакции ФЗ "О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)". Численность Национального банковского совета составляет 12 человек, из которых двое направляются Советом Федерации Федерального Собрания Российской Федерации из числа членов Совета Федерации, трое - Государственной Думой из числа депутатов Государственной Думы, трое - Президентом Российской Федерации, трое - Правительством Российской Федерации. В состав Национального банковского совета входит также Председатель Банка России.

Банк России представляет собой единую централизованную систему с вертикальной структурой управления, в состав которой входят центральный аппарат, территориальные учреждения, расчетно-кассовые центры, вычислительные центры, полевые учреждения, учебные заведения и другие организации, в том числе подразделения безопасности и Российское объединение инкассации, которые необходимы для осуществления деятельности Банка России.

Национальные банки республик в составе Российской Федерации являются территориальными учреждениями Банка России. Территориальные учреждения Банка России не являются юридическими лицами, не имеют права принимать решения нормативного характера и выдавать без разрешения Совета директоров банковские гарантии и поручительства, вексельные и другие обязательства. По решению Совета директоров территориальные учреждения Банка России могут создаваться в регионах, объединяющих территории нескольких субъектов Российской Федерации.

Цели деятельности БР:

- защита и обеспечение устойчивости рубля;
- регулирование совокупной денежной массы в экономике;
- развитие и укрепление банковской системы РФ;
- воздействие на активность коммерческих банков;

- установление единых правил банковской деятельности, разъяснение отдельных вопросов банковской практики;
- обеспечение эффективного и бесперебойного функционирования платежной системы.

Получение прибыли не является целью деятельности Банка России.

Комплекс основных *функций Банка России* закреплен в ст.4 Федерального закона «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» в соответствии с которой Банк России:

- во взаимодействии с Правительством РФ разрабатывает и проводит единую государственную денежно-кредитную политику, направленную на защиту и обеспечение устойчивости рубля;
- монопольно осуществляет эмиссию наличных денег и организует их обращение;
- является кредитором последней инстанции для кредитных организаций, организует систему рефинансирования;
- устанавливает правила осуществления расчетов в РФ;
- устанавливает правила проведения банковских операций, бухгалтерского учета и отчетности для банковской системы;
- осуществляет государственную регистрацию кредитных организаций, выдает и отзывает лицензии кредитных организаций и организаций, занимающихся аудитом;
- осуществляет надзор за деятельностью кредитных организаций;
- регистрирует эмиссию ценных бумаг кредитными организациями в соответствии с федеральными законами;
- осуществляет самостоятельно или по поручению Правительства РФ все виды банковских операций, необходимых для выполнения своих основных задач;
- осуществляет валютное регулирование, включая операции по покупке и продаже иностранной валюты, определяет порядок осуществления расчетов с иностранными государствами;
- организует и осуществляет валютный контроль как непосредственно, так и через уполномоченные банки в соответствии с законодательством РФ;
- принимает участие в разработке прогноза платежного баланса РФ и организует его составление;
- в целях осуществления указанных функций проводит анализ и прогнозирование состояния экономики РФ в целом и по регионам, прежде всего денежно-кредитных, валютно-финансовых и ценовых отношений; публикует соответствующие материалы и статистические данные;
- осуществляет иные функции в соответствии с федеральными законами.

Операции ЦБ представляют собой конкретное проявление его функций на практике и проводятся для выполнения стоящих перед ним задач. По

российскому законодательству к основным операциям Банка России с российскими и иностранными кредитными организациями, Правительством России относятся следующие:

- предоставление кредитов на срок не более одного года под обеспечение ценностями бумагами и другими активами, если иное не установлено федеральным законом о федеральном бюджете;
- покупка и продажа чеков, простых и переводных векселей, имеющих, как правило, товарное происхождение, со сроком погашения не более шести месяцев;
- покупка и продажа государственных ценных бумаг на открытом рынке;
- покупка и продажа облигаций, депозитных сертификатов и иных ценных бумаг со сроком погашения не более одного года;
- покупка и продажа иностранной валюты, а также документов и обязательств в иностранной валюте, выставленных российскими и иностранными кредитными организациями;
- покупка, хранение, продажа драгоценных металлов и иных видов валютных ценностей;
- проведение расчетных, кассовых и депозитных операций, принятие на хранение и в управление ценных бумаг и иных ценностей;
- выдача гарантий и поручительств;
- осуществление операций с финансовыми инструментами, используемыми для управления финансовыми рисками;
- открытие счетов в российских и иностранных кредитных организациях на территории России и иностранных государств;
- выявление чеков и векселей в любой валюте.

При этом Банк России вправе осуществлять операции на комиссионной основе, за исключением случаев, предусмотренных федеральными законами. Операции Центрального банка отличаются от операций коммерческих банков, но с экономической точки зрения их также можно условно разделить на три группы: пассивные, активные, активно-пассивные. К пассивным операциям относятся: эмиссионные операции; отчисления от прибыли банка на формирование или увеличение фондов; получение кредитов и займов; депозитные операции. Активные операции выступают в форме: ссудных операций; банковских инвестиций; операций с золотом и иностранной валютой и прочих операций. К активно-пассивным операциям ЦБ относятся, прежде всего, расчетные услуги – межбанковские расчеты через систему корреспондирующих счетов, открываемых в структурных подразделениях ЦБ - РКЦ ЦБ РФ.

Направления деятельности ЦБ можно разделить на основные и дополнительные. Основные направления – это те, без которых невозможно

выполнение главной задачи ЦБ – сохранения стабильности национальной валюты. Дополнительные – это те направления деятельности, которые способствуют решению данной задачи.

Основные направления деятельности ЦБ связаны с тем, что он выступает как:

- эмиссионный центр страны;
- орган денежно-кредитного регулирования;
- банк банков;
- орган банковского регулирования и надзора;
- агент правительства;

орган валютного регулирования и валютного контроля

3.4. Коммерческие банки и их операции

Коммерческий банк – это кредитная организация, предназначенная для привлечения средств и размещения их от своего имени на условиях возвратности, срочности и платности.

Характерной особенностью коммерческих банков заключается в том, что основной целью их деятельности является получение прибыли (в этом и состоит «коммерческая» основа их существования в условиях рыночной экономики). Коммерческие банки выполняют все виды банковских операций.

Коммерческий банк считается созданным и приобретает статус юридического лица после регистрации его устава в ЦБР. Для осуществления банковской деятельности коммерческому банку необходимо получить лицензию (отдельно на проведение валютных операций). Плата за выдачу лицензий поступает в доход ЦБР.

Банк России может отозвать лицензию в следующих случаях:

- установления недостоверности сведений, на основании которых выдана лицензия;
- задержки начала осуществления банковских операций
- установления факторов недостоверности отчетных данных;
- осуществления банковских операций, не предусмотренных лицензией Банка России;
- неисполнения требований федеральных законов, регулирующих банковскую деятельность и нормативных актов Банка России;
- неспособности удовлетворить требования кредиторов и т.д.

Свою деятельность коммерческие банки строят по следующим принципам:

- работа в пределах реально имеющихся ресурсов;
- стремление к получению прибыли;

- полная экономическая самостоятельность;
- уклонение от рисков;
- ответственность за результаты своей деятельности своими доходами и своим капиталом;
- предпочтение длительной перспективы краткосрочным результатам;
- взаимоотношения коммерческого банка со своими клиентами строятся как обычные рыночные отношения;
- регулирование его деятельности может осуществляться только косвенными экономическими (а не административными) методами.

Решение об отзыве лицензии публикуется в печати и доводится до совета ликвидируемого коммерческого банка. Получив решение об отзыве лицензии, участники банка должны сформировать ликвидационную комиссию с участием в ее составе представителя ЦБ РФ. До начала работы ликвидационной комиссии контроль за деятельностью банка и сохранностью его имущества осуществляется представитель Главного управления ЦБ РФ

Все виды банков можно классифицировать по различным основаниям:

по форме собственности:

- на государственные;
- акционерные;
- паевые
- кооперативные;
- муниципальные
- смешанные;

характеру деятельности:

- универсальные;
- специализированные;

функциональному назначению:

- эмиссионные;
- депозитные;
- коммерческие.

Функции коммерческого банка:

- Посредничество в кредите – привлекая временно свободные капиталы и выдавая их от своего имени, банки берут на себя кредитные риски.
- Посредничество в платежах – банки ведут счета клиентов, осуществляют операции по поступлению и списанию денежных средств со счетов клиентов, хранят деньги на счетах и т.д.
- Мобилизация денежных доходов и сбережений населения и превращение их в капитал – именно банки аккумулируют сбережения населения и от своего имени осуществляют как финансовые, так и

реальные инвестиции.

- Создание кредитных орудий обращения (депозитно-кредитная эмиссия) – посредством кредитных операций банки эмитируют безналичные платежные средства.

- Посредничество в операциях с ценными бумагами – являясь финансовым посредником, любой коммерческий банк (имеющий лицензию Банка России на осуществление операций с ценными бумагами) получает возможность заниматься брокерско-дилерской деятельностью.

В соответствии с ФЗ "О банках и банковской деятельности" банк – это юридическое лицо, которое для извлечения прибыли как основной цели своей деятельности на основании лицензии БР имеет исключительное право осуществлять в совокупности следующие *операции*:

- привлечение во вклады денежных средств физических и юридических лиц;
- размещение указанных средств от своего имени и за свой счет на условиях возвратности, срочности, платности;
- осуществление расчетов по поручению клиентов;
- покупка у юридических и физических лиц и продажа им иностранной валюты;
- открытие и ведение банковских счетов физических и юридических лиц;
- инкассация денежных средств, векселей, платежных и расчетных документов и кассовое обслуживание клиентов;
- выдача банковских гарантит и т.д.

Все операции банков делятся на активные и пассивные. Пассивные операции – это *операции по привлечению средств в банки, по формированию банковских ресурсов*. Банковские ресурсы используются для проведения банком активных операций. Активные операции – это *операции по использованию собственных и привлеченных ресурсов, осуществляемые банком с целью получения прибыли*. Осуществляя активные операции, коммерческие банки могут преследовать три цели: инвестиции, спекуляции и управление ликвидностью.

Основные виды пассивных операций.

- Прием вкладов и депозитов, открытие и ведение расчетных, текущих и иных счетов юридических и физических лиц.
- Получение межбанковских кредитов.
- Размещение собственных облигационных займов.
- Эмиссия неинвестиционных ценных бумаг (сертификатов, векселей).

При совершении пассивных операций банк выступает в роли должника. Полученные в результате ресурсы коммерческого банка (пассивы) делятся на две части: собственный капитал и средства, привлеченные при помощи

займов. Собственный капитал банка (уставный, резервный капитал, нераспределенная прибыль и другие собственные источники) – это средства, принадлежащие самому банку. При учреждении банка они образуются в виде уставного фонда и могут быть пополнены в дальнейшем. Для формирования своих пассивов коммерческие банки часто прибегают к эмиссии ценных бумаг (акций, облигаций, сертификатов, векселей). Эмиссия акций позволяет банкам получить собственные ресурсы (как при первоначальном формировании акционерного капитала, так и при его увеличении в случае дополнительной эмиссии акций). Эмиссия же облигаций, сертификатов и векселей является способом привлечения заемных денежных средств на определенный срок и под гарантированный процент.

Основные виды активных операций.

- Предоставление кредитов.
- Инвестиции в ценные бумаги.
- Осуществление инвестиционных проектов, связанных с прямым вложением капитала.
- Валютные дилинговые операции.

При осуществлении активных операций банк выступает в роли кредитора. Все активы коммерческого банка можно разделить на четыре группы: собственные резервы (наличные деньги в кассе и остатки на корреспондентских счетах), предоставленные кредиты и депозиты в других кредитных организациях, инвестиции (вложения в ценные бумаги валюту и другие финансовые активы), материальные и нематериальные активы (так называемые внутренние инвестиции).

Значительная доля современных операций банка относится к комиссионно-посредническим операциям, по которым банки получают доход не в виде процентов, а в виде комиссионных платежей.

Дополнительные услуги банков по размещению собственных и привлеченных средств.

- Выдача поручительств за третьих лиц.
- Доверительное управление.
- Операции с драгоценными металлами и драгоценными камнями.
- Лизинговые, факторинговые и форфейтинговые операции.
- Оказание консультационных и информационных услуг.
- Предоставление в аренду специальных посещений или сейфов для хранения документов и ценностей.
- Прочие.

Фьючерсные операции - это купля-продажа условий будущих контрактов с фиксацией их сроков.

Опцион – это операция, аналогичная фьючерсу, но если по условию

фьючерсной операции обязательства берут на себя обе стороны, заключающие договор, то опцион означает лишь приобретение права на совершение будущей сделки. Опцион долгосрочного погашения долга дает дебитору право оплатить часть или всю сумму займа до истечения срока.

Операции по факторингу, т.е. операции при покупке на договорной основе требований по товарным поставкам. В результате подобной операции продавец требований получает в течение 2-3 дней 70-90% суммы в виде аванса. Оставшиеся 10-30% суммы являются для банка своего рода гарантией, которая выплачивается предпринимателю при получении банком счета на оплату требований должником. Банк взимает с предпринимателя-продавца требований определенные проценты за немедленное предоставление эквивалента долговых обязательств, премию за финансовый риск и возмещает административно-управленческие расходы.

Лизинг - это операции по размещению движимого и недвижимого имущества, которое специально закупается с целью сдачи его в аренду предпринимателю. Лизинговые операции обычно осуществляют специализированная лизинговая фирма (чаще всего учреждаемая банком) или сам банк. Банк участвует в разработке лизинговых предложений, отслеживает правильность и своевременность внесения арендной платы, осуществляет кредитование в рамках лизинговых операций.

Форфейтинг – это кредитование экспортёра посредством покупки векселей или других долговых требований, форма трансформации коммерческого кредита в банковский. Продавцом выступает экспортёр, покупателем (форфайтером) – банк или специализированная компания. Покупатель (банк) берет на себя коммерческие риски, связанные неплатежеспособностью импортеров, без права регресса этих документов на экспортёра.

3.5. Государственный и муниципальный кредит

Государственный и муниципальный кредит – это *форма кредитных отношений, по которым в роли заемщика или (реже) кредитора выступает РФ, субъект РФ или муниципальное образование*.

Цели государственного и муниципального кредитования:

- Решение проблем финансирования бюджетного дефицита.
- Проведение региональной финансово-кредитной политики, направленной на выравнивание социально-экономических условий жизни населения и функционирования региональных экономик.
- Поддержка муниципальных образований в решении неотложных социально-экономических задач.

- Поддержка приоритетных для экономики секторов и видов деятельности.

Посредством кредита государство привлекает на возмездной основе дополнительные ресурсы для финансирования своих потребностей и выполнения своих функций, а также предоставляет на возвратной основе дополнительные финансовые ресурсы получателям бюджетных средств.

Формы привлечения кредитных ресурсов государством:

- кредиты, полученные Правительством РФ на двусторонней или многосторонней основе (обычно в денежной форме, реже в товарной);
- государственные займы, осуществляемые посредством выпуска ценных бумаг от имени РФ, ее субъекта или муниципального образования (всегда в денежной форме);
- государственные гарантии и поручительства.

Формы предоставления денежных средств из бюджета на возвратной основе:

- бюджетные ссуды отраслям экономики;
- товарные кредиты (напр., на поставку горюче-смазочных материалов сельскохозяйственным предприятиям);
- льготные кредиты (напр., образовательные кредиты);
- инвестиционный налоговый кредит (предоставление предприятиям отсрочек и рассрочек по уплате налогов при условии использования высвободившихся средств на развитие производства);
- прочие.

В зависимости от сферы применения государственный и муниципальный кредит может быть *внутренним и внешним*. В результате возникают государственные и муниципальные внутренние и внешние активы РФ.

В зависимости от субъектов кредитной сделки Бюджетный кодекс РФ выделяет:

- государственный и муниципальный долг;
- государственные кредиты, предоставляемые Российской Федерацией;
- долг иностранных государств перед РФ.

По предоставленным государственным кредитам у заемщиков возникают долговые обязательства перед РФ.

Государственный и муниципальный долг-это долговые обязательства органов государственной власти и органов местного самоуправления перед физическими и юридическими лицами, иностранными государствами, международными организациями и иными субъектами международного права, включая обязательства по предоставленным государственным и муниципальным гарантиям.

Виды государственного и муниципального долга:

1. Капитальный – включает в себя всю совокупность долговых обязательств государства на определенную дату.

Текущий – состоит из платежей по обязательствам, которые заемщик обязан погасить в отчетном периоде.

2. Внутренний – совокупность обязательств федерального правительства перед резидентами РФ.

Внешний – совокупность обязательств федерального правительства перед нерезидентами (вне зависимости от того, в чьей национальной валюте номинировано обязательство).

Внутренний долг РФ складывается из:

- основной номинальной суммы долга по ценным бумагам РФ;
- объема основного долга по кредитам, полученным РФ;
- объема основного долга по бюджетным ссудам и кредитам, полученным РФ от бюджетов других уровней;
- объема обязательств по гарантиям, предоставленным РФ.

Внешний долг складывается из:

- объема обязательств по гарантиям, предоставленным РФ;
- объема основного долга по полученным РФ кредитам правительства иностранных государств, банков, фирм и международных финансовых организаций.

Практическим воплощением механизма государственного и муниципального кредита являются государственные и муниципальные займы. Основная цель выпуска займов – покрытие дефицита бюджета и рефинансирование предыдущих займов.

Займы классифицируются по различным признакам на следующие категории:

1. *по субъектам заемных отношений*: размещаемые центральными и местными органами управления;
2. *в зависимости от места размещения*: внутренние и внешние займы;
3. *в зависимости от обращения на фондовом рынке*: рыночные (которые свободно продаются и покупаются) и нерыночные (которые не подлежат обращению на рынке ценных бумаг);
4. *в зависимости от срока погашения*: краткосрочные, среднесрочные и долгосрочные;
5. *по характеру выплачиваемого долга* долговые обязательства делятся на выигрышные (на основе лотереи), процентные и с нулевым купоном. С нулевым купоном обычно выпускаются краткосрочные ценные бумаги государства, они реализуются с дисконтом, т.е. ниже стоимости, а погашаются по

номиналу.

Управление государственным и муниципальным долгом представляет собой совокупность мероприятий органов государственной власти и органов местного самоуправления по использованию долговых отношений для формирования благоприятных макроэкономических условий развития страны и отдельных ее территорий.

В процессе управления государственным и муниципальным долгом решаются следующие задачи:

- удержание величины внутреннего и внешнего государственного долга на уровне, обеспечивающем сохранение экономической безопасности страны;
- привлечение государственных и муниципальных заимствований в объемах, дополняющих доходы органов государственной власти и органов местного самоуправления до размеров, необходимых и достаточных для обеспечения исполнения всех их финансовых обязательств;
- минимизация стоимости долга на основе удлинения срока заимствований и снижения доходности государственных и муниципальных ценных бумаг, перехода на другие рынки и переключения внимания на другие группы инвесторов;
- сохранение репутации РФ как первоклассного заемщика на основе безупречного выполнения финансовых обязательств перед инвесторами;
- поддержание стабильности и предсказуемости рынка государственного долга;
- достижение эффективного и целевого использовании средств, заимствованных органами государственной власти и органами местного самоуправления, и гарантированных ими заимствований;
- диверсификация долговых обязательств по срокам заимствований, доходности, формам выплаты дохода и другим параметрам для удовлетворения потребностей различных групп инвесторов;
- координация действий федеральных органов государственной власти, органов власти субъектов РФ и органов местного самоуправления на долговом рынке страны.

Методы управления государственным и муниципальным долгом можно условно разделить на административные и рыночные.

Административные:

- Рефинансирование долга – погашение основной задолженности и процентов за счет средств, полученных от размещения новых займов.
- Новация – соглашение между заемщиком и кредитором по замене обязательства по указанному финансовому кредиту другим

обязательством.

- Унификация – решение государства об объединении нескольких ранее выпущенных займов.
- Конверсия – одностороннее изменение доходности займов (снижение для кредиторов доходности по госзаймам).
- Консолидация – перенос даты выплаты по обязательствам на более поздний срок.
- Отсрочка погашения займов – консолидация при одновременном отказе государства от выплаты доходов по займам.
- Аннулирование государственного долга – отказ государства от всех обязательств по ранее выпущенным займам.

Рыночные:

- Реструктуризация – соглашение о прекращении долговых обязательств, составляющих государственный или муниципальный долг, с их заменой иным долговым обязательством, предусматривающим другие условия обслуживания и погашения обязательств.
- Списание долга. Если обязательства страны превышают ее ожидаемую платежеспособность, внешний долг выступает в качестве пропорционального налога, т.к. дополнительные доходы государства направляются не собственным гражданам, а кредиторам.
- Выкуп долга. Некоторые страны-должники имеют в своем активе значительные объемы золото-валютных резервов, в таком случае можно разрешить заемщику самостоятельно выкупить собственные долги на открытом рынке.
- Обмен долга. Предоставление кредиторам права продажи долгов с дисконтом за национальную валюту, на которую впоследствии можно приобрести акции национальных компаний.
- Секьютеризация Основная идея секьютеризации состоит в том, что страна должник эмитирует новые долговые обязательства в виде облигаций, которые либо непосредственно обмениваются на старый долг, либо продаются. В случае продажи, вырученные средства направляются на выкуп старых обязательств.

3.6. Понятие и цели денежно-кредитной политики

Денежно-кредитная политика – это совокупность мероприятий в области денежного обращения, направленных на изменение денежного кредита.

Ее главная цель – регулирование хозяйственной конъюнктуры путем воздействия на состояние кредита и денежного обращения. Денежно-кредитная политика имеет 2 направления:

1. Кредитная экспансия – направлена на стимулирование кредита и денежной эмиссии.

2. Кредитная рестрикция – их сдерживание и ограничение.

В условиях падения производства и увеличения безработицы ЦБ пытается оживить конъюнктуру путем расширения кредита и снижения нормы процента. Если же наблюдается рост цен, «биржевая горячка», нарастание диспропорций в экономике, то применяется ограничение кредита, повышение %, сдерживание эмиссии.

3.7. Регулирование денежно-кредитной политики

Денежно-кредитное регулирование осуществляется в нескольких направлениях:

А) государственный контроль над банковской системой (в целях укрепления ликвидности банков, т.е. их способности своевременно покрывать требования вкладчиков);

Б) управление государственным долгом. В условиях бюджетного дефицита и роста госдолга резко возрастает влияние государственного кредита на рынок ссудных капиталов. Для этого ЦБ покупает и продает государственные обязательства, изменяет цену облигаций, условия их продажи;

В) регулирование объема кредитных операций и денежной эмиссии с целью воздействия на хозяйственную активность.

Методы денежно-кредитной политики делятся на 2 вида:

1. Общие – влияют на рынок ссудных капиталов в целом.

2. Селективные – предназначены для регулирования конкретных видов кредита или кредитования отдельных отраслей).

Общие:

1) учетная (дисконтная) политика. Применяется с середины 19 века. Учетная ставка – это % по ссудам, которые ЦБ предоставляет КБ, или дисконт при учете векселей КБ.

Повышение ставки процента (политика «дорогих денег») ведет к сокращению заимствований коммерческих банков. Это затрудняет пополнение банковских ресурсов, ведет к повышению % ставок, сокращению кредитных операций. Проводится в целях борьбы с инфляцией. Понижение ставки (политика «дешевых денег») ведет к увеличению кредита и денежной массы. Проводится в случае спада производства.

2) операции на открытом рынке заключаются в продаже или покупке ЦБ у коммерческих банков государственных ценных бумаг, банковских акцептов и других кредитных обязательств по рыночному или заранее объявленному курсу.

Инициатором этих операций является государство. В целях предотвращения инфляции происходит продажа ценных бумаг. При этом их доходность должна быть выше, чем у других активов.

3) резервные нормы (требования) – это часть банковских депозитов и других пассивов, которые должны храниться на счете в ЦБ. Этот запас КБ не имеют права использовать для осуществления своих операций.

Через регулирование нормы обязательного резервирования государство увеличивает или уменьшает совокупную денежную массу в стране. Если нормы возрастут в 2 раза, то КБ вынуждены будут уменьшить кредитную эмиссию. Кроме того, это заставит КБ сократить текущие счета и направить часть средств для увеличения резервов. Предложение денег в итоге сокращается, увеличиваются % по кредитам. Все это помогает в борьбе с инфляцией. Если же надо увеличить денежную массу, то нормы снижаются.

К селективным методам денежно-кредитной политики относятся:

- контроль по отдельным видам кредитов;
- регулирование риска и ликвидности банковских операций.

Лекция № 6 (2 часа.)

Тема: «Бюджетная система и бюджетное устройство РФ»

1. Вопросы лекции:

- 1.1. Бюджетная система РФ, ее структура и принципы построения
- 1.2. Доходы и расходы бюджетов бюджетной системы РФ
- 1.3. Межбюджетные отношения РФ
- 1.4. Государственные внебюджетные фонды

2. Литература.

2.1. Основная литература:

1. Финансы, денежное обращение и кредит : учебник и практикум для среднего профессионального образования / Д. В. Бураков [и др.] ; под редакцией Д. В. Буракова. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 366 с. — (Профессиональное образование). — ISBN 978-5-534-10231-4. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/491482> (дата обращения: 05.06.2023).

2. Финансы, денежное обращение и кредит : учебник для среднего профессионального образования / Л. А. Чалдаева [и др.] ; под редакцией Л. А. Чалдаевой. — 4-е изд., испр. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 434 с. — (Профессиональное образование). — ISBN 978-5-534-13969-3. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/489654> (дата обращения: 05.06.2023).

Дополнительная литература:

1 Финансы : учебник для вузов / Т. П. Беляева [и др.] ; под редакцией Н. Г. Ивановой. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 449 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-13894-8. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/496772> (дата обращения: 05.06.2023).

Официальные, справочно-библиографические и периодические издания:

1. Журнал «Вестник Оренбургского государственного университета»
2. Журнал «Российский экономический журнал»

3. Краткое содержание вопросов.

3.1. Бюджетная система РФ, ее структура и принципы построения

Бюджет — это финансовые отношения, возникающие между государством, с одной стороны, и юридическими и физическими лицами, с другой, при распределении, перераспределении национального дохода, формировании и использовании общегосударственных целевых денежных фондов с целью стабильного социально-экономического развития общества.

Бюджет в материальной форме представляет собой централизованный фонд денежных средств, предназначенный для финансового обеспечения задач и функций государства. Основным источником его формирования является национальный доход общества, но в условиях недостатка государственных ресурсов бюджет может пополняться за счет национального богатства.

Государственный бюджет как часть финансовой системы и как основной финансовый план страны в обязательном порядке имеет правовую форму, является юридической категорией и имеет силу закона. Бюджет утверждается законодательным органом власти – парламентом.

Бюджетная система — это совокупность бюджетов государства, административно-территориальных образований, самостоятельных в бюджетном отношении государственных учреждений и фондов, основанная на экономических отношениях, государственном устройстве и правовых нормах. Бюджетная система является главным звеном финансовой системы государства.

Основы бюджетного устройства Российской Федерации определяются Конституцией страны и ее государственным устройством как федеративной республики, субъектами Федерации которой являются республики в составе Российской Федерации, края, области, автономные округа.

Построение бюджетной системы Российской Федерации основано на Конституции РФ и конституциях республик в составе РФ. В соответствии с Конституцией РФ (ст. 71 и 132) и Бюджетным кодексом РФ (ст. 10) бюджетная

система Российской Федерации состоит из трех уровней:

1) федерального бюджета и бюджетов государственных внебюджетных фондов;

2) бюджетов субъектов Российской Федерации (региональных бюджетов) и бюджетов территориальных государственных внебюджетных фондов;

3) местных бюджетов.

Свод бюджетов всех уровней по РФ или соответствующей территории называется консолидированным бюджетом. Такой объединенный бюджет законодательными органами не утверждается и используется для аналитических и статистических целей.

В настоящее время бюджетная система Российской Федерации включает:

- федеральный бюджет и бюджетов государственных внебюджетных фондов;
- 21 республиканский бюджет республик в составе РФ, 55 краевых и областных бюджетов и бюджетов городов Москвы и Санкт-Петербурга, один областной бюджет автономной области, десять окружных бюджетов автономных округов и бюджетов территориальных государственных внебюджетных фондов;
- около 29 тыс. местных бюджетов (районные, городские, поселковые и сельские бюджеты).

В состав федерального и территориальных бюджетов (бюджетов субъектов РФ и местных бюджетов) входят *целевые бюджетные фонды*, формирующиеся за счет целевых источников и имеющие целевое расходование средств. В их числе дорожный, экологический фонды, фонды воспроизводства минерально-сырьевой базы, восстановления и охраны водных ресурсов и др.

Бюджеты, входящие в бюджетную систему Российской Федерации, самостоятельны и не включаются друг в друга, т.е. бюджеты субъектов Российской Федерации не включаются в федеральный бюджет, а местные бюджеты не включаются в региональные бюджеты.

Кроме федерального и территориальных бюджетов (бюджетов субъектов Российской Федерации и местных бюджетов), в бюджетную систему входят *государственные внебюджетные фонды* (Пенсионный фонд РФ, Фонд социального страхования РФ, Федеральный внебюджетный фонд и внебюджетные фонды субъектов РФ обязательного медицинского страхования). Средства этих фондов по экономическому содержанию и направленности их использования мало чем отличаются от бюджетных средств.

Функционирование бюджетной системы Российской Федерации основано

на следующих основополагающих *принципах*:

- 1) единство бюджетной системы;
- 2) разграничение доходов и расходов между уровнями бюджетной системы;
- 3) самостоятельность бюджетов разных уровней;
- 4) полнота отражения доходов и расходов бюджетов, бюджетов государственных внебюджетных фондов;
- 5) сбалансированность бюджета;
- 6) эффективность и экономность использования бюджетных средств;
- 7) общее покрытие расходов бюджета;
- 8) гласность;
- 9) достоверность бюджета;
- 10) адресность и целевой характер использования бюджетных средств;
- 11) единства кассы;
- 12) подведомственность расходов.

1. *Единство бюджетной системы* — это единство правовой базы, денежной системы, форм бюджетной документации, принципов бюджетного процесса, санкций за нарушения бюджетного законодательства, а также единый порядок финансирования расходов бюджетов всех уровней бюджетной системы, ведения бухгалтерского учета средств федерального бюджета, региональных и местных бюджетов.

2. *Разграничение доходов и расходов между уровнями бюджетной системы* Российской Федерации означает закрепление (полностью или частично) соответствующих видов доходов и полномочий по осуществлению расходов за органами власти Российской Федерации, органами государственной власти субъектов Российской Федерации и органами местного самоуправления.

3. Важнейшим является *принцип самостоятельности* всех бюджетов, который означает:

- право законодательных (представительных) органов государственной власти и органов местного самоуправления на каждом уровне бюджетной системы самостоятельно осуществлять бюджетный процесс;
- наличие собственных источников доходов бюджетов каждого уровня бюджетной системы, определяемых в соответствии с законодательством Российской Федерации;
- законодательное закрепление регулирующих доходов бюджетов, полномочий по формированию доходов соответствующих бюджетов;
- право органов государственной власти и органов местного самоуправления самостоятельно определять направления расходования средств соответствующих бюджетов;
- право органов государственной власти и органов местного самоуправления самостоятельно определять источники финансирования

дефицитов соответствующих бюджетов;

- недопустимость изъятия доходов, дополнительно полученных в ходе исполнения законов (решений) о бюджете, сумм превышения доходов над расходами бюджетов и сумм экономии по расходам бюджетов.

4. *Полнота отражения доходов и расходов бюджетов, бюджетов государственных внебюджетных фондов* означает, что все доходы и расходы бюджетов, бюджетов государственных внебюджетных фондов и иные обязательные поступления подлежат отражению в бюджетах, бюджетах государственных внебюджетных фондов в обязательном порядке и полном объеме. Все государственные и муниципальные расходы подлежат финансированию за счет бюджетных средств, средств государственных внебюджетных фондов, аккумулированных в бюджетной системе Российской Федерации.

5. *Сбалансированность бюджета* означает, что каждый бюджет должен быть сбалансирован, т.е. объем предусмотренных бюджетом расходов должен соответствовать суммарному объему доходов бюджета и поступлений из источников финансирования его дефицита.

6. *Принцип эффективности и экономности использования бюджетных средств* предполагает, что при составлении и исполнении бюджетов органы власти и получатели бюджетных средств должны исходить из необходимости достижения заданных результатов с использованием определенного бюджетом объема средств.

7. *Принцип общего покрытия расходов* означает, что все расходы бюджета должны покрываться общей суммой доходов из источников финансирования его дефицита.

8. *Гласность бюджета* предполагает:

1) обязательное опубликование в открытой печати утвержденных бюджетов и отчетов об их исполнении, полноту представления информации о ходе исполнения бюджетов, а также доступность иных сведений по решению законодательных (представительных) органов государственной власти, органов местного самоуправления;

2) обязательную открытость для общества и средств массовой информации процедур рассмотрения и принятия решений по проектам бюджетов, в том числе по вопросам, вызывающим разногласия либо внутри законодательного и (представительного) органа государственной власти, либо между законодательным (представительным) и исполнительным органами государственной власти.

9. *Достоверность бюджета* — этот принцип обеспечивает надежность показателей прогноза социально-экономического развития соответствующей территории и реалистичность расчета доходов и расходов бюджета.

10. *Принцип адресности и целевого характера бюджетных средств*

означает, что бюджетные средства выделяются в распоряжение конкретных получателей бюджетных средств на финансирование определенных целей.

11. Принцип «единства кассы» обеспечивает полную прозрачность и подотчетность формирования и использования бюджетных средств.

12. Принцип «подведомственности» усиливает ответственность за исполнение бюджетных обязательств, устраниет дублирование отдельных полномочий. Одновременно установлена прозрачная и четкая подведомственная сеть главного распорядителя. Также исключена возможность выполнения функций распорядителя бюджетных средств подведомственными органами исполнительной власти и учреждениями других уровней.

3.2. Доходы и расходы бюджетов бюджетной системы РФ

Доходы государственного бюджета выражают отношения, связанные с изъятием государством в принудительном порядке части национального дохода у юридических и физических лиц и аккумулированием этих денежных средств в бюджетном фонде для осуществления своих функций.

По своему материальному содержанию доходы бюджета представляют собой денежные средства, поступающие в безвозмездном и безвозвратном порядке в соответствии с действующим в стране бюджетным и налоговым законодательством, в распоряжение органов государственной власти и местного самоуправления и накапливающиеся в бюджетном фонде.

Доходная часть бюджета формируется в основном за счет налоговых поступлений. Основными источниками налоговых поступлений являются:

- предпринимательская прибыль, созданная или полученная в промышленности, сельском хозяйстве, торговле, банковской сфере и других отраслях народного хозяйства;
- заработка плата наемных работников как материального, так и нематериального производства;
- доходы лиц, работающих не по найму;
- рента собственников земли.

Бюджет государства может быть пополнен за счет дополнительных источников:

- за счет продажи части национального богатства страны (доходы от использования или отчуждения государственной или муниципальной собственности, доходы от продажи золотовалютных резервов и т.п.);
- за счет государственных внутренних и внешних заимствований;
- за счет эмиссии бумажных денег.

В соответствии с Бюджетным кодексом РФ в доходы государственного бюджета зачисляются:

1. Налоговые доходы государственного бюджета:
 - федеральные налоги, сборы, пени и штрафы;

- региональные налоги, сборы, пени и штрафы;
- местные налоги, сборы, пени и штрафы.

2. Неналоговые доходы:

- доходы от использования имущества, находящегося в государственной или муниципальной собственности;
- доходы от продажи имущества, находящегося в государственной и муниципальной федеральной собственности;
- доходы от платных услуг, оказываемых соответствующими органами государственной власти, органами местного самоуправления и бюджетными учреждениями;
- средства, полученные в результате применения мер гражданско-правовой, административной и уголовной ответственности (штрафы, конфискации, компенсации и т.п.);
 - доходы в виде финансовой помощи и бюджетных ссуд;
 - иные неналоговые поступления.

3. Финансовая помощь и безвозмездные перечисления:

- от нерезидентов;
- от бюджетов других уровней;
- от государственных внебюджетных фондов;
- от государственных организаций;
- от национальных организаций;
- средства, передаваемые в целевые бюджетные фонды.

4. Остаток средств на конец предыдущего года.

По порядку и условиям зачисления в бюджет доходы подразделяются на собственные и регулирующие.

Собственные доходы бюджетов – виды доходов, закрепленные законодательством РФ на постоянной основе полностью или частично за соответствующими бюджетами. К собственным доходам бюджетов относятся:

- налоговые доходы, закрепленные за соответствующими бюджетами, бюджетами государственных внебюджетных фондов;
- неналоговые доходы за исключением доходов от использования имущества, находящегося в государственной или муниципальной собственности;
- безвозмездные перечисления.

Регулирующие доходы бюджетов – федеральные и региональные налоги и иные платежи, по которым устанавливаются нормативы отчислений (в процентах) в бюджеты субъектов РФ или местные бюджеты на очередной финансовый год, а также на долговременной основе (не менее чем на 3 года) по разным видам таких доходов. Нормативы отчислений определяются законом о бюджете того уровня бюджетной системы РФ, который распределяет переданные ему регулирующие доходы из бюджета другого

уровня.

В доходах бюджетов могут быть частично централизованы доходы, зачисляемые в бюджеты других уровней бюджетной системы РФ для целевого финансирования централизованных мероприятий, а также безвозмездного перечисления. Централизация доходов утверждается ФЗ о федеральном бюджете и законом субъекта РФ о региональном бюджете на очередной год.

Для расширения возможностей федерального бюджета по выравниванию бюджетной обеспеченности регионов налоги, уплачиваемые по месту регистрации юридического лица (крупнейших налогоплательщиков по специальному перечню), целиком зачисляются в федеральный бюджет. Кроме того, предполагается централизовать рентные платежи для их последующего распределения по регионам.

В соответствии с Бюджетным кодексом РФ в доходы федерального бюджета зачисляются:

1. Собственные налоговые доходы федерального бюджета, за исключением налоговых доходов, передаваемых в виде регулирующих доходов бюджетам других уровней:

- федеральные налоги и сборы;
- таможенные пошлины и таможенные сборы;
- государственные пошлины.

2. Собственные неналоговые доходы:

• доходы от использования имущества, находящегося в государственной федеральной собственности;

• доходы от отчуждения имущества, находящегося в государственной федеральной собственности;

• часть прибыли унитарных предприятий, созданных Российской Федерацией, в размерах, устанавливаемых Правительством;

- прибыль Банка России;
- доходы от внешнеэкономической деятельности;
- доходы от реализации государственных запасов и резервов;
- доходы от платных услуг, оказываемых соответствующими органами государственной власти;

• средства, полученные в результате применения мер гражданско-правовой, административной и уголовной ответственности (штрафы, конфискации, компенсации и т.п.);

- доходы в виде финансовой помощи и бюджетных ссуд;
- иные неналоговые поступления.

3. Остаток средств на конец предыдущего года.

4. Доходы от целевых бюджетных фондов (по ставкам, установленным законом о федеральном бюджете на текущий год).

5. Средства по взаимным расчетам из бюджетов субъектов РФ

и другие безвозмездные перечисления.

Расходы государственного бюджета выражают отношения между государством и получателями бюджетных средств, возникающие при распределении и использовании бюджетного фонда.

По своему материальному содержанию расходы государственного бюджета - это бюджетные ассигнования, осуществляемые государственными органами и органами местного самоуправления для выполнения своих функций и задач. Расходы бюджетов всех уровней бюджетной системы РФ формируются на основе:

- минимальных государственных социальных стандартов (минимальный набор услуг, бесплатно предоставляемых государством населению);
- нормативов финансовых затрат на оказание государственных услуг;
- нормативов минимальной бюджетной обеспеченности (минимально допустимая стоимость государственных услуг, предоставляемых за счет бюджета, в расчете на душу населения).

Государственные расходы складываются в основном из закупок товаров и услуг, оплаты труда государственных служащих, социальных выплат и обслуживания государственного долга.

Поскольку бюджетные средства имеют многочисленные каналы использования, существуют и их различные классификации. Все *расходы государственного бюджета* группируются по следующим признакам:

1. в соответствии с экономической классификацией расходы бюджетов всех уровней делятся на *текущие и капитальные* (т.е. группируются по экономическому содержанию - на инновационные и инвестиционные цели и на нужды текущего функционирования государства);

2. в соответствии с функциональной классификацией бюджетные расходы всех уровней объединяются по своему назначению (т.е. выделяются расходы общегосударственного назначения, на оборону, общественный порядок и безопасность; расходы социального характера; расходы, связанные с экономической деятельностью государства; расходы по выполнению прочих государственных функций).

3. в соответствии с ведомственной классификацией расходов выделяют группы расходов *по главным распорядителям средств* федерального и регионального бюджетов (т.е. по каждому министерству, ведомству или иному государственному учреждению, получающему бюджетные ассигнования).

Текущие расходы - это часть расходов бюджетов, обеспечивающая текущее функционирование органов государственной власти, бюджетных учреждений и т. п.

Капитальные расходы - это часть расходов бюджетов, обеспечивающая инновационную и инвестиционную деятельность. В составе капитальных расходов может быть выделен бюджет развития. Капитальные расходы имеют следующие группы: капитальные вложения в основные фонды, создание государственных запасов и резервов, приобретение земли и нематериальных активов, капитальные трансферты.

Для выполнения государством конкретных задач и функций из бюджета осуществляется финансирование затрат на:

- государственное управление и местное самоуправление
- судебную власть;
- международную деятельность;
- национальную оборону;
- правоохранительную деятельность и обеспечение безопасности государства;
- фундаментальные исследования и содействие научно - техническому прогрессу;
- промышленность, энергетику и строительство;
- сельское хозяйство и рыболовство;
- охрану окружающей среды и природных ресурсов, гидрометеорологию, картографию и геодезию;
- транспорт, дорожное хозяйство, связь и информатику;
- развитие рыночной инфраструктуры;
- жилищно-коммунальное хозяйство;
- предупреждение и ликвидацию последствий чрезвычайных ситуаций и стихийных бедствий;
- образование;
- культуру, искусство;
- средства массовой информации;
- здравоохранение и физическую культуру;
- социальную политику;
- обслуживание и погашение государственного долга;
- пополнение государственных запасов и резервов;
- финансовую помощь бюджетам других уровней;
- утилизацию и ликвидацию вооружений, включая выполнение международных договоров;
- мобилизационную подготовку экономики; формирование целевых бюджетных фондов;
- прочие расходы.

Для финансирования всех перечисленных государственных расходов предусматривает конкретные формы предоставления бюджетных средств.

Функциональные расходы в соответствии с бюджетной классификацией могут осуществляться как исключительно из федерального

бюджета, так и за счет средств федерального бюджета совместно с нижестоящими бюджетами.

3.3. Межбюджетные отношения РФ

Являясь звенями бюджетной системы страны, все бюджеты взаимосвязаны в рамках межбюджетных отношений.

Межбюджетные отношения — это отношения между органами государственной власти Российской Федерации, органами государственной власти субъектов Российской Федерации и органами местного самоуправления, связанные с формированием и исполнением соответствующих бюджетов.

Межбюджетные отношения основываются на *принципах*:

- распределения и закрепления расходов бюджетов по определенным уровням бюджетной системы Российской Федерации;
- разграничения (закрепления) на постоянной основе и распределения по временным нормативам регулирующих доходов по уровням бюджетной системы Российской Федерации;
- равенства бюджетных прав субъектов Российской Федерации, равенства бюджетных прав муниципальных образований;
- выравнивания уровней минимальной бюджетной обеспеченности субъектов Российской Федерации, муниципальных образований;
- равенства всех бюджетов Российской Федерации во взаимоотношениях с федеральным бюджетом, равенства местных бюджетов во взаимоотношениях с бюджетами субъектов Российской Федерации.

В соответствии с этими принципами отдельные виды бюджетных доходов и расходов могут передаваться из федерального бюджета в бюджеты субъектов Российской Федерации и из бюджетов субъектов Российской Федерации в местные бюджеты.

В основу процесса *распределения расходов и доходов* между звенями бюджетной системы заложен принцип равенства бюджетов субъектов Российской Федерации во взаимоотношениях с федеральным бюджетом и местных бюджетов с региональными бюджетами, который предполагает использование единой методики расчета нормативов финансовых затрат на предоставление государственных и муниципальных услуг, нормативов расчета финансовой помощи территориальным бюджетам, а также единый порядок уплаты федеральных и региональных налогов.

Для обеспечения расходов территориальные бюджеты должны иметь соответствующие доходы. Доходы территориальных бюджетов состоят из

собственных и регулирующих.

Собственные доходы бюджетов — это доходы, закрепленные на постоянной основе полностью или частично за соответствующими бюджетами законодательством Российской Федерации.

К собственным доходам относятся:

- налоговые доходы, закрепленные за соответствующими бюджетами, бюджетами государственных внебюджетных фондов законодательством Российской Федерации;
- неналоговые доходы, определенные нормативными актами.

Собственные доходы составляют меньшую часть доходов территориальных бюджетов. Для финансового обеспечения выполнения возложенных на региональные и местные органы власти функций, экономического развития территорий, сбалансированности территориальных бюджетов им из бюджетов вышестоящего уровня в порядке бюджетного регулирования передаются регулирующие доходы.

Регулирующие доходы бюджетов — это федеральные и региональные налоги и платежи, по которым устанавливаются нормативы отчислений (в процентах) в бюджеты субъектов Российской Федерации или местные бюджеты на очередной финансовый год, а также на долговременной основе (не менее чем на три года) по разным видам таких доходов.

К регулирующим доходам территориальных бюджетов относятся также *трансферты* — средства, поступающие из федерального и региональных фондов финансовой поддержки регионов, размер которых рассчитывается по установленной правительством методике и формуле.

Кроме отчислений от федеральных и региональных налогов, средств, поступающих из фондов финансовой поддержки, для сбалансирования территориальных бюджетов используются дотации, субвенции и субсидии.

Дотация — это средства, предоставляемые бюджету другого уровня бюджетной системы на безвозмездной и безвозвратной основах для покрытия текущих расходов.

Субвенция — это средства, предоставляемые бюджету другого уровня бюджетной системы или юридическому лицу на безвозмездной и безвозвратной основах для осуществления целевых расходов.

Субсидия — это бюджетные средства, передаваемые бюджету другого уровня, юридическому или физическому лицам на условиях долевого финансирования целевых расходов.

Однако дотация, субвенция и субсидия как методы наделения финансовыми ресурсами территориальных бюджетов несовершены. Эти источники бюджетов лишены стимулирующих свойств, не способствуют

развитию хозяйственной инициативы местных администраций.

Помимо отчислений от государственных доходов и налогов, трансфертов, дотаций, субсидий и субвенций, значительным источником формирования доходной базы территориальных бюджетов являются *средства, полученные из других бюджетов*. В порядке взаимных расчетов часть средств передается из вышестоящего бюджета в нижестоящий. Однако при этом большая часть оседает в нижестоящих бюджетах.

Бюджетные ссуды – бюджетные средства, предоставляемые другому бюджету на возвратной, безвозмездной или возмездной основах на срок не более шести месяцев в пределах финансового года.

Бюджетные компенсации – суммы, передаваемые бюджету другого уровня бюджетной системы для возмещения выпадающих доходов или покрытия дополнительных расходов, вызванных решениями вышестоящих органов власти.

Взаимные расчеты – средства, передаваемые бюджету другого уровня бюджетной системы и случаях принятия вышестоящими органами власти решений, требующих дополнительных средств, и неучтенных при формировании бюджетов на текущий бюджетный год, путем предоставления бюджетных компенсаций или закрепления отдельных видов налогов.

С целью реформирования межбюджетных отношений предусмотрено повышение бюджетного статуса и расширение налогово-бюджетных полномочий муниципальных образований, повышение роли собственных доходов региональных и местных бюджетов и переход в долгосрочной перспективе к формированию их в основном за счет собственных налогов, а также расширение полномочий регионов и местных органов власти в планировании бюджетных расходов.

Введено четкое распределение налогов на федеральные, региональные и местные.

К *федеральным налогам* относятся:

- НДС;
- акцизы на отдельные виды товаров и отдельные виды минерального сырья;
- налог на прибыль организаций;
- налог на доходы с физических лиц;
- взносы в государственные социальные внебюджетные фонды;
- государственная пошлина;
- таможенная пошлина и таможенные сборы;
- налог на добычу полезных ископаемых;
- водный налог;

- сбор за право пользования объектами живого мира и водными биологическими ресурсами;

К региональным налогам относятся:

- налог на имущество организаций;
- транспортный налог;
- налог на игорный бизнес;

К местным налогам относятся:

- земельный налог;
- налог на имущество физических лиц;

3.4. Государственные внебюджетные фонды

Государственные внебюджетные фонды вместе с государственным бюджетом образуют государственные финансы. Причина появления внебюджетных фондов – возникновение особой, социально значимой, общественной потребности в условиях ограниченности государственных финансовых ресурсов.

Государственные внебюджетные фонды создаются двумя путями:

- выделяются из бюджета определенные расходы, имеющие особое общественное значение;
- формируется внебюджетный фонд с собственными источниками доходов, предназначенный для определенных целей.

Особенности государственных внебюджетных фондов:

- предназначены для специальных целей;
- носят временный характер;
- число непостоянно;
- доходы закрепляются за конкретными расходами.

В зависимости от целевого назначения могут создаваться государственные внебюджетные фонды экономические (отраслевые и межотраслевые фонды НИОКР, создаваемые в министерствах и других федеральных органах исполнительной власти, а также в организациях и ассоциациях, координирующих НИОКР) и социальные.

Поскольку государственные внебюджетные фонды являются частью государственных финансов, совокупностью финансовых отношений, то изучать это понятие необходимо:

- как экономическую категорию, раскрывающую сущность данного понятия;
- как категорию права, т.е. как законодательно оформленные данные финансовые отношения;
- как фондовую форму государственных финансов, т.е. как материализованные финансовые отношения.

Как экономическая категория государственные внебюджетные фонды

- это отношения, возникающие между государством, с одной стороны, и юридическими и физическими лицами, с другой, при выделении части национального дохода для финансирования наиболее значимой общественной потребности в условиях ограниченности государственных финансовых ресурсов.

Материальной основой внебюджетных фондов являются денежные централизованные фонды, в которых аккумулируются денежные средства изолированно от государственного бюджета.

Государственные внебюджетные фонды как часть финансовой системы страны в обязательном порядке принимает правовую форму. В Бюджетном кодексе РФ государственный внебюджетный фонд определяется как фонд денежных средств, образуемый вне федерального бюджета и бюджетов субъектов РФ и предназначенный для реализации конституционных прав граждан на пенсионное обеспечение в случае безработицы, охрану здоровья и медицинскую помощь. Т.е. Бюджетный кодекс РФ отождествляет государственный внебюджетный фонд с государственным социальным внебюджетным фондом. Правовой статус, порядок создания, деятельности и ликвидации государственных внебюджетных фондов определяются федеральным законом в соответствии с Бюджетным кодексом. Разработка бюджетов государственных внебюджетных фондов, формирование доходов и расходование средств внебюджетных фондов, исполнение, отчет об исполнении и контроль за исполнением бюджетов внебюджетных фондов регламентированы Бюджетным кодексом РФ.

Роль государственных социальных внебюджетных фондов.

Государственные внебюджетные фонды предназначены для решения следующих социальных задач:

- социальное обеспечение по возрасту;
- социальное обеспечение по болезни, инвалидности, в случае потери кормильца, рождения и воспитания детей;
- охрана здоровья и получение бесплатной медицинской помощи.

Для решения этих социально значимых на современном этапе развития нашего общества задач в рамках бюджетной системы РФ созданы следующие государственные внебюджетные фонды:

- Пенсионный фонд РФ (ПФ РФ);
- Фонд социального страхования РФ (ФСС РФ);
- фонды обязательного медицинского страхования (ФОМС).

Средства государственных внебюджетных фондов находятся в федеральной собственности, не входят в состав бюджетов всех уровней и изъятию не подлежат. Все эти фонды по своей природе являются страховыми и формируются преимущественно за счет обязательных отчислений

юридических и физических лиц (страховых взносов, имеющих налоговую природу). Средства фондов расходуются по распоряжению Правительства РФ или уполномоченного им органа (Правления фонда).

Пенсионный фонд введен в действие с 1 января 1992 г. ПФ РФ создан в целях государственного управления финансами пенсионного обеспечения в РФ, является самостоятельным финансово-кредитным учреждением, имеет в регионах РФ свои отделения.

Пенсионный фонд Российской Федерации — фонд денежных средств, образуемый вне федерального бюджета и предназначенный для финансового обеспечения защиты граждан от особого вида социального риска — утраты заработка (или другого постоянного дохода) вследствие потери трудоспособности при наступлении старости, инвалидности; для нетрудоспособных членов семьи — смерти кормильца; для отдельных категорий трудящихся — длительного выполнения определенной профессиональной деятельности.

Функции Пенсионного фонда:

- целевой сбор от плательщиков страховых взносов и аккумуляция средств, необходимых для выплаты государственных пенсий и пособий на детей;
- организация банка данных по плательщикам страховых взносов в ПФ РФ;
- индивидуальный учет поступающих в ПФ РФ от работающих граждан обязательных страховых взносов.

Основными направлениями использования средств Пенсионного фонда являются:

- Выплата пенсий: по инвалидности, при потере кормильца, по возрасту, за выслугу лет, военнослужащим.
- Выплата пособий: на детей в возрасте от 1,5 года до 5 лет; одиноким матерям; на детей, инфицированных вирусом иммунодефицита; пострадавшим на Чернобыльской АЭС.
- Различные программы по социальной поддержке инвалидов, пенсионеров, детей.
- Помощь престарелым.
- Финансирование административной деятельности.

Пенсионное страхование строится на следующих принципах:

- Единство государственного пенсионного страхования в РФ.
- Всеобщность и обязательность уплаты страховых взносов в Пенсионный фонд и учета сведений о застрахованных лицах.
- Доступность каждого застрахованного лица, сведений о нем.
- Использование сведений о застрахованных лицах для целей

пенсионного обеспечения.

- Соответствие сведений о суммах страховых взносов.
- Осуществление индивидуального учета в процессе всей трудовой деятельности застрахованного лица.

Размеры поступлений средств в ПФ РФ и расходов средств отражаются в бюджете Пенсионного фонда, который утверждается в форме закона Федеральным Собранием РФ.

Фонд социального страхования РФ действует как самостоятельное государственное некоммерческое финансово-кредитное учреждение. ФСС РФ имеет региональные и межрегиональные отделения.

Фонд социального страхования Российской Федерации — фонд денежных средств, образуемый вне федерального бюджета и предназначенный для реализации прав граждан на социальное обеспечение по болезни, инвалидности, в случае потери кормильца, рождения и воспитания детей.

Функции ФСС РФ:

- концентрация денежных средств государства на социальное страхование;
- обеспечение гарантированных государством пособий гражданам по временной нетрудоспособности, беременности и родам и другим законным основаниям;
- оплата путевок на санаторно-курортное лечение;
- участие в разработке и реализации государственных программ охраны здоровья работников и социального страхования;
- частичное финансирование санаториев-профилакториев и оздоровительных лагерей детей.

Средства Фонда социального страхования используются на:

- выплату пособий по временной нетрудоспособности;
- санаторно-курортное лечение;
- создание резерва для обеспечения финансовой устойчивости фонда на всех уровнях;
- обеспечение текущей деятельности, содержание аппарата управления фонда;
- проведение научно-исследовательских работ по вопросам социального страхования и охраны труда;
- осуществление других мероприятий в соответствии с задачами фонда.

В России созданы фонды обязательного медицинского страхования:

- Федеральный фонд обязательного медицинского страхования (ФФОМС);
- территориальные фонды обязательного медицинского страхования.

Фонды обязательного медицинского страхования — денежные фонды, предназначенные для финансирования гарантированной государством медицинской помощи населению, которая 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.

Функции ФФОМС:

- финансовое обеспечение прав граждан на медицинскую помощь за счет средств фонда обязательного медицинского страхования;
- достижение социальной справедливости и равенства граждан в системе медицинского страхования:
 - аккумуляция финансовых средств в ФФОМС;
 - финансирование целевых программ;
 - обеспечение равных условий деятельности территориальных ФОМС по финансированию программ обязательного медицинского страхования.

Лекция № 7 (2 часа.)

Тема: «Рынок ценных бумаг»

1. Вопросы лекции:

- 1.1. Понятие, виды и классификация ценных бумаг
- 1.2. Характеристика ценной бумаги

2. Литература.

2.1. Основная литература:

1. Финансы, денежное обращение и кредит : учебник и практикум для среднего профессионального образования / Д. В. Бураков [и др.] ; под редакцией Д. В. Буракова. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 366 с. — (Профессиональное образование). — ISBN 978-5-534-10231-4. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/491482> (дата обращения: 05.06.2023).

2. Финансы, денежное обращение и кредит : учебник для среднего профессионального образования / Л. А. Чалдаева [и др.] ; под редакцией Л. А. Чалдаевой. — 4-е изд., испр. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 434 с. — (Профессиональное образование). — ISBN 978-5-534-13969-3. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/489654> (дата обращения: 05.06.2023).

Дополнительная литература:

1 Финансы : учебник для вузов / Т. П. Беляева [и др.] ; под редакцией Н. Г. Ивановой. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 449 с. — (Высшее

образование). — ISBN 978-5-534-13894-8. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/496772> (дата обращения: 05.06.2023).

Официальные, справочно-библиографические и периодические издания:

1. Журнал «Вестник Оренбургского государственного университета»
2. Журнал «Российский экономический журнал»

3. Краткое содержание вопросов.

3.1. Понятие, виды и классификация ценных бумаг

В Гражданском кодексе РФ перечисляются конкретные виды документов, которые относятся к ценным бумагам в статье 143:

- государственная облигация;
- облигация;
- вексель;
- чек;
- депозитный сертификат;
- сберегательный сертификат;
- банковская сберегательная книжка на предъявителя;
- коносамент;
- акция;
- приватизационные ценные бумаги;

в статье 912 (вторая часть ГК РФ) вводятся еще четыре вида ценных бумаг:

- двойное складское свидетельство;
- складское свидетельство как часть двойного свидетельства;
- залоговое свидетельство (варрант) как часть двойного свидетельства;
- простое складское свидетельство.

Пятнадцатый вид российской ценной бумаги — это закладная, которая получила права гражданства в соответствии с законом РФ «Об ипотеке (залоге недвижимости)», введенном в действие с 16 июля 1998 г. Последняя из имеющихся в России ценных бумаг — **инвестиционный пай** (в соответствии с законом РФ «Об инвестиционных фондах», 2001 г.).

Государственная облигация и просто облигация — это один и тот же вид ценной бумаги с единственным различием, состоящим в том, что **государственную облигацию может выпустить только государство**, а просто облигацию — любое юридическое лицо.

Если облигацию выпускает государство, то такая облигация называется государственной. Если органы местного самоуправления — то

муниципальной. Юридические лица также выпускают облигации: банки — банковские облигации, остальные компании — корпоративные. Физические лица облигаций не выпускают.

Банковская сберегательная книжка на предъявителя по сути есть **разновидность банковского сертификата**(наряду с депозитным и сберегательным сертификатами).

Приватизационный чек завершил свое существование к 1996 г.

Юридически (законодательно) разрешенными к выпуску и обращению в России являются следующие восемь экономических видов ценных бумаг: акция, облигация, вексель, чек, банковский сертификат, коносамент, закладная и инвестиционный пай.

Акция — в соответствии с законом РФ «О рынке ценных бумаг» — это «эмиссионная ценная бумага, закрепляющая права ее владельца (акционера) на получение части прибыли акционерного общества в виде дивидендов, участие в управлении акционерным обществом и часть имущества, остающегося после его ликвидации».

Экономическое определение — это ценная бумага, удостоверяющая единичный вклад в уставный капитал коммерческого товарищества с вытекающими из этого правами для ее владельца.

Облигация - в соответствии с законом РФ «О рынке ценных бумаг» — это «эмиссионная ценная бумага, закрепляющая право ее держателя на получение от эмитента облигации в предусмотренный ею срок номинальной стоимости и зафиксированного в ней процента от этой стоимости или имущественного эквивалента»;

Экономическое определение — это ценная бумага, удостоверяющая единичное долговое обязательство эмитента (государства или любого другого юридического лица) на возврат его номинальной стоимости через определенный срок в будущем на условиях, устраивающих его держателя.

Вексель - ценная бумага, удостоверяющая письменное денежное обязательство должника о возврате долга, форма и обращение которого регулируются специальным законодательством — вексельным правом;

- **простой вексель** - это ценная бумага, удостоверяющая безусловное обязательство (обещание) должника уплатить указанную в нем сумму денег векселедержателю через определенный срок времени;

- **переводной вексель** — это ценная бумага, удостоверяющая предложение должнику уплатить указанную в ней сумму денег обозначенному в ней лицу через определенный срок.

Чек - ценная бумага, удостоверяющая письменное поручение чекодателя банку уплатить чекополучателю указанную в ней сумму денег в течение срока ее действия. Чек представляет собой разновидность переводного векселя, который выписывается только банком.

Банковский сертификат — ценная бумага, представляющая собой свободно обращающееся свидетельство о денежном вкладе (депозитном — для юридических лиц, сберегательном — для физических лиц) в банке с обязательством последнего о возврате этого вклада и процентов по нему через установленный срок в будущем.

Коносамент - ценная бумага, представляющая собой документ стандартной формы, принятой в международной практике, на перевозку груза, удостоверяющий его погрузку, перевозку и право на получение.

Закладная - это именная ценная бумага, удостоверяющая права ее владельца в соответствии с договором об ипотеке (залоге недвижимости), на получение денежного обязательства или указанного в ней имущества.

Инвестиционный пай - именная ценная бумага, удостоверяющая долю его владельца в праве собственности на имущество, составляющее паевой инвестиционный фонд.

Перечисленные виды ценных бумаг, характерные для стран с высокоразвитой рыночной экономикой, не исчерпываются, а потому можно прогнозировать, что в перспективе количество видов ценных бумаг, разрешенных российским законодательством, будет увеличиваться.

Российские ценные бумаги могут быть распределены по основным из перечисленных характеристик следующим образом.

Сравнительные характеристики (классификация) российских ценных бумаг

Вид ценной бумаги	Срок существования	Форма существования	Форма владения	Форма вложения средств	Форма выпуска	Вид эмитента
Акция	Бессрочная	Любая	Именная	Долевая	Эмиссионная	Корпорация (банк)
Облигация	Срочная	Любая	Любая	Долговая	Эмиссионная	Любой
Вексель	Срочная	Документарная	Любая	Долговая	Незэмиссионная	Любой
Банковский сертификат	Срочная	Документарная	Любая	Долговая	Эмиссионная	Корпорация
Коносамент	Срочная	Документарная	Любая	Долговая	Незэмиссионная	Корпорация
Закладная	Срочная	Документарная	Именная	Долговая	Незэмиссионная	Корпорация

Кроме перечисленных видов ценных бумаг, которые можно назвать основными, или первичными, цennymi бумагами, в мировой практике

существуют ценные бумаги, которые основываются на первичных, а потому считаются производными по отношению к ним. К производным, или вторичным, ценным бумагам относятся ценные бумаги, основанные на акциях и облигациях: депозитарные расписки, фондовые варранты и др.

Вторичная, или производная, ценная бумага — это ценная бумага, которая предоставляет ее владельцу не непосредственно какие-либо имущественные права, а права на какие-либо основные ценные бумаги и уже через них — на имущественные права.

Депозитарная расписка - это ценная бумага, свидетельствующая о владении определенным количеством акций иностранного эмитента, но выпускаемая в обращение в стране инвестора; это форма непрямой покупки акций иностранного эмитента.

Фондовый варрант - это ценная бумага, которая дает право ее владельцу купить у данного эмитента определенное количество его акций (облигаций) по установленной им цене в течение определенного им периода времени.

3.2. Характеристика ценной бумаги

Форма ценной бумаги имеет целый ряд реквизитов, или экономических характеристик, наряду с их сущностным («капитальным») содержанием. Указанные рыночные характеристики обычно имеют попарнопротивоположный характер (например, бумажная или безбумажная формы существования ценной бумаги), и потому ценные бумаги классифицируют в зависимости от того, какому признаку из соответствующей их пары они отвечают. Совокупность этих признаков, присущих ценной бумаге, составляет ее экономическое содержание.

Набор характеристик, которыми обладает любая ценная бумага, включает:

Временные характеристики:

- срок существования: когда выпущена в обращение, на какой период времени или бессрочно;

Пространственные характеристики:

- форма существования: бумажная, или, выражаясь юридически, документарная форма, или безбумажная, бездокументарная форма;
- национальная принадлежность: ценная бумага отечественная или другого государства, т. е. иностранная;

Рыночные характеристики:

- порядок фиксации владельца: на предъявителя или на конкретное лицо (юридическое, физическое);

- форма выпуска: эмиссионная, т. е. выпускаемая отдельными сериями, внутри которых все ценные бумаги совершенно одинаковы по своим характеристикам, или неэмиссионная (индивидуальная);
- вид эмитента, т. е. того, кто выпускает на рынок ценную бумагу: государство, корпорации, частные лица;
- степень обращаемости: свободно обращается на рынке или есть ограничения;
- уровень риска: высокий, низкий и т. п.;
- наличие начисляемого дохода: выплачивается какой-то доход или нет;
- порядок передачи (форма обращения): вручение, уступка прав требования: цессия или индоссамент;
- регистрируемость: регистрируемая или нерегистрируемая;
- вид номинала: постоянный или переменный.

В зависимости от различных характеристик ценные бумаги классифицируют следующим образом:

Виды ценных бумаг по сроку существования:

- срочные (срок существования ограничен во времени);
- бессрочные (срок существования не ограничен во времени);

Ценные бумаги, выпускаемые на весь срок существования лица, обязанного по ним, напрямую не связаны с каким-либо временным периодом, а потому они есть бессрочные бумаги. К ним обычно относятся акции. Ценные бумаги, выпускаемые на какой-то ограниченный период времени, независимо от того, задан он при выпуске ценной бумаги или будет определен в ходе ее обращения, составляют группу срочных ценных бумаг.

Срочные ценные бумаги имеют установленный при их выпуске срок существования или порядок установления этого срока. Обычно срочные бумаги делятся на три подвида:

- краткосрочные, имеющие срок обращения до 1 года;
- среднесрочные, имеющие срок обращения от 1 года до 5 лет;
- долгосрочные, имеющие срок обращения от 5 до 30 лет (ипотечные ценные бумаги по законодательству можно выпускать со сроком обращения до 40 лет).

Срочные ценные бумаги, срок обращения которых ничем не регламентирован, т. е. они существуют до момента погашения, дата которого никак не обозначена при выпуске ценной бумаги, а установлен лишь порядок их гашения (выкупа), называются отзывными.

Виды ценных бумаг по форме существования:

- бумажные, или документарные;
- безбумажные, или бездокументарные;

Классическая форма существования ценной бумаги — это бумажная форма, при которой ценная бумага существует в форме документа. Развитие рынка ценных бумаг требует перехода многих видов ценных бумаг, прежде всего эмиссионных, к бездокументарной форме существования.

Виды ценных бумаг по национальной принадлежности:

- национальные (российские);
- иностранные;

Виды ценных бумаг по форме владения:

- предъявительские, или ценные бумаги на предъявителя;
- именные, которые содержат имя своего владельца и зарегистрированы в реестре владельцев данной ценной бумаги;

Владение ценной бумагой может быть именное или на предъявителя. Предъявительская ценная бумага не фиксирует имя ее владельца, и ее обращение осуществляется путем простой передачи от одного лица к другому. Именная ценная бумага содержит имя ее владельца и, кроме того, регистрируется в специальном реестре. Обычно она передается по соглашению сторон или путем цессии.

Если именная ценная бумага передается другому лицу путем совершения на ней передаточной надписи (индоссамента), или приказа ее владельца, то она называется ордерной ценной бумагой.

Виды ценных бумаг по форме выпуска:

- эмиссионные, т. е. выпускаемые в обращение крупными партиями, внутри которых все ценные бумаги абсолютно идентичны;
- неэмиссионные, обычно выпускаемые поштучно, или небольшими партиями без государственной регистрации;

Выпуск ценных бумаг может сопровождаться или не сопровождаться их обязательной регистрацией в органах государственного управления. Обычно государственной регистрации подлежат эмиссионные ценные бумаги, так как их выпуск затрагивает интересы большого числа участников рынка. По российскому законодательству обязательной регистрации подлежат выпускаемые акции, облигации, банковские сертификаты (регистрируются Центральным банком) и закладные. Остальные виды российских ценных бумаг, независимо от размеров их выпуска, государственной регистрации не подлежат.

Эмиссионные ценные бумаги выпускаются обычно крупными сериями, которые подлежат государственной регистрации. Это обычно акции и

облигации. Неэмиссионные ценные бумаги выпускаются без какой-либо государственной регистрации.

Виды ценных бумаг по виду эмитента:

- государственные ценные бумаги — это обычно различные виды облигаций, выпускаемые государством;
- негосударственные, или корпоративные — это ценные бумаги, которые выпускаются обращение корпорациями (компаниями, банками, организациями) и даже частными лицами.

Государственные ценные бумаги — ценные бумаги, выпускаемые государством. Они занимают особое место в ряду ценных бумаг.

Государство не является капиталистом и не использует привлекаемые через ценные бумаги денежные средства для получения дохода, оно лишь перераспределяет их через государственный бюджет или через свою финансовую систему, т. е. выступает посредником. Следовательно, государственные ценные бумаги — это не представитель непосредственно функционирующего капитала, а представитель капитала, которого у государства нет, который окольными путями возвращается в экономику (через зарплату государственных служащих, военных, закупку товаров, например, военной техники и др.). Поэтому государственные ценные бумаги — это косвенный представитель действительного капитала.

Виды ценных бумаг по уровню риска:

- низкорисковые;
- среднерисковые;
- высокорисковые;

По уровню риска ценные бумаги условно подразделяются на безрисковые и рисковые. **Безрисковые** — это бумаги, по которым риск практически отсутствует. В мировой практике — это краткосрочные (срок 1-3 месяца) государственные долговые обязательства (казначейские векселя). Все остальные ценные бумаги по уровню риска принято делить на **низкорисковые** (это обычно государственные бумаги), **среднерисковые** (это обычно корпоративные облигации) и **высокорисковые** (это обычно акции). Существуют и более высокорисковые, чем обычные акции и облигации, инструменты рынка.

Графически место основных видов доходных ценных бумаг с точки зрения соотношения в них риска и уровня доходности принято изображать следующим образом (рис. 2.3).

В свою очередь каждый из видов основных ценных бумаг делится на подвиды и т. п.



Рис. 2.3. Зависимость дохода от риска

Виды ценных бумаг по степени обращаемости:

- рыночные, или свободнообращающиеся;
- нерыночные, которые выпускаются эмитентом и могут быть возвращены только ему; не могут перепродаваться;

Основные виды ценных бумаг являются рыночными, т. е. могут свободно продаваться и покупаться на рынке. Однако в ряде случаев обращение ценных бумаг может быть ограничено, и ценную бумагу нельзя продать никому, кроме того, кто ее выпустил, и то через оговоренный срок. Такие бумаги называются нерыночными.

Виды ценных бумаг по форме привлечения капитала:

- долевые, или владельческие, которые отражают долю в уставном капитале общества;
- долговые, которые представляют собой форму займа капитала (денежных средств).

Виды ценных бумаг по виду номинала:

- с постоянным номиналом;
- с переменным номиналом;

По российскому законодательству каждая ценная бумага имеет свой номинал или номинальную стоимость. Однако в мировой практике разрешается выпуск, например, акций без денежного номинала, или с нулевым номиналом. В этом случае указывается, какую долю в уставном капитале составляет одна акция, а потому ее номинал, исчисленный путем деления уставного капитала на число акций, меняется каждый раз с изменением размеров этого капитала, а не остается неизменным как в случае, когда номинал ценной бумаги задан при ее выпуске. Если ценная бумага выпускается с указанием денежного номинала, то это **бумага с постоянным номиналом**. Если ценная бумага выпускается без денежного номинала (с нулевым номиналом), то это **бумага с переменным номиналом**.

Виды ценных бумаг по форме обслуживания капитала:

- Инвестиционные (капитальные) ценные бумаги являются объектом для вложения денег как капитала, т. е. с целью получения дохода.
- Неинвестиционные ценные бумаги обслуживаются денежные расчеты на товарных или других рынках. Обычно в этой роли выступают коносаменты, складские свидетельства, векселя.

Виды ценных бумаг по наличию начисляемого дохода:

- бездоходные;
- с начисляемым доходом;

С точки зрения начисляемого дохода ценные бумаги, как правило, являются доходными, но могут быть и бездоходными, когда для их владельца они есть простое свидетельство на товар или на деньги, а не на капитал. Доход по ценной бумаге может начисляться в форме дивиденда (акции), процента (долговые бумаги) или дисконта, т. е. разницы между номиналом ценной бумаги и более низкой ценой ее приобретения.

**ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ
ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
«ОРЕНБУРГСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ АГРАРНЫЙ
УНИВЕРСИТЕТ»**

Факультет среднего профессионального образования

**МЕТОДИЧЕСКИЕ РЕКОМЕНДАЦИИ ПО ВЫПОЛНЕНИЮ
СЕМИНАРСКИХ ЗАДАНИЙ ПО ДИСЦИПЛИНЕ
ОП.08 ФИНАНСЫ ДЕНЕЖНОЕ ОБРАЩЕНИЕ И КРЕДИТ**

Специальность 21.02.05 «Земельно-имущественные отношения»

Форма обучения очная

Оренбург 2022 г.

Пояснительная записка

Практикум по дисциплине «Финансы, денежное обращение и кредит» охватывает основные разделы типового учебного курса «Финансы, денежное обращение и кредит». Данная дисциплина занимает важное место в системе экономических наук и сегодня, как никогда, будущие специалисты должны знать природу финансов, разбираться в особенностях кредитных отношений, организации денежного обращения в стране.

Цель настоящего практикума – оказание помощи студентам в осмыслении категорий финансового рынка, в приобретении практических навыков решения конкретных задач различного типа в области принятия финансовых решений.

Практикум содержит комплекс заданий в соответствии с рабочей учебной программой и содержит дидактические единицы, включенные в Государственный образовательный стандарт среднего профессионального образования к учебной дисциплине «Финансы, денежное обращение и кредит».

Практикум включает комплекс заданий по основным изучаемым темам, каждая из которых состоит из следующих частей:

- тем рефератов, рекомендуемые к написанию для лучшего осмыслиения изучаемой темы;
- сборника контрольных вопросов, на которые студент должен самостоятельно отвечать при подготовке к семинарам, контрольным работам по курсу, экзамену;
- тестов, предназначенных для контроля теоретических знаний студентов;
- задач, предназначенных для контроля практических знаний студентов;
- блиц-опроса по теме;
- проблемных вопросов, на которые необходимо ответить с помощью дополнительной литературы, рассуждений и анализа фактов.

В теме «Рынок ценных бумаг» дается описание деловой игры «Фондовая биржа».

В конце практикума дано итоговое тестирование, которое может проводиться как в форме компьютерного тестирования, так и в форме письменных ответов.

Перед началом работы над каждой темой практикума студент должен изучить программу курса, рекомендуемые источники и литературу. После работы над источниками и литературой студент отвечает на вопросы по теоретической проблематике курса и выполняет практические задания самостоятельно или под руководством преподавателя.

Таким образом, практикум содержит в себе задания для выполнения практических работ, материалы для контроля текущих и остаточных знаний.

Своевременное и качественное выполнение заданий практикума является необходимым условием итоговой аттестации по курсу.

1. Рекомендуемая литература

1.1.1. Нормативно-правовые акты:

1.2.1.1. Налоговый кодекс РФ

1.2.1.2 Бюджетный кодекс РФ

1.2.2 Основная литература:

1. Финансы, денежное обращение и кредит : учебник и практикум для среднего профессионального образования / Д. В. Бураков [и др.] ; под редакцией Д. В. Буракова. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 366 с. — (Профессиональное образование). — ISBN 978-5-534-10231-4. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/491482> (дата обращения: 05.06.2023).

2. Финансы, денежное обращение и кредит : учебник для среднего профессионального образования / Л. А. Чалдаева [и др.] ; под редакцией Л. А. Чалдаевой. — 4-е изд., испр. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 434 с. — (Профессиональное образование). — ISBN 978-5-534-13969-3. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/489654> (дата обращения: 05.06.2023).

Дополнительная литература:

1 Финансы : учебник для вузов / Т. П. Беляева [и др.] ; под редакцией Н. Г. Ивановой. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 449 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-13894-8. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/496772> (дата обращения: 05.06.2023).

Официальные, справочно-библиографические и периодические издания:

1. Журнал «Вестник Оренбургского государственного университета»
2. Журнал «Российский экономический журнал»

2. Методические указания к семинарским занятиям

2.1. Тема 1. Сущность, виды и функции денег. Денежное обращение (2 часа)

Темы рефератов

1. История происхождения денег.
2. Квазиденьги.
3. Электронные деньги.
4. Эволюционные формы денег.
5. Особенности налично-денежного обращения.
6. Особенности безналичного обращения
7. Эволюция денежного обращения.

Контрольные вопросы по теме

1. Назовите основные теории происхождения денег.
2. В чем заключается смысл рационалистической теории происхождения денег?
3. В чем заключается смысл эволюционной теории происхождения денег?
4. Охарактеризуйте простую или случайную форму стоимости (приведите примеры).
5. Охарактеризуйте развернутую или полную форму стоимости.

6. Охарактеризуйте всеобщую форму стоимости.
7. Чем отличается развернутая форма стоимости от всеобщей?
8. Охарактеризуйте денежную форму стоимости.
9. Перечислите свойства металлических денег.
10. Чем отличается стоимость денег от потребительской стоимости денег?
11. Дайте определение понятию «деньги».
12. Назовите функции денег.
13. Как вы понимаете функцию денег, как меры стоимости?
14. Как вы понимаете функцию денег, как средства обращения?
15. Как вы понимаете функцию денег, как средства накопления?
16. Как вы понимаете функцию денег, как средства платежа?
17. Как вы понимаете функцию денег, как мировых денег?
18. Назовите виды денег.
19. Что представляют собой действительные деньги и заменители действительных денег?
20. Обладают ли действительные деньги потребительской стоимостью и стоимостью?
21. Раскройте роль и значение бумажных денег.
22. Когда появились первые российские бумажные деньги?
23. Что представляют собой депозитные деньги?
24. Что представляют собой квазиденьги?
25. Что представляет собой вексель?
26. Что представляет собой банкнота?
27. Что представляет собой чек?
28. Что представляют собой электронные деньги (виды электронных денег)?
29. Выполняют ли бумажные деньги все 5 функций денег? Почему?
30. Что представляли собой первые деньги в Киевской Руси?
31. Когда появились первые монеты?
32. Поясните, почему золото лучше всего подходит для выполнения функции денег как средства накопления.
33. Что представляет собой денежное обращение?
34. Что представляют собой налично-денежное обращение?
35. Что представляют собой безналичное обращение?
36. Охарактеризуйте наличное и безналичное обращение?
37. Какого обращения больше – наличного или безналичного?
38. Назовите формы безналичных расчетов.
39. Что представляет собой расчетный документ?
40. Что представляют собой платежное поручение?
41. Нарисуйте и объясните схему расчетов с помощью платежного поручения.
42. Нарисуйте и объясните схему расчетов с помощью аккредитива.
43. Нарисуйте и объясните схему расчетов с помощью чеков.
44. Нарисуйте и объясните схему расчетов с помощью платежного требования.
45. Нарисуйте и объясните схему расчетов с помощью инкассо.
46. Какая форма безналичных расчетов наиболее распространена в России?

Методические указания для решения задач

При разработке экономической политики и установлении количественных ориентиров макроэкономических пропорций используются различные агрегированные (суммарные) показатели объема и структуры денежной массы — денежные агрегаты.

Они различаются широтой охвата тех или иных финансовых активов и степенью их ликвидности (т. е. способности быть истраченными как покупательное и платежное средство).

Существуют различные концепции определения компонентов денежной массы.

Согласно первой денежная масса состоит из наличных денег в обращении (банкноты, монеты, в некоторых странах — казначейские билеты) и денег безналичного оборота, или безналичных денег (остатки на банковских счетах, или банковские депозиты). Кроме денег в платежном обороте, в соответствии с данной концепцией, могут использоваться различные виды ценных бумаг — векселя, чеки, депозитные сертификаты и др.

Данная концепция лежит в основе формирования денежных агрегатов, используемых Банком России в настоящее время.

Сторонники второй концепции относят векселя, чеки, а иногда и другие ценные бумаги к безналичным деньгам и включают их в денежную массу. Исходя из этой концепции Банк России в начале 90-х гг. использовал агрегат М3, который состоял из наличных денег и остатков на различных банковских счетах плюс депозитные сертификаты и облигации государственных займов.

Экономисты, разделяющие третью концепцию, отрицают существование безналичных денег и считают деньгами только наличные деньги.

Агрегат «Квази-деньги» включает банковские депозиты, которые непосредственно не используются как средство платежа и менее ликвидны, чем «Деньги». Это срочные и сберегательные депозиты в рублях и все виды депозитов в иностранной валюте.

Совокупность агрегатов «Деньги» и «Квази-деньги» формирует агрегат «Широкие деньги» (M2X).

В таблице «Денежная масса (национальное определение)» в составе денежной массы выделены два компонента: «Наличные деньги в обращении (МО)» — банкноты и монеты в рублях вне банков и «Безналичные средства» — остатки средств на счетах до востребования, срочных и сберегательных счетах, открытых в банках в рублях. Агрегат «Денежная масса (M2)» рассчитывается как совокупность «Наличных денег в обращении» и «Безналичных средств». В отличие от аналогичного показателя «Широкие деньги», исчисленного по методологии составления «Денежного обзора», в показатель денежной массы в национальном определении включаются депозиты в иностранной валюте.

Важнейший компонент денежной массы — денежная база. Банк России использует этот агрегат в узком и широком определении. Денежная база в узком определении включает наличные деньги вне Банка России и обязательные резервы банков в Банке России. В денежную базу в широком определении дополнительно включаются остатки на корреспондентских и других счетах банков в ЦБ РФ.

Денежная база «Резервные деньги» служит одним из основных показателей, применяемых для мониторинга экономических процессов. Изменяя величину денежной базы, Банк России регулирует объем всей денежной массы и тем самым воздействует на уровень цен, деловую активность и экономические процессы.

Одна часть денежной базы — наличные деньги в обращении — входит в денежную массу непосредственно, а другая — средства банков в Банке России — вызывает многократное увеличение денежной массы в виде банковских депозитов. Это обусловлено тем, что

общая сумма средств на счетах банков в Банке России при предоставлении банками кредитов своим клиентам остается неизменной (происходит лишь перевод средств с корсчета одного банка на счет другого), а сумма депозитов и, следовательно, объем денежной массы возрастают.

Важной характеристикой денежного обращения является расчет денежной базы. *Денежная база* представляет собой сумму наличных денег, корреспондентских счетов в коммерческих банках и обязательных резервов в центральном банке.

Расчет денежной базы производится по формуле:

$$ДБ = Н + К + О,$$

где: Н — наличные деньги,

К — средства на корреспондентских счетах в коммерческих банках,

О — обязательные резервы в центральном банке.

Скорость обращения денег представляет собой показатель интенсификации движения денег в их функциях как средства обращения и средства платежа. В промышленно развитых странах скорость обращения денег определяется по формуле:

$$V = ВНП/M1$$

где V — скорость обращения денег,

ВНП — валовой национальный продукт,

M1 — денежная масса (агрегат M1).

Типовая задача 1.

На основании данных таблицы рассчитать:

1) темпы годового прироста:

а) денежной базы;

б) наличных денег в обращении (агрегат М0);

в) денежной массы (агрегат M2);

г) широких денег (агрегат M2X);

2) величину денежного мультипликатора;

3) удельный вес наличных денег в денежной массе (агрегат M2), в %.

Таблица

	01.01.12	01.01.13	01.01.14
<i>Резервные деньги (млрд. руб.)</i>	164,9	210,4	269,7
<i>в том числе деньги вне банков</i>	103,8	130,4	187,8
<i>Депозиты до востребования</i>	87,3	162,5	149,5
<i>Срочные и сберегательные депозиты</i>	97,2	81,2	111,0
<i>Депозиты в иностранной валюте</i>	69,4	80,5	190,9

Решение.

1а. Годовой прирост денежной базы составил за 200_ г. 27, 6% (210,4: 164,9); за 200_ г. - 28,2% (269,7: 210,4).

1б. Годовой прирост наличных денег в обращении (агрегат М0) составил за 200_ г. 25,6% (130,4: 103,8); за 200_ г. — 44,1% (187,8:130,4).

1в. Для расчета годового прироста денежной массы (агрегат M2) нужно определить величину денежной массы. На 01.01.12 г. агрегат M2 составил 288,3 млрд руб. (103,8+87,3+97,2); на 01.01.13 г,1 млрд руб. (130,4+162,5+81,2); на 01.01,3 млрд руб.

(187,8+149,5+111,0). Отсюда следует, что темп прироста агрегата М2 за 2012 г. составил 29,8% (374,1: 288,3); за 2013 г. - 19,8% (448,3: 374,1).

1г. Для расчета годового прироста широких денег (агрегат М2Х) нужно определить объем широких денег. На 01.01.12 г. агрегат М2Х составил 357,7 млрд руб. (288,3+69,4); на 01.01.13 г. — 454,6 млрд руб. (374,1+80,5); на 01.01.14 г. 3 млрд руб. (448,3+111,0). Отсюда следует, что темп прироста агрегата М2Х за 2012 г. составил 27,1% (454,6: 357,7); за 2013 г. - 23,0% (559,3: 454,6).

2. Денежный мультипликатор на 01.01.12 г. составил 1,75 (288,3: 164,9); на 01.01.13 г. - 1,77 (374,1: 210,4); на 01.01.14 г. - 1,66 (448,3: 269,7).

3. Удельный вес наличных денег в денежной массе (агрегат М2) составил на 01.01.12 г. - 36% (103,8: 288,3); на 01.01.13 г. - 34,9% (130,4: 374,1); на 01.01.14 г. - 41,9% (187,8: 448,3).

Типовая задача 2.

Известно, что в 2013 г. объем валового национального продукта составлял 3549,6 млрд ДМ, денежная масса (агрегат М1) — 916,9 млрд. ДМ. Требуется определить скорость обращения денег.

Решение. Исходя из приведенной формулы, скорость обращения денег составит: $5,87 = 3549,6:916,9$.

Типовая задача 3.

Месячный уровень инфляции в течение года равен 3%. Требуется определить уровень инфляции за год.

1) определим индекс инфляции за год:

$$In = (1 + rN)N = (1 + 0,03) = 1,47;$$

2) уровень инфляции за год составит:

$$g = In - 1 = 1,47 - 1 = 0,47 = 47\%.$$

Ответ: уровень инфляции за год составит 47%.

Типовая задача 4.

Месячный уровень инфляции 10%. Следует определить индекс инфляции за год и годовой уровень инфляции.

1) индекс инфляции за год равен:

$$In = (1+O\Delta)12 = 3,45;$$

2) уровень инфляции за год равен:

$$g = 3,45 - 1 = 2,45 = 245\%.$$

Ответ: индекс инфляции за год составит 3,45; уровень инфляции за год будет равен 245%.

2.2. Тема 2. Денежные системы и денежные реформы (2 часа)

Темы рефератов

1. Типы и виды денежных систем.
2. Денежная система административно - командной экономики.
3. Состояние и перспективы развития денежной системы РФ.
4. Элементы денежной системы.
5. Золотомонетный стандарт (сущность, причины отмены).

6. Золотослитковый стандарт.
7. Золотодевизный стандарт.
8. Особенности инфляционных процессов в России.
9. Антиинфляционная политика.
10. Измерение и показатели инфляции.
11. Последствия инфляции.
12. Денежная реформа.

Контрольные вопросы по теме

1. Дайте определение понятию «денежная система».
2. Что представляет собой система металлического обращения?
3. Что представляет собой система бумажно-кредитного обращения?
4. Что представляет собой биметаллизм?
5. Что представляет собой монометаллизм?
6. Что представляет собой золотомонетный стандарт?
7. Что представляет собой золотослитковый стандарт?
8. Что представляет собой золотодевизный стандарт?
9. Назовите элементы денежной системы?
10. Что представляет собой денежная единица?
11. Что представляет собой масштаб цен?
12. Что представляет собой эмиссионная система?
13. Что представляет собой регулирование денежного обращения?
14. Дайте определение понятию «денежная масса».
15. Дайте определение понятию «денежный агрегат».
16. Какие денежные агрегаты применяются в России?
17. Зачем нужны денежные агрегаты?
18. От чего зависит скорость обращения денег?
20. Закон обращения денег и выводы из него.
21. Какие особенности присущи современной международной денежной системе?
22. Чем характеризуется современная денежная система?
23. Охарактеризуйте денежную систему Российской Федерации.
24. Дайте определение понятию «денежная реформа» и «антиинфляционная политика».
25. Что такое нуллификация?
26. Что такое реставрация?
27. Что такое девальвация?
28. Что такое деноминация?

Решите следующие задачи

Задача 1.

Определите количество денег, необходимых в качестве средства обращения. Сумма цен по реализованным товарам (работам, услугам) = 5000 млн. руб. Сумма цен товаров (работ, услуг), проданных с рассрочкой платежа, срок оплаты которых не наступил, = 42 млн. руб. Сумма платежей по долгосрочным обязательствам, сроки которых наступили, = 172 млн. руб. Сумма взаимно погашающихся платежей = 400 млн. руб. Среднее число оборотов денег за год = 10.

Задача 2.

Рассчитайте скорость оборота денег. Денежная масса наличных и безналичных денег = 200 млрд. руб. ВНП = 4080 млрд. руб.

Задача 3.

Индекс цен в прошлом году был 110 %, а в текущем – 121 %. Определите уровень инфляции.

Задача 4.

На основании данных, приведенных в таблице, определите:

- А) величину М0
- Б) величину М1
- В) величину М2
- Г) величину М3

Небольшие срочные вклады	300
Крупные срочные вклад	645
Вклады до востребования	448
Государственные облигации	300
Наличные деньги	170

Задача 5.

Предположим, что каждый рубль обращается в среднем 4 раза в год и направляется на покупку конечных товаров и услуг. Номинальный объем ВВП составляет 900 трлн. руб. Определите величину спроса на деньги.

Задача 6.

Расположите следующие активы в порядке возрастания их ликвидности:

- А) акции Мосэнерго
- Б) наличные деньги
- В) вклад до востребования в Сбербанке России
- Г) дом

Задача 7.

Известно, что налично-денежный оборот (агрегат М0) в январе 2012 г. составил 1093,1 млрд. ДМ, денежный агрегат М3 – 2746,9 млрд. ДМ, ставка обязательных резервов ЦБ – 10%.

Определить:

- 1) удельный вес налично-денежного оборота в денежной массе (агрегат М3);
- 2) денежный мультипликатор.

Задача 8.

На основании данных таблицы рассчитать:

- 1) темпы прироста или снижения денежной массы (агрегат М2) по отношению к предыдущему периоду;

2) удельный вес наличных денег (агрегат М0) в общей денежной массе (агрегат М2) и выявить динамику в этом процессе.

Таблица

	1.01.98	01.04.98	01.01.99	01.04.99
<i>Всего в том числе</i>	374,1	360,4	448,3	473,8
<i>наличные деньги</i>	130,4	119,1	187,8	174,1
<i>Депозиты до востребования</i>				
<i>Срочные и сберегательные депозиты</i>	243,7	241,3	174,1	299,7

Верно ли данное выражение (ответьте «да» или «нет») ?

1. Деньги - это кристаллизация меновой стоимости.
2. Первым товаром-посредником было золото.
3. Главное свойство денег - это их надежность.
4. Деньги выполняют функции (всего три):
 - средства обращения;
 - средства измерения стоимости;
 - средства сохранения и накопления.
5. Денежная масса - это совокупность покупательных, платежных и накопленных средств, обслуживающая экономические связи и принадлежащая гражданам, хозяйствующим субъектам, государству.
6. Прямой товарообмен - это ликвидность.
7. Денежное обращение - это движение денег при выполнении ими своих функций в наличной и безналичной формах.
8. Бумажные деньги бывают в виде банкнот, пластиковых карт, казначейских билетов.
9. Эмитентом денег может быть уполномоченный коммерческий банк.
10. Денежные агрегаты - это виды денег и денежных средств, отличающихся друг от друга степенью ликвидности.
11. Валовой национальный продукт - это годовая стоимость произведенного в стране конечного продукта в рыночных ценах.
12. Денежный поток, при котором движение денег связано с выполнением их функций, называется денежным обращением. .
13. Все банкноты обеспечены золотом и по экономической природе отличаются от казначейских билетов.
14. Потребительная стоимость денег - это их полезность в качестве вещи, которую можно обменять на любые блага и другие вещи.

Выполните тестовые задания

1. *Инфляция спроса характеризуется:*
 - А. Превышением предложения товаров и услуг над совокупным спросом;
 - Б. Превышением совокупного спроса над предложением товаров и услуг;
 - В. Переизбытком производства товаров;
 - Г. Отсутствием спроса потребителей на производимые в стране товары;
2. *Денежная реформа – это:*
 - А. Полное преобразование денежной системы страны;
 - Б. Долгосрочная политика государства, направленная на вытеснение бумажными деньгами металлических денег;

В. Полное или частичное преобразование денежной системы страны;

Г. Процесс утраты золотом денежных функций;

3. *Ревальвация предполагает:*

А. Снижение золотого содержания денежной единицы или ее официального валютного курса;

Б. Повышение золотого содержания денежной единицы или ее официального валютного курса;

В. Укрупнение действующего в стране масштаба цен;

Г. Аннулирование сильно обесцененной денежной единицы и введение новой валюты;

4. *Выражение одним товаром своей стоимости в другом, противостоящем ему товаре, - характерная черта формы стоимости:*

А. Простой

Б. Полной

В. Всеобщей

Г. Денежной

5. *Функцию меры стоимости выполняют ... деньги:*

А. только действительные

Б. только заменители действительных

В. Действительные и заменители действительных

Г. Бумажные и кредитные

6. *Состав и структуру денежной массы характеризуют:*

А. коэффициенты мультипликации

Б. показатели скорости обращения денег

В. Коэффициенты монетизации

Г. Денежные агрегаты

7. *Безналичные расчеты проводятся:*

А. на основании расчетных документов установленной формы

Б. на основании расписок плательщика и получателя средств

В. в порядке, оговоренном плательщиком и получателем денежных средств

Г. в порядке, который самостоятельно устанавливают коммерческие банки

8. *К формам безналичных расчетов не относятся:*

А. чеки

Б. акции и облигации

В. аккредитивы

Г. платежные поручения

9. *Биметаллизм и монометаллизм являются типами денежной системы ... обращения.*

А. бумажного

Б. кредитного

В. Металлического

Г. Бумажно-кредитного

10. *Галопирующая инфляция характеризуется среднегодовыми темпами прироста цен в размере ... %:*

А. От 5 до 10

Б. Свыше 100

В. От 10 до 100

Г. До 5

11. Основными методами стабилизации денежного обращения являются :

- А. Ревальвация, девальвация, стагнация, контрибуция;
- Б. Инфляция, дефляция, стагнация, политика доходов;
- В. Нуллификация, стандартизация, унификация, деноминация;
- Г. Нуллификация, девальвация, ревальвация, деноминация;

12. Демонетизация представляет собой:

- А. Снижение официального валютного курса денежной единицы по отношению к иностранным валютам;
- Б. Комплекс мероприятий по ограничению денежного спроса через денежно-кредитный механизм путем снижения государственных расходов, повышения процентной ставки за кредит;

В. Процесс утраты золотом денежных функций;

Г. Укрупнение действующего в стране масштаба цен;

13. Заменители действительных денег – это деньги, у которых номинальная стоимость:

- А. Не устанавливается;
- Б. Соответствует реальной стоимости;
- В. Ниже реальной стоимости;
- Г. Превышает реальную стоимость

14. Функцию средства обращения выполняют деньги:

- А. только действительные
- Б. только заменители действительных
- В. действительные и заменители действительных
- Г. бумажные и кредитные

15. Наиболее ликвидной частью денежной массы являются:

- А. безналичные деньги
- Б. квазиденьги
- В. наличные деньги
- Г. депозиты в иностранной валюте

16. В безналичном денежном обороте, в сравнении с наличным оборотом, издержки обращения:

- А. чрезвычайно велики
- Б. отсутствуют совсем
- В. Гораздо меньше
- Г. Гораздо больше

17. Банки осуществляют операции по счетам клиентов на основании:

- А. счетов-фактур
- Б. расчетных документов
- В. транспортных накладных
- Г. сертификатов соответствия

18. Укажите последовательность развития золотого стандарта:

- А. золотодевизный
- Б. золотомонетный
- В. Золотослитковый

19. Для измерения инфляции используют:

- А. Индекс Доу-Джонса
- Б. Индекс Российской торговли

В. Индекс цен

Г. Средний уровень зарплаты по стране

20. Ползучая инфляция характеризуется среднегодовыми темпами прироста цен в размере ... %:

А. От 5 до 10

Б. Свыше 100

В. От 10 до 100

Г. До 5

21. Нуллификация предполагает:

А. Снижение золотого содержания денежной единицы или ее официального валютного курса;

Б. Повышение золотого содержания денежной единицы или ее официального валютного курса;

В. Укрупнение действующего в стране масштаба цен;

Г. Аннулирование сильно обесцененной денежной единицы и введение новой валюты;

22. Действительные деньги – это деньги, у которых номинальная стоимость:

А. Устанавливается стихийно на рынке

Б. Ниже реальной стоимости

В. Превышает реальную стоимость

Г. Соответствует реальной стоимости

23. Современные деньги:

А. Не размениваются на золото

Б. Размениваются на золото на фабрике Госзнак

В. Размениваются на золото в ЦБ РФ

Г. Размениваются на золото в Министерстве финансов РФ

24. Рассчетно-кассовый центр осуществляет расчетно-кассовое обслуживание:

А. Предприятий

Б. Населения

В. Коммерческих банков

Г. Местных органов власти

25. Необходимой предпосылкой осуществления безналичных расчетов служит наличие у плательщика и получателя:

А. Лимита оборотной кассы

Б. Банковских счетов

В. Лицензии на право совершения безналичных расчетов

Г. Генеральной лицензии ЦБ РФ

26. формы расчетов представляет собой банковскую операцию, посредством которой банк-эмитент по поручению и за счет клиента на основании расчетных документов осуществляет действия по получению от плательщика платежа.

А. инкассовая

Б. аккредитивная

В. чековая

Г. вексельная

Обсуждение проблемных вопросов

1. Дайте определение известных Вам денежных агрегатов М0, М1, М2, М3. Что лежит в основе отличия их друг от друга? Связано ли оно со свойством ликвидности?
2. Покажите роль сбережений субъектов рынка в формировании денежной массы.
3. Какие институты определяют предложение денег? В чем состоит сущность предложения денег, какие факторы влияют на предложение денег.
4. Из чего складывается спрос на деньги? Каковы основные факторы формирования спроса на деньги и в чем состоит конфликт между ценовой компонентой денежной массы и компонентой сбережений?
5. Что означает равновесие на денежном рынке? Что здесь играет роль цены денежного товара?
6. В чем сущность закона денежного обращения в современных условиях?
7. Что случится с процентной ставкой, если возрастет предложение денег?
8. Что случится с процентной ставкой, если возрастет спрос на деньги в результате роста доходов?
9. Как повлияет изменение процентной ставки на инвестиционные решения?
10. Объясните, какова роль денег в современной рыночной экономике.
11. Назовите основные денежные реформы, проводившиеся в России и СССР.
12. Раскройте достоинства и недостатки различных видов аккредитивов с точки зрения плательщика и с точки зрения поставщика. Имеются в виду аккредитивы: отзывные, безотзывные; подтвержденные, неподтвержденные; переводные; револьверные (возобновляемые); покрытые, непокрытые.
13. Каковы основные понятия и термины денежного обращения? Каково отличие наличного денежного обращения от безналичного?
14. Какие типы денежных систем вы знаете и чем они определяются?
15. Назовите основные черты современной денежной системы РФ, каковы ее элементы?
16. Каковы тенденции и основные направления развития современной денежной системы?

2.3. Тема 3. Финансы и финансовая система страны (2 часа)

Темы рефератов.

1. Роль финансов в экономике.
2. Финансовые ресурсы.
3. Финансовый механизм.
4. Финансовая система, ее функции и звенья.

Контрольные вопросы по теме

1. Дайте определение понятию «финансы».
2. Дайте определение понятию «централизованные финансы».
3. Дайте определение понятию «децентрализованные финансы».
4. Понятие финансы и деньги – это одно и тоже? Почему?
5. Что относятся к финансовым отношениям?
6. Признаки финансов.
7. Дайте определение понятию «финансовые ресурсы».
8. Назовите источники финансовых ресурсов.
9. Назовите функции финансов.

10. Дайте определение понятию «финансовая система».
11. Охарактеризуйте элементы финансовой системы.
12. Дайте определение понятию «финансовый механизм».
11. Назовите элементы финансового механизма.
12. Что представляет собой директивный финансовый механизм.
13. Что представляет собой регулирующий финансовый механизм.
14. Финансовый рынок.

Обсуждение проблемных вопросов

Задание 1.

Известно, что финансы выполняют две основные функции – распределительную и контрольную. В связи с этим ответьте на вопросы:

1. На какие функции денег опираются названные функции финансов? Есть ли между ними связь?
2. Каким сортом (обособленно или во взаимосвязи) действуют распределительная и контрольная функции финансов? Как они влияют на состояние экономики?
3. Ведет ли к изменению функции финансов стремительное развитие коммерческой банковской деятельности в России? Назовите позитивные и негативные последствия этого процесса для финансовой сферы.

Задание 2.

Используя модель потока доходов и расходов из курса "Микроэкономика", объясните:

1. Почему деньги в этой модели перемещаются в одном направлении, а факторы производства, товары и услуги – в противоположном? Что здесь являются финансовыми потоками, и у каких субъектов формируются при этом финансовые резервы?
2. Опираясь на модель потока доходов и расходов, раскройте смысл утверждения: "Расходы одних субъектов – это доходы других субъектов". Назовите этих субъектов, докажите, что в любом случае расходы равны доходам.
3. Что бы означал "кризис неплатежей" для функционирования данной модели? Что бы конкретно произошло?
4. Как сказалось бы каждое из следующих событий в финансовой сфере на уровне цен на товарном рынке в рамках модели поток доходов и расходов?
 - миллионы людей отказали бы в доверии банкам и решили хранить свои деньги дома;
 - правительство решило бы увеличить оборонные расходы на 10% (альтернатива: сократить на 10%);
 - в спекулятивных целях магазины увеличили бы свои финансовые средства.

При ответах на все эти вопросы найдите аналогии в российской истории и сегодняшней практике.

Задание 3.

Ответьте на вопросы:

- Какие денежные отношения относятся к финансовым?
- В чем вы видите кризисное состояние финансов России и пути выхода из кризиса?

Задание 4.

Приведите конкретный пример реализации базовых функций финансов на уровне конкретного предприятия, определите субъектов управления в рамках этого процесса.

2.4. Тема 4. Финансовая политика. Управление финансами (2 часа)

Темы рефератов

1. Особенности финансовой политики РФ.
3. Типы финансовой политики.
4. Современная финансовая политика РФ.
1. Органы управления финансами.
2. Управление финансами на предприятии.
3. Министерство финансов, его задачи и функции.
4. Счетная палата, ее задачи и функции.
5. Федеральное казначейство, его задачи и функции.
6. Методы финансового управления.
7. Финансовый менеджмент.
8. Характеристика финансовых планов.
9. Финансовое прогнозирование.
10. Финансовый контроль в России.

Контрольные вопросы по теме

1. Дайте определение понятию «финансовая политика».
2. Назовите направления финансовой политики, опишите их.
3. Цель финансовой политики.
4. Какие органы вырабатывают и обеспечивают проведение финансовой политики?
5. Что представляет собой управление, управление финансами?
6. Назовите объекты, субъекты и методы управления финансами.
7. Назовите органы управления финансами.
8. Счетная палата, ее задачи.
9. Министерство финансов, его задачи.
10. Федеральное казначейство, его задачи.
11. Дайте определение понятию «финансовое планирование»
12. Дайте определение понятию «финансовое прогнозирование».
13. Назовите методы, с помощью которых осуществляется финансовое планирование и прогнозирование.
14. Охарактеризуйте финансовые планы государства и предприятий.
15. Дайте определение понятию «финансовый контроль».
16. Какие виды финансового контроля выделяют?
17. Дайте определение понятию «аудиторский контроль».
18. Дайте определение понятию «проверка»
19. Дайте определение понятию «обследование».
20. Дайте определение понятию «надзор».
21. Дайте определение понятию «наблюдение».
22. Дайте определение понятию «ревизия».

Выполните тестовые задания

1. *Финансы всегда:*
 - имеют денежную форму выражения;
 - представляют как всеобщий эквивалент;
 - регулируют процесс демонетизации золота.

2. Главное назначение финансов:

- а) быть на службе предприятий;
- б) собирать налоги;
- в) обеспечивать потребности государства в денежных средствах.

3. Финансы - это...

- а) исторический продукт форм собственности;
- б) совокупность денежных отношений по формированию и использованию фондов денежных средств.

4. Финансовая система - это...

- а) государственные мероприятия, направленные на мобилизацию финансовых ресурсов;
- б) множество сфер и звеньев финансовых отношений с различной ролью в общественном воспроизводстве.

5. Выберите функции финансов:

- а) контрольная, распределительная
- б) обобщающая, контрольная
- в) обобщающая, распределительная

6. Какие органы осуществляют общегосударственный контроль?

- а) финансовые службы предприятий;
- б) аудиторские фирмы;
- в) органы государственной власти и управления;

7. Централизованные финансы – это экономические отношения, связанные с формированием, распределением и использованием денежных средств:

А: федеральных органов власти

Б: региональные органы власти

В: местные органы власти

Г: предприятия

Д: населения

8. Государственный кредит – это кредит, при котором государство выступает:

А: заемщиком

Б: кредитором

В: гарантом

Г: посредником при предоставлении кредита

9. Основными задачами Министерства финансов являются:

А: разработка и реализация стратегических направлений финансовой политики:

Б: составление проекта исполнения федерального бюджета

В: противодействует легализации доходов, добывших преступным путем

Г: обеспечение устойчивости государственных финансов

Д: концентрация финансов на приоритетных направлениях экономики

10. Направлениями финансовой политики являются:

А: бюджетная политика

Б: налоговая политика

В: валютная политика

Г: страховая политика

Д: формирование законодательной базы

11. К звеньям финансовой системы относятся:

А: бюджетная система

- Б: финансы предприятий
- В: финансы населения
- Г: государственный кредит
- Д: валютная система

12. _____ - это процесс разработки и составления прогнозов (научно обоснованных гипотез) о вероятном будущем состоянии экономической системы и экономических объектов, а также характеристик этого состояния.

13. Выделяют следующие виды финансового прогнозирования:

- А: долгосрочное
- Б: среднесрочное
- В: краткосрочное
- Г: бессрочное

14. В чем состоят результаты финансовой политики?

- а) бездфицитность бюджета;
- б) рост ВВП;
- в) развитие реального сектора;
- г) рост благосостояния населения;
- д) увеличение роста экспорта наукоемкой продукции.

Верно ли данное выражение (ответьте «да» или «нет») ?

- 1. Финансы - это совокупность денежных отношений, в процессе которых осуществляется формирование и использование общегосударственных фондов денежных средств для решения экономических, социальных и политических проблем.
- 2. Главное условие роста финансовых ресурсов - увеличение национального дохода.
- 3. Финансам не присуща функция контроля.
- 4. Основная задача финансового менеджмента по мобилизации и использованию денежных фондов корпораций состоит в минимизации реальных пассивов и активов корпораций.
- 5. Сложившаяся в настоящее время система управления финансами получила развитие в процессе экономических реформ перехода к планово-централизованной экономике.
- 6. Базовой конструкцией стратегии финансовой политики должно стать укрепление рубля, повышение доверия к финансовым, банковским и кредитным институтам.
- 7. Всякие денежные отношений выражают финансовые.
- 8. Финансы выполняют три функции: 1) распределительную; 2) стимулирующую; 3) контрольную.
- 9. Главное условие роста финансовых ресурсов - уменьшение национального дохода.
- 10. Децентрализованные финансы - это экономические денежные отношения, связанные с формированием и использованием фондов денежных средств государства, сосредоточенных в государственной бюджетной системе и правительственные внебюджетных фондах.
- 11. Финансовая политика направлена на формирование максимально возможного объема финансовых ресурсов, т. к. они являются материальной базой любых преобразований.
- 12. К централизованным финансам относятся государственный бюджет и внебюджетные фонды.
- 13. Основоположником регулирующей политики является А. Смит.

14. Управление финансами при планово-директивной политике осуществлялось из единого центра - Министерства финансов, которое занималось всеми вопросами использования финансового механизма в народном хозяйстве.
15. Основа современной финансовой политики – это признание свободы предпринимательской деятельности, введение разнообразных форм хозяйствования, приватизация государственной собственности и переход к смешанной экономике, базирующейся на сочетании частных и государственных предприятий.
16. Централизованные финансы используются для регулирования экономики и социальных отношений на микроуровне, а децентрализованные - на макроуровне.

Обсуждение проблемных вопросов

Задание 1.

Раскройте сущность финансовой политики государства, общие и специфические черты на отдельных этапах в XX в.

Задание 2.

Каковы основные черты финансовой политики в 1992–2000 гг.? Каковы причины финансового кризиса в 1998 г.? Можно ли было предотвратить этот кризис, и если можно, то какие меры нужно было предпринять правительству и Центральному банку РФ (лучше регулировать курс рубля, не допускать роста внутреннего государственного долга, проявить больше профессионализма в защите интересов России при сотрудничестве с МВФ и Мировым банком, регулировать депозитные и кредитные ставки ЦБ)?

Задание 3.

Дайте характеристику финансовой стратегии России в начале XXI в.

2.5. Тема 5. Денежно-кредитная система. Денежно-кредитная политика (2 часа)

Темы рефератов

1. Формирование рынка ссудных капиталов в России.
2. Формы кредита
3. Организация кредитной системы России, ее особенности.
4. Центральный банк России и его операции.
5. Сберегательный банк России и его операции.
6. История банковского дела в России.
7. Специализированные банки.
8. Специализированные небанковские институты.
9. Правовые аспекты банковской деятельности.
10. Банковский маркетинг.
11. Банковский менеджмент.
12. Сущность пассивных операций банка
13. Сущность активных операций банка
14. Банковские услуги.
15. Ипотечное кредитование.
16. Лизинг.
17. Факторинг.

18. Форфейтинг.
19. Инвестиционная деятельность коммерческого банка.
20. Трастовые операции банков.
21. Рассчетно-кассовое обслуживание банков.
22. Контроль за проведением расчетных операций.
23. Классификация ссудных операций банка.
24. Обеспечение возвратности кредита.

Контрольные вопросы по теме

1. Дайте определение понятию «ссудный капитал».
2. Назовите источники ссудного капитала.
3. Назовите участников рынка ссудного капитала.
4. Какую специфику имеет ссудный капитал?
5. Опишите исторические этапы развития ссудного капитала.
6. Какие виды рынка ссудного капитала выделяют по временному признаку?
7. Какие виды рынка ссудного капитала выделяют по институциональному признаку?
8. Назовите функции рынка ссудных капиталов.
10. Что такое кредит?
11. Назовите участников кредитных отношений.
12. Что такое ссуженная стоимость?
13. Схематично покажите, как осуществляется движение кредита.
14. Что такое ссудный процент?
15. Назовите функции кредита?
16. Как вы понимаете перераспределительную функцию кредита?
17. Как вы понимаете воспроизводственную функцию кредита?
18. Как вы понимаете стимулирующую функцию кредита?
19. Как вы понимаете контрольную функцию кредита?
20. Перечислите формы кредита.
21. Что представляет собой коммерческий кредит?
22. Что представляет собой банковский кредит?
23. Что представляет собой потребительский кредит?
24. Что представляет собой государственный кредит?
25. Что представляет собой международный кредит?
26. Перечислите виды банковского кредита.
27. Что представляет собой обеспеченный и ничем не обеспеченный кредит?
28. Что представляет собой срочный кредит?
29. На какие виды делится банковский кредит в зависимости от:
 - экономического содержания и назначения;
 - категории заемщиков;
 - сроков погашения;
 - методов погашения;
 - источников погашения;
30. Что представляет собой контокоррентный кредит?
31. Что представляет собой овердрафт?
32. Что представляет собой онкольный кредит?
33. Что представляет собой кредитная линия?

34. Что представляет собой кредит под залог векселя?
35. Назовите принципы банковского кредитования?
36. Опишите организацию и порядок кредитования субъектов экономики.
37. Какие документы заемщик должен предоставить банк для получения кредита?
38. Дайте определение понятию «банковская система».
39. Роль кредитной системы.
40. Что включает в себя банковская система?
41. Что представляет собой центральный банк РФ?
42. Что представляет собой кредитная организация?
43. Что такое банк?
44. Какие виды банков выделяют по функциональному назначению?
45. Что представляет собой небанковские кредитные организации?
46. Перечислите элементы банковской системы.
47. Цели деятельности Центрального банка РФ.
48. Задачи Центрального банка РФ.
49. Функции ЦБ РФ.
50. Какие виды Центральных банков выделяют с точки зрения собственности?
51. Когда был создан Центральный банк РФ?
52. Назовите органы управления ЦБ РФ.
53. Является ли получение прибыли целью деятельности ЦБ РФ?
54. Что представляет собой денежно-кредитная политика ЦБ РФ?
55. Какими методами осуществляется денежно-кредитная политика ЦБ РФ?
56. Перечислите административные методы денежно-кредитной политики ЦБ РФ.
57. Перечислите экономические методы денежно-кредитной политики ЦБ РФ.
58. Что представляют собой операции на открытом рынке ЦБ РФ?
59. Что такое ставка рефинансирования ЦБ РФ?
60. Перечислите активные и пассивные операции ЦБ РФ.
61. Что представляет собой коммерческий банк?
62. Какие функции выполняет коммерческий банк?
63. Опишите организационную и управленческую структуру коммерческого банка.
64. Что представляют собой активные операции коммерческого банка, перечислите их.
65. Что представляют собой пассивные операции коммерческого банка, перечислите их.
66. Что представляют собой активно-пассивные операции коммерческого банка, перечислите их.
67. Что представляют собой кассовые операции банка.
68. Что представляют собой гарантейные операции банка?
69. Что представляют собой брокерские операции банка?
70. Что представляют собой доверительные (трастовые) операции банка?
71. Что представляют собой депозитарные операции банка?
72. Что представляют собой информационно-консалтинговые операции банка?
73. Рассчетно-кассовое обслуживание банков.
74. Контроль за проведением расчетных операций.
75. Классификация ссудных операций банка.
76. Обеспечение возвратности кредита.
77. Специализированные кредитно-банковские институты.
78. Эволюция банковской системы России.

79. Перечислите нетрадиционные операции коммерческого банка.

80. Особенности ипотечного кредитования.

81. Лизинг.

82. Факторинг.

83. Форфейтинг

Выполните тестовые задания

1. *Какая из приведенных характеристик отражает сущность банковской деятельности?*

- а) посредничество в кредите;
- б) создание кредитных средств обращения;
- в) аккумуляция денежных средств с целью превращения их в ссудный капитал, приносящий процент.

2. *Что является конкретным результатом банковской деятельности?*

- а) организация денежно - кредитного процесса;
- б) создание кредитных средств обращения;
- в) создание банковского продукта.

3. *Укажите вид рынка, на котором осуществляются все операции кредитно - финансовых учреждений:*

- а) рынок денег;
- б) рынок ценных бумаг;
- в) финансовый рынок;
- г) рынок капиталов.

4. *Какие кредитно - финансовые институты входят в банковскую систему?*

- а) только банки;
- б) все кредитные и кредитно - финансовые институты страны;
- в) банки и небанковские институты, выполняющие отдельные банковские операции;

5. *К какой группе банков относятся Центральные банки?*

- а) банки, являющиеся акционерными обществами;
- б) частные кредитные институты;
- в) государственные кредитно - финансовые институты.

6. *Какие виды операций не имеют права выполнять небанковские кредитные организации?*

- а) кредитование;
- б) эмиссия собственных ценных бумаг;
- в) эмиссия денег;
- г) расчетно - кассовые;
- д) привлечение денежных средств во вклады;
- е) имеют право на все банковские операции при наличии лицензии.

6. *Имеет Банк России право вмешиваться в оперативную деятельность коммерческих банков?*

- а) да;
- б) нет.

7. *Укажите размер ставки рефинансирования на момент выполнения теста:*

24%; 21%; 18%; другое.

8. *Каким образом влияет увеличение размера резервных требований Банка России на денежную массу, находящуюся в обращении?*

- а) увеличивает;
- б) уменьшает;
- в) не влияет.

9. За Центральным банком закреплена роль:

- А: лизингового центра страны
- Б: кредитора предприятий
- В: банка, осуществляющего трастовые операции
- Г: казначея государства
- Д: банка банков

10. Операции на открытом рынке – это деятельность Центрального банка по:

- А: предоставлению ссуд коммерческим банкам
- Б: предоставлению кредитов населению
- В: сокращению счетов коммерческих банков
- Г: покупке ценных бумаг
- Д: продаже ценных бумаг

11. _____ является кредитором последней инстанции для кредитных организаций

12. _____ - основной орган валютного регулирования в России

13. Функциями Центрального банка РФ являются:

- А: регулирующая
- Б: информационная
- В: совершение операций с торгово-промышленной клиентурой
- Г: исследовательская

14. Денежно-кредитная политика может быть направлена:

- А: на стимулирование кредита
- Б: на ограничение кредита
- В: сокращение числа действующих кредитных организаций
- Г: увеличение числа действующих кредитных организаций

15. К функциям Центрального банка Российской Федерации относятся:

- А: государственная регистрация банков
- Б: реализация облигаций государственных банков
- В: кредитование физических лиц
- Г: реализация акций государственных предприятий

16. В соответствии с российским банковским законодательством коммерческие банки вправе:

- А: осуществлять выпуск в обращение банкнот
- Б: конкурировать с ЦБ РФ
- В: производить выдачу поручительств за третьих лиц
- Г: выдавать кредиты
- Д: поддерживать стабильность покупательской способности национальной денежной единицы

17. В состав активов коммерческого банка включаются:

- А: выданные банком кредиты
- Б: средства резервного фонда
- В: депозиты
- Г: купленные ценные бумаги

18. Кредитным организациям российским банковским законодательством запрещено заниматься:

- А: ссудной деятельностью
- Б: торговой деятельностью
- В: страховой деятельностью
- Г: расчетно-кассовым обслуживанием клиентов

19. К пассивным операциям коммерческого банка относятся:

- А: привлечение средств на счета юридических лиц
- Б: выдача кредитов
- В: привлечение депозитов
- Г: выдача кредитов

Д: расчетно-кассовое обслуживание клиентов

20. К принципам, на основе которых предоставляются кредиты, относятся:

- А: срочность
- Б: платность
- В: возвратность
- Г: краткосрочность
- Д: обеспеченность
- Е: целевое назначение
- Ж: дифференцированность

21. _____ - это денежные средства, переданные в банк их собственником для хранения на определенных условиях

22. Вклады _____ могут быть изъяты или переведены другому лицу в любое время без предварительного уведомления банка

23. _____ - это долгосрочная аренда машин, оборудования, купленных арендодателем у арендатора с целью их производственного использования при сохранении права собственности на них за арендодателем на весь срок договора

24. _____ операции – операции банков по управлению имуществом и выполнению иных услуг по поручению и в интересах клиентов на правах его доверенного лица

25. _____ - это пластинка с нанесенной магнитной полосой или встроенной микросхемой, дающая ключ к специализированному карточному счету в банке

26. Банковская система является частью _____ системы страны

27. Выделите вид расчетной услуги банка клиентам, содержащий оформление согласия платежа на списание средств с его счета:

- а) переуступка прав требования;
- б) аваль;
- в) акцепт.

28. Укажите форму безналичных расчетов, применяющихся владельцами специального лицевого счета в виде письменного распоряжения плательщику – кредитной организации уплатить сумму денег, соответствующей указанной в документах на оплату товаров и услуг, представленных юридическим лицом – поставщиком:

- а) платежное поручение;
- б) платежная (пластиковая) карточка;
- в) платежное требование;

29. Система расчетов, при которой момент списания средств со счета плательщика совпадает с моментом их зачисления на счет получателя:

а) телеграфный перевод;

б) расчеты посредством платежных карточек;

в) "on – line".

30. Укажите предельный срок осуществления безналичных расчетов в пределах Российской Федерации:

а) 2 дня;

б) 5 дней;

в) 7 дней.

31. Дополнительный лист, прилагаемый к векселю для оформления индоссамента:

а) тратта;

б) акцент;

в) аллонж;

г) аваль.

Методические указания для решения задач

Основная формула наращения простых процентов имеет следующий вид:

$$S = P (1+ni)$$

где

P — первоначальная сумма долга,

S — наращенная сумма или сумма в конце срока,

i — ставка наращения,

n — срок ссуды.

Типовая задача 1. ООО «Лика» открывает депозитный вклад в размере 100 млн руб. на срок три месяца с начислением процентов в конце срока действия договора из расчета 60% годовых. Требуется определить сумму денег, которую клиент получит в банке по окончании срока договора.

Для решения задачи используем формулу:

$$BC = HC \frac{(1 + i \times n)}{100}$$

где BC — будущая сумма после начисления процентов,

HC — настоящая сумма денег,

i — простая процентная ставка,

n — количество лет.

Решение. Подставим данные в формулу:

$$(1 + \underline{3} \times \underline{60}) = \text{руб.}$$

Процент по вкладу = 0 = руб.

Типовая задача 2. Банк принимает депозиты на полгода по ставке 10% годовых. Определите проценты, выплаченные банком на вклад 150 тыс. руб.

Для решения задачи используем формулу: $I = (ni \times P)/100$

где i — сумма процентов,

n — количество лет,

P — сумма, на которую начисляются проценты.

Решение. Подставляя данные в формулу, получим сумму процентов:

$$I = \frac{0,5 \times 10 \times 150000}{100} = \text{руб.}$$

Типовая задача 3. Требуется определить проценты и сумму накопленного долга, если ссуда равна 50 тыс. руб., срок ссуды — 3 года, проценты простые, ставка 22% годовых.

1. Находим сумму начисленных за весь срок процентов:

$$L = 50 \cdot 3 \cdot 0,22 = 33 \text{ тыс. руб.}$$

2. Определяем сумму накопленного долга:

$$S = 50 \text{ тыс. руб.} + 33 \text{ тыс. руб.} = 83 \text{ тыс. руб.}$$

Сложные проценты. В финансовой и кредитной практике часто возникает ситуация, когда проценты не выплачиваются сразу после их начисления, а присоединяются к сумме долга (капитализация процентов). В этом случае применяются сложные проценты, база, для начисления которых не остается неизменной (в отличие от простых процентов), а увеличивается по мере начисления процентов. Для расчета наращенной суммы при условии, что проценты начисляются один раз в году, применяется следующая формула:

$$S = P (1 + i)n$$

где i — ставка наращения по сложным процентам.

Типовая задача 4. Требуется определить, какой величины достигнет, долг, равный 20 тыс. руб., через три года при росте по сложной ставке 10% годовых?

$$S = 20000 \cdot (1 + 0,10)^3 = \text{руб.}$$

Типовая задача 5. Допустим, что в предыдущем примере проценты начисляются поквартально. В этом случае $N = 12 \cdot (4 \cdot 3)$, а наращенная сумма долга составит:

$$S = 20 + \frac{0,10}{4} \cdot 12 = 27440 \text{ руб.}$$

4

Типовая задача 6. При открытии сберегательного счета по ставке 120% годовых 20.05. на счет была положена сумма 100 тыс. руб. Затем на счет 05.07. была добавлена сумма 50 тыс. руб., 10.09. со счета была снята сумма 75 тыс. руб., а 20.11. счет был закрыт. Определите общую сумму, полученную вкладчиком при закрытии счета.

Решение. Поступление средств на счет составило:

$$100 + 50 - 75 = 75 \text{ тыс. руб.}$$

При определении процентных чисел будем считать, что каждый месяц состоит из 30 дней, а расчетное количество дней в году равно 360 (германская практика).

В этом случае срок хранения суммы 100 тыс. руб. составил:

$$12 + 30 + 5 - 1 = 46 \text{ дней;}$$

срок хранения суммы 150 тыс. руб. составил:

$$27 + 30 + 10 - 1 = 66 \text{ дней;}$$

срок хранения суммы 75 тыс. руб. составил:

$$21 + 30 + 20 - 1 = 70 \text{ дней;}$$

Сумма чисел = $100000 \cdot 46 + 150000 \cdot 66 + 75000 \cdot 70 = 197500 \text{ руб.}$

100

Постоянный делитель = $360/12 = 3$

Проценты $197500/3 = 65833,33 \text{ руб.}$

Владелец счета при его закрытии получит следующую сумму:
 $75000 + 65833,33 = 140833,33$ руб.

Типовая задача 7. Депозит в размере 500 тыс. руб. положен в банк на три года. Определите сумму начисленных процентов при простой и сложной ставках процентов, равных 80% годовых.

Решение. При использовании простой ставки процентов

$$I = (3 \cdot 80 \cdot 500000) / 100 = 1 \text{ руб.}$$

При использовании сложной ставки процентов по формуле:

$$I = \frac{\bullet ((1 + 80\%)^3 - 1)}{100}$$

$$I = 2 \text{ руб.}$$

Кредитные операции. При погашении кредита удобно сразу определять размер возвращаемой (погашаемой) суммы, равной сумме кредита P с начисленными процентами, которая при использовании простой ставки процентов будет равна:

$$S = P \frac{(1 + i \cdot n)}{100}$$

где S — наращенная сумма платежа по начисленным простым процентам,

P — сумма первоначального долга,

i — ставка процентов (в долях единиц),

n — число полных лет.

Типовая задача 8. Банк выдал кредит в размере 5 млн. руб. на полгода по простой ставке процентов 120% годовых. Определите погашаемую сумму и сумму процентов за кредит.

Решение. По формуле :

$$S = 5 + 0,5 \cdot \frac{120}{100} = 8 \text{ руб.}$$

Сумма процентов, полученная банком за кредит, будет равна:

$$8000 = 3 \text{ руб.}$$

Решите следующие задачи

Задача 1. Предприятие взяло кредит в 100 млн. руб. сроком на два года под 15% годовых и по истечении срока кредита должно вернуть ссуду с процентами. Сколько должно заплатить предприятие? Проценты простые.

Задача 2. Фирма взяла кредит в сумме 300 млн. руб. сроком на один год под 16% годовых. Определите погашаемую сумму кредита.

Задача 3. Молодая семья получила от банка ссуду на строительство жилья в размере 60 млн. руб. сроком на три года под простую процентную ставку 16% годовых. Определите сумму кредита и проценты.

Задача 4. Клиент получил кредит сроком на три месяца в 6 млн. руб. Сумма возврата кредита 7,5 млн. руб. Определите процентную ставку банка.

Задача 5. Клиент внес депозит в сумме 1000 руб. под 50% годовых сроком на 10 лет. Требуется определить сумму денег, которую клиент получит в банке через 10 лет.

Задача 6. Депозитный вклад величиной 1000 руб. вложен в банк на 120 дней под 6%. Требуется определить сумму денег, которую получит клиент через 120 дней.

Задача 7. Депозитный вклад величиной 1000 руб. вложен в банк на шесть месяцев при 6% годовых. Требуется определить сумму денег, которую получит клиент через шесть месяцев.

Задача 8. Вкладчик вложил в банк руб. под 5% на восемь месяцев. Требуется определить, какой доход получит вкладчик.

Задача 9. Определить погашаемую через 2 года клиентом ссуду по простой процентной ставке, при условии, что размер ссуды составляет руб., а годовая процентная ставка - 19%.

Задача 10. Величина предоставленного банком кредита составляет руб. Процентная ставка - 20% годовых, срок погашения 6 месяцев. Рассчитайте план погашения кредита двумя способами:

- 1) кредит и проценты по кредиту будут выплачиваться ежемесячно равными долями;
- 2) кредит и проценты по кредиту будут погашены через 6 месяцев.

Задача 11. Определите, что стоит дороже: кредит 36 тыс. руб., за который нужно выплачивать 3,86 тыс. руб. ежемесячно в течение года, или кредит такого же размера, за который нужно платить ежемесячно 1,4 тыс. руб. в течение 3 лет?

Задача 12. Рассчитайте ставку платы за факторинг, если процент за кредит - 29% годовых, а средний срок оборачиваемости средств в расчете - 21 день.

Задача 13. Рассчитайте учетный процент и учетную ставку по вексельному кредиту. Номинальная цена векселя 100000 руб., банк выкупает его, выплачивая руб., за 6 месяцев до наступления срока платежа по векселю.

Задача 14. Рассчитайте сумму овердрафта и процентный платеж по нему. Остаток денежных средств на счете клиента в банке составляет 1 800000 руб. В банк поступили документы на оплату клиентом сделки на сумму 2 100000 руб. Процент за овердрафт составляет 20% годовых.

Поступление средств на счет клиента происходит через 10 дней после оплаты указанной сделки.

Задача 15. Банк выдал кредит на 6 месяцев в размере 200 тыс. рублей по простой ставке процентов 30% годовых. Подсчитать погашенную сумму начисленных процентов.

Задача 16. Вы положили в коммерческий банк 10 тыс. руб. В это время обязательная норма резерва составляла 20%. Не принимая в расчет инфляцию, какое максимальное количество денег можно "создать" из этого вклада, если он пройдет через всю банковскую систему?

Задача 17. Банк выдал кредит на 6 месяцев в размере 200 тыс. рублей по простой ставке процентов 30% годовых. Подсчитать погашенную сумму начисленных процентов.

Задача 18. Определить погашаемую через 2 года клиентом ссуду по простой процентной ставке, при условии, что размер ссуды составляет руб., а годовая процентная ставка - 19%.

Задача 19. Клиент внес сумму 1000 руб. под 50 % годовых сроком на 10 лет. Определить сумму, которую клиент получит в банке через 10 лет.

Задача 20. Депозитный вклад величиной в 3000 рублей вложен в банк на 6 месяцев при 6 % годовых. Определите сумму, которую получит клиент через 6 месяцев.

Задача 21. Банк дал долгосрочный кредит в размере 5 млн. руб. на 2 года по годовой ставке сложных процентов 80 % годовых. Кредит должен быть погашен единовременным платежом с процентами в конце срока. Определите погашаемую сумму полученных процентов.

Верно ли данное выражение (ответьте «да или «нет»)

1. Любой кредит называется коммерческим.
2. Финансовый кредит - это отсрочка платежей, предоставляемая продавцом покупателю.
3. Порядок кредитования, оформление и погашение кредитов регулируются договором купли-продажи.
4. Товарный кредит - это форма представления вещи одной стороной в собственность другой стороне.
5. Если предприятие берет кредит, то у него слабое финансовое состояние.
6. Предприятие может заложить одно и то же имущество одновременно нескольким кредиторам.
7. Форфетирование - это торгово-комиссионные и посреднические услуги банка.
8. Предприятие, в отношении которого возбуждено дело о банкротстве, можно передать в ипотеку.
9. Платность кредита является принципом кредитования.
10. Онкольный кредит - это краткосрочный кредит, который погашается по первому требованию.
11. Использование кредитования ускоряет научно-технический прогресс.
12. Аккумулирование временно свободных денежных средств - это функция кредита.
13. Предприятия должны заботиться о своей кредитоспособности, а граждане - нет.
14. Ипотечный кредит - это кредит под залог ценных бумаг.
15. Основная цель факторинга - получение средств немедленно или в срок, определенный договором.

Тренировочные задания

Задание 1.

1. В чем состоит специфика кредитной сферы и на каких принципах осуществляется в ней банковская деятельность?
2. Перечислите основные функции банков, выделив чисто банковские и присущие другим кредитно - финансовым институтам, укажите причины появления последних.
3. Составьте таблицу, отражающую основные этапы реформирования банковской системы России, выделите годы, основную характеристику периода реформ и его итоги.

Задание 2.

1. Ознакомившись с Федеральным законом “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)”, обосновать ведущую роль ЦБ РФ в функционировании банковской системы России
2. Представьте схематически организационную структуру Банка России (на основе гл. III ФЗ “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)”), покажите взаимосвязь Банка России с исполнительными и законодательными органами власти и управления в России.
3. Дайте краткую характеристику денежно-кредитной политики Банка России на момент выполнения тренировочного задания (по материалам текущей периодики).

Задание 3.

Подберите в СМИ данные о размере и структуре капитала (в %) не менее 3-х российских банков и составьте таблицу:

Банк	Уставный капитал	Дополнительный капитал	Нераспределенная прибыль	Капитал всего
------	------------------	------------------------	--------------------------	---------------

		и прочие фонды	отчетного года	
1.				
2.				
3.				

Определите соответствие УК нормативу минимального размера собственных средств:

- для вновь создаваемых кредитных организаций на 1.01.09;
- если размер УК значительно выше, укажите за счет каких источников возможно было его увеличение.

Задание 4.

Укажите банки, включенные в группу наиболее надежных банков (первые 10 банков) по рейтингу газеты «Коммерсант» на период выполнения задания.

Задание 5.

1. На основе изучения Гражданского кодекса (ч. II, гл. 45) и дополнительной литературы выполните схемы документооборота при расчетах платежными поручениями.
2. Изложите порядок открытия расчетных (текущих) счетов.
3. Остаток на корреспондентском счете банка в РКЦ составляет рублей, текущие поступления – рублей, текущие платежи – рублей.
- 3.1. Определить сальдо корреспондентского счета.
- 3.2. Как осуществляется платеж с корреспондентского счета КБ при недостатке средств на этом счете?

Задание 6.

1. Составьте список из 10 наиболее крупных российских банков, укажите тип акционерного общества (закрытое, открытое), размер акционерного капитала? Если акции банка котируются на Фондовой бирже, укажите котировку на период выполнения задания.

Обсуждение вопросов и задач

Задание 1.

Как Вы считаете, почему кредитная система выступает как самостоятельное звено финансового рынка в целом? Что объединяет структурные элементы кредитной системы? Назовите общие черты и различия между отдельными формами кредитных отношений.

Задание 2.

Деятельность различных кредитно-финансовых учреждений, форм и методов кредитования тесно переплетаются в реальной жизни. Они взаимодействуют и конкурируют между собой одновременно.

Представьте схематично современную кредитную систему России, ее субъектов и их функции. Покажите, по каким направлениям происходит сотрудничество, и по каким – конкуренция и в каких формах. Дайте оценку эффективности существования подобной модели для экономики России. Насколько полно развита эта модель по сравнению с другими странами?

Задание 3.

Сформулируйте преимущества и недостатки облигационного займа как источника средств.

Задание 4.

Компания может привлечь заемный капитал либо из разных источников с различными процентными ставками, либо из одного источника с минимальной процентной ставкой. Какой вариант предпочтительней? Приведите доказательства своей позиции.

Задание 5.

Предприятие нуждается в приобретении нового оборудования. Покупку можно сделать одним из двух способов: либо за счет банковского кредита, либо по лизингу. Какие основные моменты нужно принимать во внимание при анализе альтернатив?

Задание 6.

Что общего и каковы отличительные признаки у государственного и банковского кредита? Каковы последствия для бюджета, денежного обращения и экономики в целом в случае отказа от использования госкредита? Приведите примеры из российской практики.

Задание 7.

В качестве платы за погрузку г-н Иванов получил от своего заказчика переводной вексель на сумму 100 тыс. руб., который он передал в банк для учета. Оставшийся срок до погашения – 30 дней. Банк использовал ставку дисконта 4% годовых. Определите: а) сумму дисконта; б) сумму, полученную г-ном Ивановым.

Задание 8.

Предприятию А необходимо приобрести три новых станка стоимостью 300 тыс. руб. Их производством занимается предприятие Б. Одновременно у предприятия А нет свободных денег; у предприятия Б, наоборот, есть избыточные средства. Рассмотрите следующие ситуации:

- а) предприятие Б кладет на свой счет в банке Х 300 тыс. руб. Предприятие А берет такую же сумму в банке Х в форме кредита;
- б) предприятие Б передает предприятию А три станка на условиях отсрочки платежа.

Назовите формы кредита, которые используются в этих ситуациях.

Задание 9.

Допустим, Вы – директор и нуждаетесь в крупной сумме денег для выплаты заработной платы своим работникам. Какую форму кредита Вы будете использовать: коммерческий, банковский, государственный, потребительский? Обоснуйте свой ответ.

Задание 10.

Как Вы считаете, насколько верны нижеуказанные утверждения и почему:

- 1) кредитные отношения – это финансовые отношения;
- 2) кредит не стимулирует вложение капитала;
- 3) взятие кредита указывает на слабое финансовое состояние заемщика;
- 4) предприятие может заложить одно и то же имущество одновременно нескольким кредиторам;
- 5) предприятие, заложившее имущество, может его продать;
- 6) предприятие на самофинансировании не может пользоваться кредитом;
- 7) объем кредита может изменяться в течение срока кредитного договора.

Задание 11.

Определить принципиальный механизм перераспределения финансовых ресурсов общества через финансовые рынки на примере временно свободных денежных средств физических лиц.

Задание 12.

Центральный банк – это “банк банков”, его клиентура – коммерческие банки, другие кредитные учреждения и правительственные организации. Как Вы считаете, почему ЦБ, как правило, не ведет операции с деловыми фирмами и населением? В то же время может ли ЦБ оказывать влияние на объем, интенсивность и т. п. этих операций? Какими методами?

Задание 13.

Рассмотрите упрощенную схему баланса ЦБ и ответьте на вопросы.

АКТИВЫ	ПАССИВЫ
1. Валютные резервы: а) золото; б) валюта.	1. Собственный капитал ЦБ.
2. Вклады коммерческих банков.	3. Банкноты в обращении.
2. Кредиты ЦБ.	4. Обязательства по зарубежным операциям.
3. Ценные бумаги.	
4. Прочие активы (здания, имущество)	5. Депозиты правительства.

- А) С какой целью ЦБ занимается куплей-продажей государственных ценных бумаг? Чтобы увеличить свой доход или повлиять на объем денежной массы в стране? Приведите свои аргументы.
- Б) На каких условиях (равных или неравных) и под какие цели ЦБ предоставляет ссуды коммерческим банкам?
- В) Каким образом ЦБ использует свои валютные резервы: для увеличения запасов золота в стране? Для регулирования курса национальной валюты? Ваши представления об этой стороне деятельности ЦБ.
- Г) Депозиты правительства в ЦБ: какова природа этих ресурсов? За счет чего они пополняются?
- Д) С какой целью ЦБ хранит на своих счетах резервы коммерческих банков? Являются ли они обязательными для последних? Какова их ставка для российских банков? Можно ли через резервы регулировать кредитные ресурсы коммерческих банков? Можно ли эти резервы использовать для операций по зачету взаимных требований КБ по чекам через РКЦ? Ваше мнение.
- Е) Выпуск банкнот (эмиссия денег): каков механизм перемещения денег в сферу обращения? Можно ли выпускать деньги без покрытия? Или ЦБ должен закупать векселя, ценные бумаги, валюту? Что является цивилизованной практикой? Можно ли назвать банкноты долговым обязательством ЦБ и по отношению к кому?
- Ж) Что бы Вы отнесли к собственному капиталу ЦБ? Должен ли он возрасти и за счет, каких источников? Какие зарубежные операции может проводить ЦБ России?

Задание 15.

Какие документы, необходимые для регистрации КБ (представляемые в ГУ ЦБ РФ), отсутствуют в приведенном ниже перечне документов?

- Ходатайство за подписью Председателя Совета банка на имя начальника ГУ ЦБ РФ о регистрации устава и выдаче лицензии на совершение банковских операций.

2. Данные о руководителях банка.
3. Копия платежного документа, подтверждающего внесение в бюджет платы за регистрацию.
4. Декларация о доходах физических лиц-участников банка; четыре экземпляра устава банка, заверенного подписями ответственных лиц.

2.6. Тема 6. Бюджетная система и бюджетное устройство РФ (1 час)

Темы рефератов

1. Государственный кредит.
2. Государственный долг.
3. Государственный бюджет и его функции.
4. Роль государственных финансов в финансовой системе страны.
5. Бюджет РФ на будущий финансовый год.
6. Федеральный бюджет и его функции, структура доходов и расходов.
7. Региональный бюджет и его функции.
8. Местный бюджет и его функции.
9. Сущность налогов, их виды.
10. Бюджетный дефицит и методы его финансирования.
11. Бюджетный процесс.
12. Социальное обеспечение.
13. Пенсионный фонд.
14. Пенсионная реформа РФ.
15. Фонд социального страхования.
16. Фонд обязательного медицинского страхования.
17. Назначение внебюджетных фондов РФ.

Контрольные вопросы по теме

1. Дайте определение понятию «государственные финансы».
2. Дайте определение понятию «государственный кредит».
3. Дайте определение понятию «бюджетная система».
4. Перечислите принципы, на которых строится бюджетная система.
5. Дайте определение понятию «доходы бюджета», перечислите их.
6. Дайте определение понятию «расходы бюджета», перечислите их.
7. Дайте определение понятию «бюджетная классификация».
8. Что представляет собой консолидированный бюджет РФ?
9. Что представляет собой консолидированный бюджет субъектов РФ?
10. Дайте определение понятию «бюджетный процесс».
11. Дайте определение понятию «бюджетный цикл».
12. Назовите участников бюджетного процесса.
13. Перечислите стадии бюджетного процесса.
14. Опишите, как происходит составление проекта федерального бюджета.
15. Опишите, как происходит рассмотрение и утверждение федерального бюджета.
16. Дайте определение понятию «бюджетный профицит» и «бюджетный дефицит»
17. Назовите источники покрытия бюджетного дефицита.

18. Дайте определение понятию «дотация»
19. Дайте определение понятию «субвенция»
20. Дайте определение понятию «субсидия».
21. Дайте определение понятию «внебюджетный фонд».
22. Назовите виды внебюджетных фондов.
23. Охарактеризуйте Пенсионный фонд РФ.
24. Охарактеризуйте Фонд обязательного медицинского страхования.
25. Охарактеризуйте Фонд социального страхования.
26. Назовите источники формирования средств внебюджетных фондов.

Выполните тестовые задания

1. Бюджетные отношения носят:

- а) эквивалентный характер;
- б) особый характер;
- в) безэквивалентный характер.

2. Государственный бюджет становится дефицитным, как только:

- а) сокращаются налоги;
- б) государственные расходы превышают доходы;
- в) государственные расходы растут

3. Государственный бюджет - это...

- а) комплекс финансовых операций органов государственного управления;
- б) самый крупный денежный, фонд, который использует правительство для финансирования своей деятельности.

4. Государственный кредит - это...

- а) экономические отношения, при которых государство выступает в качестве заемщика, кредитора и гаранта;
- б) это экономические отношения, когда государство выступает заемщиком средств.

5. Бюджетная система включает в себя:

А: федеральный бюджет

Б: региональный бюджет

В: местный бюджет

Г: внебюджетные фонды

Д: финансы предприятий

6. _____ - деятельность участников бюджетного процесса по составлению, рассмотрению, утверждению, исполнению и контролю за исполнением бюджетов и бюджетов государственных внебюджетных фондов

7. К доходам бюджета относятся:

А: налоговые доходы

Б: неналоговые доходы

В: безвозмездные перечисления

Г: ассигнования на содержание бюджетных учреждений

8. _____ - основной финансовый план государства на текущий год, имеющий силу закона

9. _____ - основная часть национального дохода, мобилизуемая во все звенья бюджетной системы

10. Сумма выпущенных, но не погашенных государственных займов, с начислением по ним процентов на определенную дату или определенный срок -

11. Основным методом получения доходов бюджета являются

12. Федеральный бюджет и консолидированные бюджеты субъектов РФ составляют _____

13. К местным налогам относятся:

А: земельный налог;

Б: налог на имущество физических лиц

В: налог на имущество организаций

Г: транспортный налог

14. _____ - бюджетные средства, предоставляемые бюджету другого уровня бюджетной системы Российской Федерации, физическому или юридическому лицу на условиях долевого финансирования целевых расходов

15. _____ - это обязательные платежи, безвозмездно взимаемые государством, а также органами местного самоуправления с физических и юридических лиц в целях финансового обеспечения деятельности государства и муниципальных образований

Верно ли данное выражение? (ответьте «да» или «нет»)

1. Дефицит бюджета всегда вынужден.

2. Существуют финансы граждан.

3. Звеньями бюджетной системы РФ являются местные бюджеты.

4. Совокупность бюджетов всех административно-территориальных единиц - это бюджетный процесс.

5. Бюджет - это финансовый план территориального образования.

6. Секвестр расходов - это пропорциональное снижение государственных расходов, кроме защищенных статей.

7. Закрепленные доходы в бюджете - это доходы, которые формируются с целью сбалансированности доходов и расходов бюджета.

8. Налоги выполняют стимулирующую функцию.

9. Принципом бюджетного устройства является контроль.

10. Бюджетный процесс - это деятельность органов власти по составлению, рассмотрению, утверждению и исполнению бюджетов.

11. Дотация - это сумма, выделенная из бюджета при недостаточности собственных средств для формирования минимального бюджета.

12. Бюджетное устройство - это организация бюджетной системы, принципы ее построения.

13. Дефицит бюджета может покрываться за счет дотаций и субвенций из бюджета вышестоящего уровня за счет выпуска займов и использования кредитных ресурсов.

14. Построение бюджета начинается с определения направления и величины расходов.

15. Государственные финансы и бюджет государства - это одно и то же.

Методические указания для решения задач

Бюджет – это совокупность расходов и предполагаемых для их покрытия доходов.

Таким образом, бюджет можно представить в виде таблицы:

Расходы	Доходы
---------	--------

Если доходы = расходам, то бюджет сбалансированный	
Если доходы больше, чем расходы – бюджет профицитный	
Если расходы больше, чем доходы – бюджет дефицитный	- собственные - регулирующие

Типовая задача.

Рассчитайте сумму регулирующих доходов бюджета области.

Сумма расходной части бюджета области = 500 млн. руб. Дефицит бюджета = 100 млн. руб. Сумма собственных доходов = 200 млн. руб.

Решение: Заносим все известные данные в таблицу:

Расходы	Доходы
	-собственные – 200 млн руб. -регулирующие - ?
Сумма = 500 млн. руб.	Сумма - ?

Так как в сбалансированном бюджете доходы = расходам, то доходы бюджета – дефицит бюджета = 500 млн. руб. Таким образом, сумма доходов равна 400 млн. руб. и регулирующие доходы = 400 млн. руб. – 200 млн. руб. = 200 млн. руб.

Решите следующие задачи

Задача 1.

Рассчитайте сумму регулирующих доходов бюджета области.

Сумма расходной части бюджета области = 300 млн руб. Дефицит бюджета = 40 млн руб.

Сумма собственных доходов = 100 млн руб.

Задача 2.

Рассчитайте сумму дефицита бюджета области и сумму субвенции.

Сумма регулирующих доходов бюджета = 400 млн руб. Сумма закрепленных доходов = 300 млн руб. Сумма расходной части бюджета = 800 млн руб. Сумма субвенции составляет 30% суммы дефицита.

Задача 3.

Рассчитайте сумму регулирующих доходов бюджета области, при условии, что расходная часть бюджета составляет 340 млн руб., закрепленные доходы равны 110 млн руб, а дефицит бюджета 40 млн руб.

Задача 4.

Расходная часть бюджета составляет 515 млн руб., закрепленные доходы 130 млн руб., регулирующие доходы равны 285 млн руб., а субвенция составляет 30% от дефицита бюджета. Рассчитайте сумму дефицита бюджета и сумму субвенции.

Задача 5.

Рассчитайте сумму регулирующих доходов бюджета области.

Данные для расчета: сумма расходной части бюджета области 450 млрд руб. Дефицит бюджета 60 млрд руб. Сумма закрепленных доходов 180 млрд руб.

Задача 6.

Рассчитайте сумму дефицита бюджета области и сумму субвенции.

Данные: сумма регулирующих доходов бюджета 220 млрд руб. Сумма закрепленных доходов 270 млрд руб. Сумма расходной части бюджета 560 млрд руб. Сумма субвенции составляет 40% суммы дефицита.

Обсуждение проблемных вопросов

Задание 1.

Доля национального дохода, перераспределяемого через госбюджет, в развитых странах достигает уровня 30–50%.

1. Как Вы считаете, высока эта доля или нет? Чем можно объяснить подобный уровень перераспределения финансовых средств через госбюджет?
2. Будет ли расти или падать этот уровень в дальнейшем? Найдите аналогичную цифру для бюджета России и дайте комментарий по этому поводу.

В чем заключаются функции государственных финансов?

Задание 2.

В чем состоит различие между следующими понятиями:

- рефинансирование госдолга;
- реструктуризация госдолга;
- погашение госдолга.

Дайте свои объяснения, приведите примеры.

Как вы считаете, почему государственный долг является одновременно и кредитом? Какие субъекты участвуют в отношениях, возникающих между должником и кредитором?

Задание 3.

Известно, что принятие бюджета на очередной финансовый год в РФ вызывает острые дискуссии в парламенте. Выскажите свое мнение по проблемам:

- а) формирования доходной части бюджета РФ на современном этапе: доля налоговых и неналоговых поступлений, влияние инфляции, недоимок и т. п.;
- б) расходных статей бюджета: их секвестрирования, перераспределения, изменения их природы в связи с развитием рынка;
- в) дефицитности бюджета РФ: его динамики, влияния на уровень инфляции, на инвестиционные процессы, на внутренние и внешние заимствования.

Сделайте в заключение вывод о том, в чем же состоит принципиально новый подход в проведении бюджетной политики в России?

Задание 4.

Одной из целей экономической политики государства является создание условий для роста объемов производства (ВНП).

Вариант А: этот рост должен стимулироваться в первую очередь фискальной политикой государства; роль кредитно-денежной политики стоит на втором месте.

Вариант Б: с точки зрения оппонирующей концепции рост объема производства достигается на основе саморегулирующихся рыночных механизмов при косвенном воздействии на объем денежной массы, то есть приоритет отдается кредитно-денежной, а не фискальной политике.

Дайте ответы на следующие вопросы:

1. Характерная черта какой концепции предложена в варианте “А”? Насколько она применима в России? Приведите примеры.

2. Отличительная черта какой концепции предложена в варианте “Б” ? Используется ли в России такой подход в экономической политике?! Подберите примеры из событий последних лет.

Задание 5.

Как изменилась роль государства и государственных финансов в развитых странах в последние десятилетия?

2.7. Тема 7. Рынок ценных бумаг (1 час)

Темы рефератов

1. Рынок ценных бумаг
2. Формирование и становление рынка ценных бумаг в России.
3. Организация рынка ценных бумаг.
4. Фондовая биржа и ее деятельность.
5. Фондовый рынок России.
6. Внебиржевой рынок.
7. Виды операций на рынке ценных бумаг
8. Государственное регулирование на рынке ценных бумаг
9. Акции и их характеристика.
10. Облигации и их виды.
11. Вексель: понятие, его виды.
12. Государственные и муниципальные ценные бумаги.
13. Корпоративные ценные бумаги.
14. Профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг.
15. Сберегательные и депозитные сертификаты.
16. Расчет стоимости ценных бумаг.
17. Расчет доходности ценных бумаг.
18. Классификация ценных бумаг.

Контрольные вопросы по теме

1. Рынок ценных бумаг.
2. Что представляет собой рынок ценных бумаг?
3. Какие общерыночные функции выполняет рынок ценных бумаг?
4. Какие специфические функции выполняет рынок ценных бумаг?
5. Классификация рынка ценных бумаг.
6. Что представляет собой первичный и вторичный рынок ценных бумаг?
7. Что представляет собой организованный и неорганизованный рынок ценных бумаг?
8. Что представляет собой биржевой и внебиржевой рынок ценных бумаг?
9. Что представляет собой кассовый и срочный рынок ценных бумаг?
10. Назовите участников рынка ценных бумаг.
11. Что представляет собой брокерская деятельность на рынке ценных бумаг?
12. Что представляет собой дилерская деятельность на рынке ценных бумаг?
13. Что представляет собой деятельность по управлению ценностями бумагами?
14. Что представляет собой клиринговая деятельность на рынке ценных бумаг?
15. Что представляет собой депозитарная деятельность на рынке ценных бумаг?

16. Что представляет собой саморегулируемые организации на рынке ценных бумаг?
17. Какие особенности характерны для российского рынка ценных бумаг?
18. В чем состоит экономическая сущность эмитентов, инвесторов, инвестиционных институтов?
19. Какие функции выполняет фондовая биржа?
20. Дайте определение понятию «ценная бумага».
21. Какие финансовые средства, не являются ценностями бумагами?
22. Дайте классификацию ценных бумагам.
23. Акция, виды акции.
24. Облигация, виды облигаций.
25. Сравните акции и облигации, найдите общее и различие.
26. Вексель, виды векселей.
27. Что такое индоссамент?
28. Сберегательный, депозитный сертификат, их виды.
29. Кто такой бенефициар.
30. Производные ценные бумаги.
31. Фьючерс.
32. Опцион.
33. Варрант.
34. Что такое листинг?

Выполните тестовые задания

1. *Какие из перечисленных документов являются ценностями бумагами:*
 - а) депозитный сертификат;
 - б) долговая расписка;
 - в) вексель;
 - г) акция;
 - д) лотерейный билет;
 - е) страховой полис;
 - ж) банковская сберегательная книжка на предъявителя.
2. *Чем удостоверяются права владельца на эмиссионные ценные бумаги?*
 - а) сертификатами (для документарной формы выпуска);
 - б) сертификатами и записями по счетам депо в депозитариях (для документарной формы выпуска);
 - в) записями на лицевых счетах у держателей реестра (при бездокументарной форме выпуска);
 - г) записями по счетам депо в депозитарии (при бездокументарной форме выпуска и учете прав на ценные бумаги в депозитарии).
3. *Обязательно ли включение в реквизиты эмиссионной ценной бумаги имени (наименования) ее владельца?*
 - а) не обязательно, если она является ценной бумагой на предъявителя;
 - б) не обязательно, если она является эмиссионной ценной бумагой;
 - в) не обязательно, если она является именной эмиссионной ценной бумагой;
 - г) обязательно, если она является именной эмиссионной ценной бумагой;
 - д) обязательно, если она является эмиссионной ценной бумагой.

4. Возможна ли ситуация, когда владелец привилегированной акции может участвовать в общем собрании акционеров с правом голоса?

- а) Да
- б) Нет
- в) Вопрос поставлен некорректно

5. Является ли вексель эмиссионной ценной бумагой?

- а) Да
- б) Нет
- в) Вопрос поставлен некорректно

6. Какова максимальная сумма, на которую АО может выпускать облигации?

- а) Не превышает величину уставного капитала
- б) Превышает величину уставного капитала, предоставленного обществу
- в) Ограничения отсутствуют

7. Инвестор заключил с коммерческим банком договор банковского вклада в форме публичного договора, и при этом ему был выдан документ, представляющий собой ценную бумагу. Какую ценную бумагу получил клиент банка?

- а) сберегательный сертификат;
- б) депозитный сертификат;
- в) именную сберегательную книжку;
- г) сберегательную книжку на предъявителя;
- д) кредитный договор.

8. Каковы отличительные особенности, характеризующие порядок обращения опциона и варранта?

- а) Право купить определенное число акций по фиксированной цене.
- б) Право продать определенное число акций по фиксированной цене.
- в) Право купить определенное число акций по номинальной цене.
- г) Право купить определенное число акций по номинальной цене до их выпуска в обращение.

9. Какие ценные бумаги не могут покупать физические лица?

- а) облигации инвестиционных компаний;
- б) депозитные сертификаты;
- в) облигации инвестиционных фондов;
- г) сберегательные сертификаты.

10. Различают следующие виды рынков ценных бумаг:

- А: первичный
- Б: вторичный
- В: третичный
- Г: четверичный

11. Участниками рынка ценных бумаг являются:

- А: эмитенты
- Б: инвесторы
- В: специализированные посредники
- Г: кредиторы
- Д: заемщиками

12. К общерыночным функциям рынка ценных бумаг относятся:

- А: коммерческая

Б: ценовая

В: регулирующая

Г: страхование финансовых рисков

13. Владелец акции имеет права на:

А: получение прибыли в виде дивидендов

Б: получение части ликвидационной стоимости акционерного общества при ликвидации

В: участие в собрании акционеров

Г: получение льготных кредитов от банков

14. Какие виды деятельности не являются профессиональными на рынке ценных бумаг?

а) брокерская деятельность;

б) деятельность инвестиционного консультанта;

в) дилерская деятельность;

г) деятельность инвестиционной компании;

д) деятельность по управлению цennыми бумагами;

е) клиринговая деятельность;

ж) депозитарная деятельность;

з) деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг;

и) деятельность по организации торговли на рынке ценных бумаг;

к) деятельность инвестиционного фонда.

15. Что из неперечисленного является профессиональной деятельностью на рынке ценных бумаг?

а) брокерская деятельность;

б) консультационная деятельность;

в) депозитарная деятельность;

г) деятельность по управлению цennыми бумагами;

д) предоставление кредитов на покупку ценных бумаг;

е) финансовый лизинг.

16. Какая профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг признается брокерской?

а) совершение гражданско-правовых сделок с цennыми бумагами на основании договора-поручения;

б) совершение гражданско-правовых сделок с цennыми бумагами на основании договора займа;

в) совершение гражданско-правовых сделок с цennыми бумагами на основании договора хранения;

г) совершение гражданско-правовых сделок с цennыми бумагами на основании договора комиссии.

17. Какая профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг признается дилерской?

а) совершение любых гражданско-правовых сделок с цennыми бумагами, не противоречащих законодательству;

б) совершение сделок купли-продажи ценных бумаг от своего имени и за свой счет путем публичного объявления цен покупки и/или продажи;

в) совершение сделок купли-продажи ценных бумаг от имени и за счет клиента путем публичного объявления цен покупки и/или продажи;

г) покупки ценных бумаг от своего имени и за свой счет с целью формирования долгосрочного инвестиционного портфеля.

18. Какая профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг признается депозитарной?

- а) оказание услуг по ведению реестра владельцев ценных бумаг;
- б) оказание услуг по хранению сертификатов ценных бумаг и/или учету прав на ценные бумаги;
- в) оказание услуг по доверительному управлению ценными бумагами клиентов;
- г) предоставление кредитов на покупку ценных бумаг.

19. Какие функции характерны для регистратора – профессионального участника рынка ценных бумаг?

- а) сбор;
- б) сверка;
- в) фиксация;
- г) корректировка информации;
- д) обработка;
- е) хранение;
- ж) предоставление данных.

20. Что такое премия по опциону?

- а. Цена, которую платит покупатель опциона продавцу.
- б. Цена исполнения по опциону.
- в. Разница между ценой базового актива и ценой исполнения по опциону.
- г. Разница между ценой исполнения по опциону и ценой базового актива.

21. Эквивалентные фьючерсам внебиржевые производные инструменты называются:

- а. Варрантами
- б. Форвардами
- в. Опционами
- г. Свопами

22. Что из нижеперечисленного может сделать покупатель опциона?

- а. Выполнить опцион.
- б. Отказаться от опциона.
- в. Закрыть свою позицию с помощью противоположной операции.
- г. Все из вышеперечисленного.

23. Контракт, предоставляющий покупателю (должателю) право продать базовый актив по заранее установленной цене не позднее установленной даты, в обмен на уплату некоторой суммы продавцу контракта, называется:

- а. Варрантом
- б. Опционом «пут»
- в. Опционом «колл»
- г. Фьючерсом

24. Укажите неверные утверждения в отношении опционных контрактов:

- а. Опционный контракт предоставляет держателю право, но не обязанность принять или осуществить поставку базового актива.
- б. Продавец опциона несет обязательство по выполнению опционного контракта, только если этого потребует держатель опциона.

- в. Цена опциона определяется двумя факторами: изменчивостью цены базового актива и вероятностью того, что держатель опциона потребует его исполнения.
- г. Опционы, обращающиеся на товарных рынках, чаще всего основаны не на базовом активе (товаре), а на фьючерсном контракте на этот товар.

Методические указания для решения задач

Доходность акций измеряется тремя показателями:

текущей (Дтек, %), рыночной (Дрын. тек, %) и общей (Добщ, %) доходностью

$$\text{Дтек} = (\text{д} : \text{Ртек}) * 100\%$$

$$\text{Дрын. тек.} = (\text{д} : \text{Ррын}) * 100\%$$

$$\text{Добщ} = (((\text{Р1} - \text{Р0} + \text{д}) / \text{Р0}) * 100\%), \text{ где}$$

где д - дивиденд;

Р0 - цена покупки акции;

Ррын - рыночная текущая цена акции;

Р1 - цена продажи акции.

$$\text{Курс акции Ка} = (\text{Р} : \text{Н}) * 100,$$

где Ка - курс акции;

Р - рыночная стоимость;

Н - номинальная стоимость.

Доходность облигаций измеряется:

текущей (Дтек, %) и полной (Дполн, %) доходностью

$$\text{Дтек} = (\text{Н} : \text{Ррын}) * 100$$

$$\text{Дполн} = ((\text{Нсов} + \text{Д}) : \text{Ррын} * \text{T}) * 100,$$

где Н - сумма выплачиваемых за год процентов, руб.;

Ррын - курсовая стоимость облигаций, по которой она была приобретена;

Нсов - совокупный доход за все годы обращения облигаций, руб.;

Д - дисконт;

Т - период, в течении которого инвестор владеет облигацией.

Сумма, получаемая по векселю, определяется следующим образом:

$$\text{S} = \text{Н} (1 + \frac{\text{t}}{\text{T}} \times \text{r}),$$

$$\text{T} * 100$$

где Н - номинал векселя;

т - время обращения векселя;

Т - число дней в году;

r - процентная ставка, % годовых.

Величина дисконта определяется следующим образом:

$$\text{Диск} = \text{Вном} \cdot \text{t} \cdot \text{d},$$

$$365 \cdot 100$$

где т - количество дней до погашения векселя;

d - ставка дисконтирования, %.

Рыночная стоимость дисконтного векселя определяется следующим образом:

$$\text{Врын} = \text{Вном} - \text{Вном} \cdot \text{t} \cdot \text{d} = \text{Вном} - (1 - \frac{\text{t} \cdot \text{d}}{365}) \cdot 100$$

$$365 \cdot 100$$

Расчет доходности депозитных и сберегательных сертификатов со сроком до 1 года, используется формула простых процентов:

$$S = H \left(1 + \frac{t}{T} r \right),$$

$$T * 100$$

где S – сумма, полученная по сертификату;

H – номинал сертификата;

t – время обращения сертификата;

T – число дней в году;

r - процентная ставка, % годовых.

Если срок депозита более одного года, то используются сложные проценты: n

$$S = H \left(1 + \frac{r}{100} \right)^n,$$

где n – количество прошедших лет.

Решите следующие задачи

Задача 1.

Найдите значение эквивалентной ставки процентов, определяющей доходность операций учета, если учетная ставка, по которой вексель принят в банке, составляет 15%, количество дней до срока погашения векселя 80 дней, временная база при учете векселя составляет 365 дней, а временная база при учете и исчислении процентов - 360 дней.

Задача 2.

Облигация выпущена на 5 лет, ее номинальная стоимость равна руб., а ставка процентов – 20 % годовых. Нарашение процентов осуществляется один раз в год. Определите наращенную стоимость облигации к концу срока займа.

Задача 3.

Определите финансовый результат от продажи акций. Продано 20 акций номинальной стоимостью руб. за штуку, цена продажи - 25000 руб.

Задача 4.

Вексель номиналом 1 млн. руб. предъявлен в банк для оплаты за 100 дней до срока его погашения. Банк для определения своего дохода использовал ставку простых процентов в размере ~ 9% годовых. Определите сумму, выплаченную владельцу векселя, и сумму дисконта банка при временной базе, равной 365 дней.

Задача 5.

Определите доходность в виде эффективной ставкой сложных процентов при покупке векселя по сложной учетной ставке 20% годовых, если срок его оплаты наступит через 180 дней, временная база при учете векселя составляет 365 дней, а временная база при учете и исчислении процентов - 360 дней.

Задание 6.

Рассчитайте, какую сумму получит инвестор, если он инвестирует 1100 рублей на 2 года по ставке 5,6 % годовых.

Задание 7.

Определите совокупную доходность акции, если известно, что акция приобретена по номинальной стоимости 100 рублей, при ставке дивиденда 60% годовых, а рыночная стоимость акции через год после выпуска составляет 180 рублей.

Задание 8.

Определите сумму дисконта, если известно, что вексель номинальной стоимостью 50 тысяч рублей и сроком платежа 23 июля 2012 года был учтен 6 марта 2012 года по ставке 25 % годовых.

Задание 9.

Инвестор владеет векселем на сумму 1000 рублей и сроком до даты погашения в 30 дней. Определите сумму, которую инвестор получит, если учтет вексель в банке по учетной ставке 6 % годовых.

Задание 10.

Инвестор приобрел сберегательный сертификат сроком обращения 295 дней. В сертификате указано, что сумма вклада инвестора составляет 10 тысяч рублей, а проценты на эту сумму будут начисляться по ставке 12 % годовых. Определите сумму дохода инвестора и годовую доходность, если инвестор будет держать сертификат до момента погашения.

5.6 Блиц-опрос по теме «Рынок ценных бумаг»

Верно ли данное определение? (ответьте «да» или «нет»)

1. Инвестор от операций с ценными бумагами ожидает дохода в будущем.
2. Участниками операций с ценными бумагами являются эмитент и вкладчики (инвесторы).
3. Облигации - это ценные бумаги, удостоверяющие внесение ее владельцем денежных средств, дающие право на участие в управлении АО, на получение части прибыли акционерного общества в виде дивидендов и на получение части имущества АО в случае его ликвидации.
4. Акции выпускаются на неограниченный срок и не подлежат погашению.
5. Процедура включения акций в котировочный список биржи называется лизингом.
6. На фондовых биржах России и фондовых отделах товарных бирж концентрируются для перепродаж в основном акции и финансовые инструменты (сертификаты, опционы, фьючерсы, векселя).
7. На первичном рынке происходит выпуск всех существующих видов ценных бумаг, а на вторичном рынке идет их перепродажа.
8. Корпоративные ценные бумаги выпускаются предприятием, привлекают временно свободные капиталы, что позволяет стимулировать наиболее перспективные отрасли производства.
9. Опцион - обязательство, предусматривающее право лица, которое приобрело опцион, в течение определенного срока купить по установленной цене оговоренное количество акций у лица, продавшего опцион.
10. К основным ценным бумагам относятся: акции и облигации, к производным – опционы, фьючерсы, варранты.
11. Именные ценные бумаги нельзя передавать другому владельцу через брокерскую контору или фондовый отдел банка.
12. Выпуск акций может осуществляться в определенном соотношении к величине уставного капитала.
13. Доход по облигациям, выпускаемым государством, выплачивается в форме процентов.
14. Сберегательные (депозитные) сертификаты письменные свидетельства банка-эмитента о вкладе денежных средств, удостоверяющие право вкладчика на получение по истечении установленного срока суммы вклада и процентов по нему.
15. В отличие от опциона, фьючерс не право, а обязательство купли-продажи.

Обсуждение проблемных вопросов

Задание 1.

1. На российском рынке ценных бумаг преобладает первичное размещение, а обращение развито незначительно. В чем причины такого положения? Наносит ли это вред инвестиционным процессам в экономике? Что делается в последнее время для изменения такого положения? Найдите информацию в прессе, высажите свое мнение.
2. Возможен ли выпуск облигаций эмитентом до полной оплаты его уставного капитала, объявленного на дату регистрации проспекта эмиссии?
3. Обязано ли АО, осуществившее публичное размещение своих акций, ежеквартально публиковать в общедоступной печати баланс?
4. Может ли быть проведена рекламная кампания при публичном размещении ценных бумаг до момента регистрации проспекта эмиссии?
5. Может ли эмитент обыкновенных акций не обещать определенного размера дивидендов?
6. Чем объясняется подавляющий удельный вес сделок с государственными цennыми бумагами в их общей сумме на финансовом рынке России? Чем это чревато для экономики? Что делает правительство в данном направлении?

Задание 2.

В беседе двух акционеров прозвучали следующие высказывания:

- 1) долговые ценные бумаги в пакете акций фирмы;
- 2) долевой простой вексель;
- 3) дивиденд на одну простую акцию;
- 4) эмиссия, гарантирующая доход;
- 5) эмиссия уставного капитала;
- 6) долговые займы;
- 7) доход в виде дисконта;
- 8) владельцы контрольного пакета акций – это собрание акционеров;
- 9) ликвидность ценных бумаг;
- 10) фиксированный доход обыкновенной акции.

Какие из этих высказываний некорректны? Как следует правильно высказаться?

Деловая игра «Фондовая биржа»

Цели игры:

Ознакомление студентов, механизмом функционирования фондовой биржи, со спецификой сделки купли-продажи ценных бумаг (акций), с особенностями посреднической деятельности брокеров; развитие коммуникативных умений.

Содержание игры:

Игра моделирует процесс функционирования всей биржи, на которой реализуются ценные бумаги (акции фирм, акционерных компаний).

Участники делятся на три равные группы. Одни из них играют роль держателей акций. У них имеется на руках одинаковое количество ценных бумаг (например, по 10 штук одной из трех фирм: «Оазис», «Мираж», «Орион»). Номинальная стоимость каждой акции – 1000 руб. Задача этих участников – продать имеющиеся у них акции на фондовой бирже, учитывая величину процента, выплачиваемого за посреднические услуги, которые оказывает брокер при совершении сделок. Прямые сделки купли-продажи между держателями акций и покупателями в этой игре запрещены.

Вторая группа участников выступает в роли потенциальных покупателей акций. У каждого из них имеется предоставляемая в кредит сумма денег, примерно в 20 000 руб. Цель покупателя – приобрести как можно больше ценных бумаг с максимальной выгодой для себя. Покупатели имеют право воспользоваться услугами брокеров, уплачивая им определенный процент за посреднические услуги (например, от 2 до 10 % от суммы заключенной сделки).

Третья группа играет роль брокеров, основная задача которых – способствовать активной работе фондовой биржи путем заключения сделок купли-продажи, выявления держателей акций, желающих продать свои акции по определенной цене, и покупателей, желающих приобрести некоторое количество акций по цене не выше предельной. Получив информацию о спросе и предложении от участников первой и второй групп, брокер находит клиентов, для которых предлагаемые условия подходят, то есть соединяет продавца с покупателем и совершает сделку. При этом брокер сразу оговаривает свой доход, получаемый им в процентах от суммы сделки за посреднические услуги.

Один из участников играет роль Управляющего фондовой биржи.

ХОД ИГРЫ:

Управляющий фондовой биржи объявляет о начале рабочего дня биржи и сообщает начальную котировку цен каждого типа акций. К примеру, объявляется, что все три типа акций котируются на одинаковом уровне, превышающем на 10% их номинальную стоимость. Эта информация носит ориентировочный характер и не обязывает продавцов и покупателей строго следовать объявленной котировке.

Ознакомившись с котировкой, держатели акций обращаются к Брокерам с предложениями о том, какое количество своих акций каждый из них готов продать и по какой цене. Сразу же оговаривается и вознаграждение, которое получит брокер в случае заключения сделки с кем-то из покупателей. Возможно и заключение договора на постоянное обслуживание Брокером держателей акций.

К услугам Брокеров обращаются и покупатели, сообщая количество каких акций, какой фирмы и по какой цене они готовы приобрести. Естественно, оговаривается и процент за посреднические услуги.

Получив и записав эту информацию, брокер находит подходящие, варианты. Если Клиента что-то не устраивает в полученном встречном предложении, то брокер пытается согласовать требования и условия клиентов.

Когда Брокер устанавливает, что предлагаемые условия устраивают и Покупателя и продавца акций, сделка считается заключенной. При этом Брокер осуществляет взаимный расчет, получая у покупателя чек на ту сумму, которую он согласился заплатить за приобретаемые акции, и передает этот чек держателю акций, который продал их этому покупателю. Кроме того, брокер получает в чековой форме или в форме наличных игровых денег оплату за выполненные услуги со стороны продавцов и Покупателей, акций в соответствии с ранее оговоренными условиями.

Ведомость продажи акций

Фамилия акционера: *Иванов И.*

Количество имеющихся акций: 10

		Кол-во	Цена одной	Сумма,	Уплачено

№	Фамилия покупателя	проданных акций, шт.	акции, Руб.	Полученная за акции, руб.	брокеру	
					В %	В руб.
1	Иванов И.	2	1100	2200	3	66
2	Петров П.	1	1150	1150	4	46
3	Сидоров С.	3	1300	3900	2	78
	Итого			7250		190

Акционеры, продавшие свои акции, производят учет выручки в виде полученных чеков или игровых денег и фиксируют ее в ведомости продажи акций.

Покупатели ведут учет приобретенных ценных бумаг и ведомость учета израсходованных денежных средств.

Ведомость учета израсходованных денег

Фамилия покупателя: *Миронов И.*

Количество имеющихся акций: 10

Название фирмы, акции которой куплены Купленных акций (шт)	Кол-во акции (руб.)	Цена одной полученная за акции	Сумма брокеру	Уплачено	
				В %	В руб.
«Оазис»	3	1300	3 900	2	78
Итого			7250		190

Брокеры учитывают свою выручку в виде чеков или игровых денег, полученных от клиента (должателей акций и покупателей).

Рабочий день биржи длится 15 минут. Это время отводится на переговоры и согласование условий по заключению сделок. Участники завершают начатые сделки и приступают к подведению итогов прошедшего дня.

После этого можно начать «второй день» работы биржи.

**ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ
ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
«ОРЕНБУРГСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ АГРАРНЫЙ
УНИВЕРСИТЕТ»**

Факультет среднего профессионального образования

**МЕТОДИЧЕСКИЕ РЕКОМЕНДАЦИИ ПО ВЫПОЛНЕНИЮ
САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ПО ДИСЦИПЛИНЕ
ОП.08 ФИНАНСЫ ДЕНЕЖНОЕ ОБРАЩЕНИЕ И КРЕДИТ**

Специальность 21.02.05 «Земельно-имущественные отношения»

Форма обучения очная

Оренбург 2022 г.

СОДЕРЖАНИЕ

1. Организация самостоятельной работы.....	4
1.1.Организационно-методические данные дисциплины.....	4
1.2. Рекомендуемая литература.....	4
2. Методические указания по подготовке к занятиям.....	5
3. Методические указания по изучению отдельных вопросов.....	10

1. Организация самостоятельной работы

1.1. Организационно-методические данные дисциплины

№ п/п	Наименование тем	Количество часов по видам самостоятельной работы	
		написание реферата по вопросам, выделенным на самостоятельное изучение	подготовка презентации по вопросам, выделенным на самостоятельное изучение
1	2	3	4
1	Тема 1. Сущность, виды и функции денег. Денежное обращение	-	6
2	Тема 2. Денежные системы и денежные реформы	-	6
3	Тема 5. Денежно-кредитная система и денежно кредитная политика	6	-
4	Тема 7. Рынок ценных бумаг	-	6
ИТОГО		6	18

Эффективность самостоятельной работы достигается, если она является одним из составных, органических элементов учебного процесса, и для неё предусматривается специальное время на каждом уроке, если она проводится планомерно и систематически, а не случайно и эпизодически. Затраты времени при составлении конспектов зависят от сложности материала по теме, индивидуальных особенностей студента и определяются преподавателем. Ориентировочное время на подготовку одного вопроса, составление схем или презентации 3-4 часа, на выполнение задач 4-5 часов.

1.2. Рекомендуемая литература

1.1.2. Нормативно-правовые акты:

1.2.1.1. Налоговый кодекс РФ

1.2.1.2 Бюджетный кодекс РФ

1.2.2 Основная литература:

1. Финансы, денежное обращение и кредит : учебник и практикум для среднего профессионального образования / Д. В. Бураков [и др.] ; под редакцией Д. В. Буракова. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 366 с. — (Профессиональное образование). — ISBN 978-5-534-10231-4. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/491482> (дата обращения: 05.06.2023).

2. Финансы, денежное обращение и кредит : учебник для среднего профессионального образования / Л. А. Чалдаева [и др.] ; под редакцией Л. А. Чалдаевой. — 4-е изд., испр. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 434 с. — (Профессиональное образование). — ISBN 978-5-534-13969-3. — Текст : электронный //

Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/489654> (дата обращения: 05.06.2023).

Дополнительная литература:

1 Финансы : учебник для вузов / Т. П. Беляева [и др.] ; под редакцией Н. Г. Ивановой. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 449 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-13894-8. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/496772> (дата обращения: 05.06.2023).

Официальные, справочно-библиографические и периодические издания:

1. Журнал «Вестник Оренбургского государственного университета»
2. Журнал «Российский экономический журнал»

2. Методические указания по подготовке к занятиям

2.1. Тема 1. Сущность, виды и функции денег. Денежное обращение

2.1.1. Вопросы к занятию

1. Понятие и виды денег
2. Функции денег в экономике
3. Современные виды денег
4. Понятие денежного обращения.
5. Закон денежного обращения.

2.1.2 Литература.

1. Налоговый кодекс РФ
2. Бюджетный кодекс РФ

Основная литература:

1. Финансы, денежное обращение и кредит : учебник и практикум для среднего профессионального образования / Д. В. Бураков [и др.] ; под редакцией Д. В. Буракова. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 366 с. — (Профессиональное образование). — ISBN 978-5-534-10231-4. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/491482> (дата обращения: 05.06.2023).

2. Финансы, денежное обращение и кредит : учебник для среднего профессионального образования / Л. А. Чалдаева [и др.] ; под редакцией Л. А. Чалдаевой. — 4-е изд., испр. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 434 с. — (Профессиональное образование). — ISBN 978-5-534-13969-3. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/489654> (дата обращения: 05.06.2023).

Дополнительная литература:

1 Финансы : учебник для вузов / Т. П. Беляева [и др.] ; под редакцией Н. Г. Ивановой. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 449 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-13894-8. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/496772> (дата обращения: 05.06.2023).

Официальные, справочно-библиографические и периодические издания:

1. Журнал «Вестник Оренбургского государственного университета»
2. Журнал «Российский экономический журнал»

2.1.3. При подготовке к вопросам необходимо акцентировать внимание на следующем: дать определение «деньги», раскрыть формы и виды денег, назвать и дать краткую характеристику функциям денег в экономике. Назвать и раскрыть современные виды денег. Дать определение: «денежное обращение», назвать и охарактеризовать формы денежного обращения (наличное и безналичное), сформулировать закон денежного обращения, дать определение денежной массы, назвать и охарактеризовать все денежные агрегаты.

2.2. Тема 2. Денежные системы и денежные реформы

2.2.1 Вопросы к занятию

1. Понятие и типы денежных систем.
2. Элементы денежных систем.
3. Виды денежных реформ.

2.2.2 Литература.

1. Налоговый кодекс РФ
2. Бюджетный кодекс РФ

Основная литература:

1. Финансы, денежное обращение и кредит : учебник и практикум для среднего профессионального образования / Д. В. Бураков [и др.] ; под редакцией Д. В. Буракова. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 366 с. — (Профессиональное образование). — ISBN 978-5-534-10231-4. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/491482> (дата обращения: 05.06.2023).

2. Финансы, денежное обращение и кредит : учебник для среднего профессионального образования / Л. А. Чалдаева [и др.] ; под редакцией Л. А. Чалдаевой. — 4-е изд., испр. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 434 с. — (Профессиональное образование). — ISBN 978-5-534-13969-3. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/489654> (дата обращения: 05.06.2023).

Дополнительная литература:

1 Финансы : учебник для вузов / Т. П. Беляева [и др.] ; под редакцией Н. Г. Ивановой. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 449 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-13894-8. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/496772> (дата обращения: 05.06.2023).

Официальные, справочно-библиографические и периодические издания:

1. Журнал «Вестник Оренбургского государственного университета»
2. Журнал «Российский экономический журнал»

2.2.3. При подготовке к вопросам необходимо акцентировать внимание на следующем: дать определение «денежная система», назвать типы денежных систем, раскрыть все

элементы денежной системы. Перечислить и охарактеризовать все денежные реформы страны.

2.3. Тема 3. Финансы и финансовая система страны

2.3.1 Вопросы к занятию

1. Сущность финансов.
2. Функции финансов.
3. Роль финансов в экономике.
4. Понятие финансовой системы.
5. Структура финансовой системы.
6. Особенности финансовой системы в РФ.

2.3.2 Литература.

1. Налоговый кодекс РФ
2. Бюджетный кодекс РФ

Основная литература:

1. Финансы, денежное обращение и кредит : учебник и практикум для среднего профессионального образования / Д. В. Бураков [и др.] ; под редакцией Д. В. Буракова. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 366 с. — (Профессиональное образование). — ISBN 978-5-534-10231-4. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/491482> (дата обращения: 05.06.2023).

2. Финансы, денежное обращение и кредит : учебник для среднего профессионального образования / Л. А. Чалдаева [и др.] ; под редакцией Л. А. Чалдаевой. — 4-е изд., испр. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 434 с. — (Профессиональное образование). — ISBN 978-5-534-13969-3. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/489654> (дата обращения: 05.06.2023).

Дополнительная литература:

1 Финансы : учебник для вузов / Т. П. Беляева [и др.] ; под редакцией Н. Г. Ивановой. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 449 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-13894-8. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/496772> (дата обращения: 05.06.2023).

Официальные, справочно-библиографические и периодические издания:

1. Журнал «Вестник Оренбургского государственного университета»
2. Журнал «Российский экономический журнал»

2.3.3. При подготовке к вопросам необходимо акцентировать внимание на следующем: дать определение «финансы», назвать принципы финансов, раскрыть и охарактеризовать функции финансов и значимость финансов в экономике. Дать определение «финансовая система», назвать сферы финансовой системы, перечислить и охарактеризовать состав финансовой системы, раскрыть особенности финансовой системы страны РФ.

2.4. Тема 4. Финансовая политика. Управление финансами.

2.4.1 Вопросы к занятию

1. Понятие финансовой политики и ее принципы.
2. Финансовый механизм.
3. Понятие и принципы финансового контроля.
4. Управление финансами.
5. Система государственных органов управления финансами и их функции.

2.4.2 Литература.

1. Налоговый кодекс РФ
2. Бюджетный кодекс РФ

Основная литература:

1. Финансы, денежное обращение и кредит : учебник и практикум для среднего профессионального образования / Д. В. Бураков [и др.] ; под редакцией Д. В. Буракова. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 366 с. — (Профессиональное образование). — ISBN 978-5-534-10231-4. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/491482> (дата обращения: 05.06.2023).

2. Финансы, денежное обращение и кредит : учебник для среднего профессионального образования / Л. А. Чалдаева [и др.] ; под редакцией Л. А. Чалдаевой. — 4-е изд., испр. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 434 с. — (Профессиональное образование). — ISBN 978-5-534-13969-3. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/489654> (дата обращения: 05.06.2023).

Дополнительная литература:

1 Финансы : учебник для вузов / Т. П. Беляева [и др.] ; под редакцией Н. Г. Ивановой. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 449 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-13894-8. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/496772> (дата обращения: 05.06.2023).

Официальные, справочно-библиографические и периодические издания:

1. Журнал «Вестник Оренбургского государственного университета»
2. Журнал «Российский экономический журнал»

2.4.3. При подготовке к вопросам необходимо акцентировать внимание на следующем: дать определение «финансовая политика», назвать принципы построения финансовой политики, охарактеризовать финансовый механизм, назвать финансовые методы и финансовые инструменты. Раскрыть финансовые принципы, виды и методы финансового контроля. Дать полную характеристику управлениям финансам. Принципы финансового управления. Структура финансового управления.

2.5. Тема 5. Денежно-кредитная система денежно-кредитная политика

2.5.1 Вопросы к занятию

1. Кредит и кредитная система.
2. Структура кредитной и банковской системы.
3. Центральный банк РФ.

4. Коммерческие банки и их операции.
5. Государственный и муниципальный кредит.
6. Понятие и цели денежно-кредитной политики.
7. Регулирование денежно-кредитной политики.

2.5.2 Литература.

1. Налоговый кодекс РФ
2. Бюджетный кодекс РФ

Основная литература:

1. Финансы, денежное обращение и кредит : учебник и практикум для среднего профессионального образования / Д. В. Бураков [и др.] ; под редакцией Д. В. Буракова. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 366 с. — (Профессиональное образование). — ISBN 978-5-534-10231-4. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/491482> (дата обращения: 05.06.2023).

2. Финансы, денежное обращение и кредит : учебник для среднего профессионального образования / Л. А. Чалдаева [и др.] ; под редакцией Л. А. Чалдаевой. — 4-е изд., испр. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 434 с. — (Профессиональное образование). — ISBN 978-5-534-13969-3. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/489654> (дата обращения: 05.06.2023).

Дополнительная литература:

1 Финансы : учебник для вузов / Т. П. Беляева [и др.] ; под редакцией Н. Г. Ивановой. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 449 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-13894-8. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/496772> (дата обращения: 05.06.2023).

Официальные, справочно-библиографические и периодические издания:

1. Журнал «Вестник Оренбургского государственного университета»
2. Журнал «Российский экономический журнал»

2.5.3. При подготовке к вопросам необходимо акцентировать внимание на следующем: дать определение «кредит и кредитная система», назвать структуру кредитной и банковской системы. Дать полную характеристику Центральному банку РФ. Перечислить все коммерческие банки и их операции. Раскрыть понятие государственного и муниципального кредита. Дать определение «денежно-кредитной политики», назвать принципы построения политики, охарактеризовать. Раскрыть сущность регулирования денежно-кредитной политики.

2.6. Тема 6. Бюджетная система и бюджетной устройство РФ

2.6.1 Вопросы к занятию

1. Бюджетная система РФ, ее структура и принципы построения.
2. Доходы и расходы бюджетов бюджетной системы РФ.
3. Межбюджетные отношения РФ.
4. Государственные внебюджетные фонды.

2.6.2 Литература.

1. Налоговый кодекс РФ
2. Бюджетный кодекс РФ

Основная литература:

1. Финансы, денежное обращение и кредит : учебник и практикум для среднего профессионального образования / Д. В. Бураков [и др.] ; под редакцией Д. В. Буракова. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 366 с. — (Профессиональное образование). — ISBN 978-5-534-10231-4. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/491482> (дата обращения: 05.06.2023).

2. Финансы, денежное обращение и кредит : учебник для среднего профессионального образования / Л. А. Чалдаева [и др.] ; под редакцией Л. А. Чалдаевой. — 4-е изд., испр. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 434 с. — (Профессиональное образование). — ISBN 978-5-534-13969-3. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/489654> (дата обращения: 05.06.2023).

Дополнительная литература:

1 Финансы : учебник для вузов / Т. П. Беляева [и др.] ; под редакцией Н. Г. Ивановой. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 449 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-13894-8. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/496772> (дата обращения: 05.06.2023).

Официальные, справочно-библиографические и периодические издания:

1. Журнал «Вестник Оренбургского государственного университета»
2. Журнал «Российский экономический журнал»

2.6.3. При подготовке к вопросам необходимо акцентировать внимание на следующем: дать определение «бюджетная система», назвать принципы построения бюджетной системы и ее структуру, охарактеризовать доходы и расходы бюджета, определить показатели бюджета на текущий год и проанализировать прогнозы на следующие периоды. Дать характеристику межбюджетным отношениям и внебюджетным государственным фондам.

2.7. Тема 7. Рынок ценных бумаг

2.7.1 Вопросы к занятию

1. Понятие, виды и классификация ценных бумаг.
2. Характеристика ценной бумаги.

2.7.2 Литература.

1. Налоговый кодекс РФ
2. Бюджетный кодекс РФ

Основная литература:

1. Финансы, денежное обращение и кредит : учебник и практикум для среднего профессионального образования / Д. В. Бураков [и др.] ; под редакцией Д. В. Буракова. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 366 с. — (Профессиональное образование). — ISBN 978-5-534-10231-4. — Текст : электронный //

Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/491482> (дата обращения: 05.06.2023).

2. Финансы, денежное обращение и кредит : учебник для среднего профессионального образования / Л. А. Чалдаева [и др.] ; под редакцией Л. А. Чалдаевой. — 4-е изд., испр. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 434 с. — (Профессиональное образование). — ISBN 978-5-534-13969-3. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/489654> (дата обращения: 05.06.2023).

Дополнительная литература:

1 Финансы : учебник для вузов / Т. П. Беляева [и др.] ; под редакцией Н. Г. Ивановой. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 449 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-13894-8. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/496772> (дата обращения: 05.06.2023).

Официальные, справочно-библиографические и периодические издания:

1. Журнал «Вестник Оренбургского государственного университета»
2. Журнал «Российский экономический журнал»

2.7.3. При подготовке к вопросам необходимо акцентировать внимание на следующем: дать определение «ценная бумага», дать классификацию ценным бумагам и назвать их виды. Дать полную характеристику каждой ценной бумаге.

3.Методические указания по изучению отдельных вопросов

Самостоятельная работа 1

3.1. Тема 1. Сущность, виды и функции денег. Денежное обращение

3.1.1. Задание. Подготовка презентации «История возникновения денег»

3.1.2 Литература.

1. Налоговый кодекс РФ
2. Бюджетный кодекс РФ

Основная литература:

1. Финансы, денежное обращение и кредит : учебник и практикум для среднего профессионального образования / Д. В. Бураков [и др.] ; под редакцией Д. В. Буракова. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 366 с. — (Профессиональное образование). — ISBN 978-5-534-10231-4. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/491482> (дата обращения: 05.06.2023).

2. Финансы, денежное обращение и кредит : учебник для среднего профессионального образования / Л. А. Чалдаева [и др.] ; под редакцией Л. А. Чалдаевой. — 4-е изд., испр. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 434 с. — (Профессиональное образование). — ISBN 978-5-534-13969-3. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/489654> (дата обращения: 05.06.2023).

Дополнительная литература:

1 Финансы : учебник для вузов / Т. П. Беляева [и др.] ; под редакцией Н. Г. Ивановой. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 449 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-13894-8. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/496772> (дата обращения: 05.06.2023).

Официальные, справочно-библиографические и периодические издания:

1. Журнал «Вестник Оренбургского государственного университета»
2. Журнал «Российский экономический журнал»

3.2.3. При подготовке к вопросам необходимо акцентировать внимание на следующем:
Составить презентацию и раскрыть понятие: товарные деньги, бартер, бумажные деньги, кредитные деньги, банкноты, ликвидные активы.

Дать ответы на следующие вопросы:

1. Можно ли утверждать, что использование бартера неудобно из-за необходимости одновременного совпадения потребностей обменивающихся сторон? Если да, то почему? Какие недостатки бартера можно назвать?
2. Объясните, почему при использовании денег как орудия обмена издержки обращения ниже, чем при использовании бартера или рационирования.
3. Каким образом с введением денег в качестве средства обращения преодолеваются трудности бартерного обмена?
4. Почему в России в качестве товарных денег обычно выступали меха?
5. Почему золото и серебро вытеснили товарные деньги?

Самостоятельная работа 2

3.2. Тема 2. Денежные системы и денежные реформы

3.2.1. *Задание.* Подготовка презентации «Денежная система страны» (страна выбирается самостоятельно), «Денежная реформа года»

3.1.2 Литература.

1. Налоговый кодекс РФ
2. Бюджетный кодекс РФ

Основная литература:

1. Финансы, денежное обращение и кредит : учебник и практикум для среднего профессионального образования / Д. В. Бураков [и др.] ; под редакцией Д. В. Буракова. —

2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 366 с. — (Профессиональное образование). — ISBN 978-5-534-10231-4. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/491482> (дата обращения: 05.06.2023).

2. Финансы, денежное обращение и кредит : учебник для среднего профессионального образования / Л. А. Чалдаева [и др.] ; под редакцией Л. А. Чалдаевой. — 4-е изд., испр. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 434 с. — (Профессиональное образование). — ISBN 978-5-534-13969-3. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/489654> (дата обращения: 05.06.2023).

Дополнительная литература:

1 Финансы : учебник для вузов / Т. П. Беляева [и др.] ; под редакцией Н. Г. Ивановой. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 449 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-13894-8. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/496772> (дата обращения: 05.06.2023).

Официальные, справочно-библиографические и периодические издания:

1. Журнал «Вестник Оренбургского государственного университета»
2. Журнал «Российский экономический журнал»
6. <http://www.book.ru/>

3.2.3. При подготовке к вопросам необходимо акцентировать внимание на следующем:

Составить презентацию на тему: «Денежная система страны (страна выбирается самостоятельно)». В работе необходимо раскрыть все элементы денежной системы.

Составить презентацию на тему: «Денежная реформа года» (реформа выбирается самостоятельно)».

Самостоятельная работа 3

3.3. Тема 5. Денежно-кредитная система и денежно-кредитная политика

3.3.1. *Задание.* Рассмотрение вопроса «Особенности и отличительные черты кредитного дела и денежного обращения в России».

3.1.2 Литература.

1. Налоговый кодекс РФ
2. Бюджетный кодекс РФ

Основная литература:

1. Финансы, денежное обращение и кредит : учебник и практикум для среднего профессионального образования / Д. В. Бураков [и др.] ; под редакцией Д. В. Буракова. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 366 с. — (Профессиональное образование). — ISBN 978-5-534-10231-4. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/491482> (дата обращения: 05.06.2023).

2. Финансы, денежное обращение и кредит : учебник для среднего профессионального образования / Л. А. Чалдаева [и др.] ; под редакцией Л. А. Чалдаевой. — 4-е изд., испр. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 434 с. — (Профессиональное образование). — ISBN 978-5-534-13969-3. — Текст : электронный //

Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/489654> (дата обращения: 05.06.2023).

Дополнительная литература:

1 Финансы : учебник для вузов / Т. П. Беляева [и др.] ; под редакцией Н. Г. Ивановой. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 449 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-13894-8. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/496772> (дата обращения: 05.06.2023).

Официальные, справочно-библиографические и периодические издания:

1. Журнал «Вестник Оренбургского государственного университета»
2. Журнал «Российский экономический журнал»

3.3.3. При подготовке к вопросам необходимо акцентировать внимание на следующем: раскрыть понятие «Кредитное дело», «Денежное обращение», привести примеры и сделать сравнительную характеристику данным особенностям для России.

Самостоятельная работа 4

3.4. Тема 7. Рынок ценных бумаг

3.4.1. Задание. Составить рефераты по вопросам.

1. Сроки обращения ценных бумаг;
2. Понятие доходности ценной бумаги;
3. Характеристика основных видов ценной бумаги.

3.1.2 Литература.

1. Налоговый кодекс РФ
2. Бюджетный кодекс РФ

Основная литература:

1. Финансы, денежное обращение и кредит : учебник и практикум для среднего профессионального образования / Д. В. Бураков [и др.] ; под редакцией Д. В. Буракова. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 366 с. — (Профессиональное образование). — ISBN 978-5-534-10231-4. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/491482> (дата обращения: 05.06.2023).

2. Финансы, денежное обращение и кредит : учебник для среднего профессионального образования / Л. А. Чалдаева [и др.] ; под редакцией Л. А. Чалдаевой. — 4-е изд., испр. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 434 с. — (Профессиональное образование). — ISBN 978-5-534-13969-3. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/489654> (дата обращения: 05.06.2023).

Дополнительная литература:

1 Финансы : учебник для вузов / Т. П. Беляева [и др.] ; под редакцией Н. Г. Ивановой. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 449 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-13894-8. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/496772> (дата обращения: 05.06.2023).

Официальные, справочно-библиографические и периодические издания:

1. Журнал «Вестник Оренбургского государственного университета»
2. Журнал «Российский экономический журнал»
6. <http://www.book.ru/>

3.4.3. При подготовке к вопросам необходимо акцентировать внимание на следующем:

Для ответа на поставленные вопросы необходимо сформулировать определение ценная бумага, указать различные сроки обращения ценных бумаг, дать характеристику основным ценным бумагам.