	Министерство образования и науки Российской Федерации
	Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего профессионального образования «Владивостокский государственный университет экономики и сервиса»
	<i>Академический колледж</i>

УТВЕРЖДАЮ  
Директор АК ВГУЭС  
Л.А. Смагина  
«\_\_» \_\_\_\_\_ 2016г.

# УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКИЙ КОМПЛЕКС ПО ДИСЦИПЛИНЕ

*«Финансы, денежное обращение и кредит»*

*«профессионального цикла»*

*экономического профиля*

*основной профессиональной образовательной программы по специальности*

**38.02.07 «Банковское дело»**

**ДЛЯ СТУДЕНТОВ ОЧНОЙ ФОРМЫ ОБУЧЕНИЯ**

Владивосток 2016

Составитель: Пивень Е.В., преподаватель Академического колледжа ВГУЭС

Учебно-методический комплекс по дисциплине (далее УМКД) **«Финансы, денежное обращение и кредит»** - является частью основной профессиональной образовательной программы ОПОП СПО по специальности **38.02.07 Банковское дело**, разработанной в соответствии с ФГОС СПО.

Учебно-методический комплекс по дисциплине (УМКД) **«Финансы, денежное обращение и кредит»** адресован студентам очной формы обучения.

УМКД включает теоретический блок, перечень практических занятий и/или лабораторных работ, задания по самостоятельному изучению тем дисциплины, вопросы для самоконтроля, перечень точек рубежного контроля, а также вопросы и задания по промежуточной аттестации.

## СОДЕРЖАНИЕ

ВВЕДЕНИЕ .....	<b>Ошибка! Закладка не определена.</b>
ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫЙ МАРШРУТ ПО ДИСЦИПЛИНЕ .....	6
СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ.....	7
КОНТРОЛЬ И ОЦЕНКА РЕЗУЛЬТАТОВ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ.....	37
ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ .....	49

## **ВВЕДЕНИЕ УВАЖАЕМЫЙ СТУДЕНТ!**

Учебно-методический комплекс по дисциплине (далее УМКД) «**Финансы, денежное обращение и кредит**» создан Вам в помощь для работы на занятиях, при выполнении домашнего задания и подготовки к текущему и итоговому контролю по дисциплине.

УМКД включает теоретический блок, перечень практических занятий и/или лабораторных работ, задания по самостоятельному изучению тем дисциплины, вопросы для самоконтроля, перечень точек рубежного контроля, а также вопросы и задания по промежуточной аттестации (при наличии экзамена).

Приступая к изучению новой учебной дисциплины, Вы должны внимательно изучить список рекомендованной основной и вспомогательной литературы. Из всего массива рекомендованной литературы следует опираться на литературу, указанную как основную.

По каждой теме в УМК перечислены основные понятия и термины, вопросы, необходимые для изучения (план изучения темы), а также краткая информация по каждому вопросу из подлежащих изучению. Наличие тезисной информации по теме позволит Вам вспомнить ключевые моменты, рассмотренные преподавателем на занятии.

После изучения теоретического блока приведен перечень практических работ, выполнение которых обязательно. Наличие положительной оценки по практическим и/или лабораторным работам необходимо для получения зачета по дисциплине и/или допуска к экзамену, поэтому в случае отсутствия на уроке по уважительной или неуважительной причине Вам потребуется найти время и выполнить пропущенную работу.

В процессе изучения дисциплины предусмотрена самостоятельная внеаудиторная работа, включающая, как самостоятельное изучение теоретического материала, так и выполнение типовых расчетов, индивидуальных и общих домашних заданий по указанным темам.

Содержание рубежного контроля (точек рубежного контроля) составлено на основе вопросов самоконтроля, приведенных по каждой теме.

По итогам изучения дисциплины проводится **дифференцированный зачет**.

**Дифференцированный зачет:** выставляется на основании оценок (баллов) за практические работы и точки рубежного контроля, полученных в течение семестра, а также по результатам итогового тестирования. В зачетную книжку выставляется оценка (отлично, хорошо и удовлетворительно).

В результате освоения дисциплины «**Финансы, денежное обращение и кредит**» по специальности **080110 Банковское дело** Вы должны:

**уметь:**

- оперировать кредитно-финансовыми понятиями и категориями, ориентироваться в схемах построения и взаимодействия различных сегментов финансового рынка;
- рассчитывать денежные агрегаты и анализировать показатели, связанные с денежным обращением;
- анализировать структуру государственного бюджета, источники финансирования дефицита бюджета;
- составлять сравнительную характеристику различных ценных бумаг по степени доходности и риска;

**знать:**

- сущность финансов, их функции и роль в экономике;
- принципы финансовой политики и финансового контроля;
- структуру финансовой системы, принципы функционирования бюджетной системы и основы бюджетного устройства;
- законы денежного обращения, сущность, виды и функции денег;
- основные типы и элементы денежных систем, виды денежных реформ;

- функции, формы и виды кредита;
- структуру кредитной и банковской систем, функции банков и классификацию банковских операций;
- цели, типы и инструменты денежно-кредитной политики;
- виды и классификации ценных бумаг, особенности функционирования первичного и вторичного рынков ценных бумаг;
- характер деятельности и функции профессиональных участников рынка ценных бумаг;
- особенности и отличительные черты развития кредитного дела и денежного обращения в России на основных этапах формирования ее экономической системы.

В результате освоения дисциплины, в соответствии с ФГОС СПО, у Вас, как у специалиста банковского дела должны формироваться **общие (ОК) и профессиональные (ПК) компетенции**, включающие в себя способность (по базовой подготовке **080110 Банковское дело**):

ОК 1. Понимать сущность и социальную значимость своей будущей профессии, проявлять к ней устойчивый интерес;

ОК 4. Осуществлять поиск и использование информации, необходимой для эффективного выполнения профессиональных задач, профессионального и личностного развития;

ОК 8. Самостоятельно определять задачи профессионального и личностного развития, заниматься самообразованием, осознанно планировать повышение квалификации.

ПК 1.1. Осуществлять расчетно-кассовое обслуживание клиентов;

ПК 1.4. Осуществлять межбанковские расчеты;

ПК 2.1. Оценивать кредитоспособность клиентов;

ПК 2.2. Осуществлять и оформлять выдачу кредитов;

ПК 2.3. Осуществлять сопровождение выданных кредитов;

ПК 2.4. Проводить операции на рынке межбанковских кредитов;

ПК 2.5. Формировать и регулировать резервы на возможные потери по кредитам.

**Внимание!** Если в ходе изучения дисциплины у Вас возникают трудности, то Вы всегда можете прийти на дополнительные занятия к преподавателю, которые проводятся согласно графику. Время проведения консультаций Вы сможете узнать у преподавателя, а также ознакомившись с графиком их проведения, размещенном на двери кабинета преподавателя.

## ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫЙ МАРШРУТ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

Таблица 1

<b>Формы отчетности, обязательные для сдачи</b>	<b>Количество часов</b>
лабораторные занятия	Не предусмотрены
практические занятия, в т.ч.:	34
точки рубежного контроля	6 (Опрос, решение задач)
Итоговая аттестация	дифференцированный зачет курсовая работа

**Желаем Вам удачи!**

## СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

### Тема 1 Деньги, их функции и виды

**Основные понятия и термины по теме:** деньги, функции денег, формы денег, виды денег, стоимость, формы стоимости, денежная масса, денежный агрегат, денежный оборот, денежное обращение

#### План изучения темы:

1. Сущность денег, предпосылки их появления.
2. Функции и виды денег.
3. Формы стоимости.
4. Воздействие денег на общественное воспроизводство.

#### Краткое изложение теоретических вопросов:

Современное хозяйство и человеческая жизнь немыслимы без денег. Они нужны нам ежедневно и повсеместно. Каждый день мы покупаем за деньги разнообразные товары и услуги, помещаем их в банки для накопления, оплачиваем с их помощью поездки в транспорте, берем займы, платим налоги. Очевидно, что деньги нужны и важны не только для обычного человека, который использует их с целью удовлетворения личных потребностей. Они необходимы и другим экономическим субъектам - предприятиям и государству. Первые будут использовать деньги для осуществления предпринимательской деятельности и получения прибыли, а вторые - в основном в целях регулирования экономики страны. Широкие возможности применения денег делают их особо значимыми и ценными для всех субъектов. Деньги в современном мире создают основу для большинства экономических отношений, поэтому представить без них функционирование рыночной экономики невозможно. Именно денежная система составляет ее необходимый базис. Эффективно и стабильно функционирующая денежная система сегодня является залогом нормальной работы экономики и устойчивого экономического роста. Огромное значение денег доказывает и тот факт, что в денежном измерении определяются почти все макро - и микроэкономические показатели, что позволяет анализировать их динамику и сравнивать с другими показателями. К основным показателям относятся денежная масса, уровень цен, внутренний валовой продукт, прибыль, выручка, затраты. Все это обуславливает важность и необходимость исследования проблем, связанных с деньгами, и доказывает, что для экономиста наличия простых, обыденных знаний по данному вопросу недостаточно. Непосредственные предпосылки появления денег и дальнейшего развития их форм связаны с расширением объема производимых товаров, специализацией и разделением труда производителей. В условиях, когда товаров производится больше, чем необходимо каждому хозяйствующему субъекту для собственного потребления, часть их обменивается на товары других производителей. При этом возникает потребность в универсальном товаре, который можно было бы использовать для обмена на всю другую продукцию и в котором измерялась бы ее стоимость.

*Функции денег* - это та работа, которую они выполняют. Современные деньги осуществляют четыре основные функции:

- меру стоимости;
- средство обращения;
- средство платежа;
- средство накопления
- мировых денег.

*Формы денег.* Как уже отмечалось, деньги нужны и важны для нас независимо от того, в какой форме или в каком виде они существуют. Для каждого этапа развития общества характерна своя господствующая функциональная форма денег. В современной теории денег выделяют пять таких форм:

- товарные деньги;
- монеты;

- банкноты;
- бумажные деньги;
- электронные деньги.

В процессе эволюции денег происходит последовательная смена их функциональных форм. Каждая последующая из них становится все менее вещественной. Этот процесс называется дематериализацией денег.

С достаточной степенью условности денежную эволюцию можно связать с изменением форм ведения хозяйства.

*Форма стоимости* — форма выражения стоимости товара на различных этапах развития товарного производства и обмена. Стоимость как общественное свойство товара может проявиться лишь при приравнивании одного товара к другому в процессе обмена. **Формы стоимости:**

- простая, единичная, или случайная, форма стоимости;
- полная, или развернутая форма стоимости;
- всеобщая форма стоимости;
- денежная форма стоимости.

Меняя форму стоимости (товар на деньги, деньги на товар) деньги находятся в постоянном движении между тремя субъектами: физическими лицами, хозяйствующими субъектами, органами государственной власти. Движение денег при выполнении ими всех своих функций в наличной и безналичной форме и представляет собой денежное обращение.

Деньги играют важную роль в развитии общественного производства. Опосредствуя процесс производства и реализации товаров, деньги выступают связующим звеном между независимыми товаропроизводителями, служат средством учета общественного труда в товарном хозяйстве. Свою роль деньги выполняют на основе реализации всех своих функций в их взаимодействии.

#### **Практические занятия:**

1. Теории денег (семинар).
2. Классификация денег (составление схемы).

#### **Вопросы для самоконтроля по теме:**

1. Какие существуют концепции происхождения денег и в чем заключаются их отличия?
2. Что такое реальная и представительная стоимость денег?
3. Какие функции выполняют современные деньги?
4. В чем преимущества денежной экономики по сравнению с бартерной?
5. Какие можно выделить исторические формы денег? Как их эволюция связана с эволюцией типов хозяйства?
6. Какими основными преимуществами обладали полноценные металлические деньги?

#### **Самостоятельная работа обучающихся:**

*Тематика докладов:*

1. Эволюция денег.

#### **Тема 2 Денежное обращение**

**Основные понятия и термины по теме:** денежная эмиссия, денежная масса, денежная база, денежный агрегат, денежный оборот, денежное обращение

#### **План изучения темы:**

- 1 Денежная масса и денежные агрегаты.
- 2 Понятие ликвидности денег.
- 3 Наличное и безналичное денежное обращение, их преимущества, недостатки, технология применения.
- 4 Виды безналичных расчетов, принципы их организации.
- 5 Налично-денежный оборот.
- 2.6 Эмиссия денег.



### **Краткое изложение теоретических вопросов:**

*Денежное обращение* — это движение денег во внутреннем экономическом обороте страны, в системе внешнеэкономических связей, в наличной и безналичной форме обслуживающее реализацию товаров и услуг, а также нетоварные платежи в хозяйстве.

Денежное обращение отражает направленные потоки денег между центральным банком и коммерческими банками (кредитными организациями); между коммерческими банками; коммерческими банками и предприятиями, организациями, учреждениями различных организационно-правовых форм; между коммерческими банками и физическими лицами; финансовыми институтами различного назначения; между финансовыми институтами и физическими лицами.

Общественное разделение труда и развитие товарного производства являются объективной основой денежного обращения. Образование общенациональных и мировых рынков при капитализме дало новый толчок дальнейшему расширению денежного оборота. Из процесса денежного обращения, таким образом, возможно вычленение денежного оборота.

Денежный оборот есть проявление сущности денег в их движении. Денежный оборот охватывает процессы распределения и обмена. На его объем и структуру оказывают влияние стадии производства и потребления. Длительный производственный процесс, требующий повышенного объема производственных запасов, увеличивает денежный оборот, связанный с их приобретением. Выпуск трудоемких изделий относительно увеличивает размеры денежного оборота по оплате труда и, соответственно, денежных доходов населения, направленных на потребление.

Денежный оборот страны равен сумме всех платежей, совершаемых тремя субъектами в наличной и безналичной форме за определенный период. Деньги обслуживают обмен стоимости ВВП и НДС, в том числе, кругооборот капитала, обращение товаров и оказание услуг, движение ссудного капитала.

Составной частью денежного оборота является платежный оборот, в котором деньги функционируют как средство платежа и используются для погашения обязательств. Платежный оборот осуществляется как в безналичной, так и в наличной формах.

Денежное обращение подразделяется на две сферы: наличную и безналичную.

*Наличный денежный оборот* представляет собой процесс движения наличных денежных знаков, эмитированных центральным банком (банкнот, казначейских билетов, разменной монеты), в ходе которого денежные знаки, прежде всего, выполняют функции средства обращения и средства платежа.

*Безналичные расчеты* - это движение денег в виде перечислений по счетам кредитных учреждений. Однако безналичные расчеты не ограничены только рамками банковских операций, к ним относятся взаимные расчеты по салдо встречных требований, небанковские вексельные расчеты.

*Денежная масса* - совокупный объем покупательных и платежных средств, обслуживающий хозяйственный оборот и принадлежащий частным лицам, предприятиям и государству. Основным критерием выделения различных агрегатов совокупной денежной массы служит ликвидность, т.е. степень быстроты конверсии отдельных форм вкладов и сбережений.

*Денежный агрегат* - это статистический показатель, определяющий объем и структуру денежной массы. Денежный агрегат - это группировка банковских счетов по степени быстроты превращения средств на этих счетах в наличные деньги. Чем быстрее средства на счетах можно перевести в наличную форму, тем более ликвидным считается данный агрегат.

По методике Банка России рассчитываются следующие денежные агрегаты:

-  $M_0$  - деньги вне банков, т.е. банкноты и монеты, за исключением сумм наличности, находящейся в кассах ЦБР и кредитных организаций;

-  $M_1$  - деньги, т.е.  $M_0$  + депозиты до востребования в национальной валюте;

- M2 - денежная масса в национальном определении, т.е. M1 + срочные и сберегательные депозиты в национальной валюте, включая депозиты;

- M2x - денежная масса по методологии денежного обращения, т.е. деньги M1 + квазиденьги, представленные срочными и сберегательными депозитами в национальной валюте и депозитами в иностранной валюте;

- M3 - M2x + инструменты денежного рынка (облигации, депозитные и сберегательные сертификаты, векселя, обращающиеся вне банковской системы).

Коэффициент монетизации определяется как отношение объема M2 к ВВП (чем ближе он к 1, тем обеспеченнее платежными средствами, а приближенность к 0 косвенно проявляется в росте неплатежей в хозяйстве, задержках в выдаче зарплаты и пенсий).

Для измерения количества денег в обороте используется также денежная база. *Денежная база* - это наличность вне банковской системы, резервы коммерческих банков, хранящиеся в ЦБР, а также средства коммерческих банков на корреспондентских счетах в ЦБР.

#### **Практические занятия:**

1. Количество денег в обращении: уравнение обмена Фишера, теории Кейнса, Фридмана (семинар).

2. Эффект мультипликации в сфере денежного обращения.

3. Схемы движения средств при осуществлении безналичных расчетов.

#### **Вопросы для самоконтроля по теме:**

1. В чем заключаются особенности банкнотного денежного обращения?

2. Чем характеризуются современные деньги?

3. Что представляет собой регулирование денежного обращения?

4. Дайте определение понятию «денежная масса».

5. Дайте определение понятию «денежный агрегат».

6. Какие денежные агрегаты применяются в России? .

7. От чего зависит скорость обращения денег?

#### **Самостоятельная работа обучающихся:**

1. Анализ состояния денежной массы в РФ.

#### **Тема 3. Денежная система и ее элементы**

**Основные понятия и термины по теме:** денежная система, денежная единица, масштаб цен, формы эмиссии, система штучных денег, монометаллизм, биметаллизм

#### **План изучения темы**

1. Типы и структура денежных систем.

2. Элементы денежной системы.

3. Денежная единица. Масштаб цен.

#### **Краткое изложение теоретических вопросов:**

*Денежная система* — это форма государственной организации денежного обращения.

В денежной системе, т. е. организации денежного хозяйства, можно выделить следующие основные *элементы*: денежную единицу, масштаб цен, виды денег, формы эмиссии денег. В зависимости от исторически конкретного наполнения элементов денежной системы и определяют ее конкретные формы: систему штучных денег, монометаллизма и биметаллизма, неразменных бумажных и кредитных денег.

Денежная система складывается исторически в каждой стране.

Денежные системы основаны на обращении неполноценных и неразменных кредитных и бумажных денег.

В этом случае золото вытеснено из обращения и уже не может рассматриваться в качестве денег. К этому типу относятся все современные денежные системы всех стран мира. Они имеют общие черты.

В результате определяются элементы денежной системы:

- национальная денежная единица, принятая в качестве масштаба цен;

- виды денежных знаков (денежные билеты и монеты), порядок их выпуска в обращение (эмиссия);

- методы организации обращения;

- порядок, ограничения и регулирования денежного обращения.

В обращении во всех странах заменители действительных денег (денежные знаки) лишены собственной стоимости, но сохраняют устойчивость и выполняют функции средства обращения, средства платежа, меры стоимости, средства накопления.

*Элементы денежной системы*

Современные денежные системы включают следующие элементы (с некоторыми особенностями).

*Денежная единица* — установленный в законодательном порядке денежный знак, служащий для соизмерения и выражения цен всех товаров и услуг.

*Национальная или международная денежная единица* — название денег в стране или в группе стран.

*Денежная единица* — это принятое в данной стране название денег (доллар, марка, рубль, йена, юань, бат, тугрик, ит.д.) или же применяемое в международной валютной системе название денег (евро, СДР и т. п.). Все денежные единицы делятся на более мелкие части: рубль равен 100 копейкам, доллар или евро равны 100 центам.

Денежная единица — это денежный знак (рубль/100 копеек), который применяется для соизмерения и выражения цен товаров (1 доллар — 100 центов).

В большинстве стран действует десятичная система деления. В рамках конкретной экономической системы она служит масштабом цен.

*Масштаб цен* — означает меру выражения стоимости при реализации или оценке каких-либо благ в денежных единицах данной страны.

Масштаб цен — это способ соизмерения покупательных способностей или стоимостей товаров, другими словами, через масштаб цен проявляется функция денег как меры стоимости.

Первоначально весовое содержание монет совпадало с масштабом цен, однако постепенно он начал обособляться от весового содержания монет (это было связано с порчей монет, их износом, переходом к чеканке монет из более дешевых металлов). С прекращением размена кредитных денег на золото официальный масштаб цен утратил свой экономический смысл. В результате Ямайского соглашения официальная цена золота и золотое содержание денежных единиц были отменены. В настоящее время масштаб цен складывается стихийно и служит для соизмерения стоимостей товаров посредством цены.

#### **Практические занятия:**

1. Сравнительный анализ типов денежных систем.
2. Методы управления денежными системами.

#### **Вопросы для самоконтроля по теме:**

1. Что такое денежная система и какими элементами она характеризуется?
2. Как происходила эволюция видов денежных систем?
3. Назовите элементы денежной системы.
4. Какие денежные единицы зарубежных стран Вы знаете?
5. В чем смысл масштаба цен?
6. Что является результатом Ямайского соглашения?
7. От чего в настоящее время зависит масштаб цен?

#### **Самостоятельная работа обучающихся:**

*Тематика докладов:*

1. Этапы развития денежной системы России (денежные реформы).
2. Валюты стран мира (презентации).

#### **Тема 4 Инфляция и формы ее проявления**

**Основные понятия и термины по теме:** инфляция, инфляционные ожидания, товарные цены, динамика цен, ползучая инфляция, галопирующая инфляция,

гиперинфляция, инфляция спроса, инфляция предложения, , дефляция, индекс цен, номинальный доход, реальный доход

**План изучения темы:**

1. Понятие инфляции, причины ее возникновения и последствия.
2. Типы инфляции: инфляция спроса, инфляция издержек
3. Виды инфляции.

**Краткое изложение теоретических вопросов:**

*Инфляция* — это переполнение каналов денежного обращения избыточной денежной массой, проявляемое в росте товарных цен.

Реально, как экономический феномен, инфляция возникла в XX в., хотя периоды заметного роста цен бывали и ранее, например, в периоды войн. Сам термин «инфляция» возник в связи с массовым переходом национальных денежных систем к обращению неразменных бумажных денег. Первоначально в экономический смысл инфляции был вложен феномен избыточности бумажных денег и в связи с этим их обесценение. Обесценение денег ведет к росту товарных цен. В этом и проявляется инфляция (это слово переводится с латыни как «разбухание»).

В современной экономике инфляция возникает как следствие целого комплекса причин (факторов), что подтверждает, что инфляция — не чисто денежное явление, а также экономический и социально-политический феномен. Инфляция зависит также от социальной психологии и общественных настроений. В этой связи справедлив термин «*инфляционные ожидания*»: если общество ожидает инфляцию, она неизбежно возникнет. Повышение эффективности производства проявляется, как правило, не в снижении цен, а в росте массы прибыли и доходов участников производства.

*Инфляция вызывается монетарными и структурными причинами:*

- *монетарные*: несоответствие денежного спроса и товарной массы, когда спрос на товары и услуги превышает размер товарооборота; превышение доходов над потребительскими расходами; дефицит государственного бюджета; чрезмерное инвестирование — объем инвестиций превышает возможность экономики; опережающий рост заработной платы по сравнению с ростом производства и повышением производительности труда;

- *структурные* причины: деформация народно-хозяйственной структуры, выражающаяся в отставании развития отраслей потребительского сектора; снижение эффективности капиталовложения и сдерживание роста потребления; несовершенство системы управления экономикой;

*внешние* причины — сокращение поступлений от внешней торговли, отрицательное сальдо внешнеторгового платежного баланса.

Динамика цен в сторону их увеличения — предпосылка, а зачастую уже и сама инфляция.

Рост госрасходов и, как следствие, *дефицит госбюджета* — также причина инфляции.

Решающая характеристика инфляции — ее величина. Историческая практика показывает, что чем выше инфляция, тем хуже для общества. *Ползучая* («нормальная») инфляция характеризуется ростом цен на 3-5% в год; *галопирующая* — на 30-100% в год; *гиперинфляция* — на тысячи и десятки тысяч процентов в год.

*Инфляция* — это долговременный процесс снижения покупательной способности денег (повышение общего уровня цен).

Инфляция — это повышение общего уровня цен, сопровождаемое соответствующим снижением покупательной способности денег (обесцениванием денег) и ведущее к перераспределению национального дохода.

*Дефляция* — это снижение общего уровня цен.

Инфляция является основным дестабилизирующим фактором рыночной экономики. Чем выше ее уровень, тем она опаснее.

Инфляция оказывает сильное влияние на экономических агентов, кто-то из-за неё выигрывает, кто-то проигрывает, но большинство считают инфляцию серьезнейшей проблемой.

Если сравнивать характер инфляционных процессов в условиях металлической денежной системы и в современных условиях, когда функционируют бумажные и электронные деньги, то в период золотого стандарта инфляция возникала периодически: при резком возрастании спроса, связанном, прежде всего, с войнами. В современных условиях процесс инфляции стал постоянным и периоды снижения цен наблюдаются теперь все реже и реже.

Инфляция измеряется с помощью индекса цен. Существуют различные методы расчета данного индекса: индекс потребительских цен, индекс цен производителей, индекс-дефлятор ВВП. Эти индексы различаются составом благ, входящих в оцениваемый набор, или корзину. Для того чтобы рассчитать индекс цен, необходимо знать стоимость рыночной корзины в данном (текущем) году и ее же стоимость в базовом году (году, принятом за точку отсчета). Общая формула индекса цен выглядит следующим образом:

$$\text{Индекс цен} = \frac{\text{Стоимость рыночной корзины в текущем году}}{\text{Стоимость рыночной корзины в базовом году}}$$

В экономической науке широко применяется понятие *номинального и реального дохода*. Под номинальным доходом понимают фактический доход полученный экономическим агентом в виде заработной платы, прибыли, процентов, ренты и т.д. Реальный доход определяется количеством товаров и услуг, которые можно приобрести на сумму номинального дохода. Таким образом, чтобы получить значение реального дохода необходимо номинальный доход разделить на индекс цен:

$$\text{Реальный доход} = \text{Номинальный доход} / \text{Индекс цен}$$

Инфляция оказывает влияние на объем национального производства. Например, гиперинфляция производства и обмена ведет к их остановке, что в свою очередь приводит к понижению реального объема национального производства, увеличению безработицы, закрытию предприятий и банкротству. В экономике неравномерно перераспределяются доходы.

#### **Практические занятия:**

1. Определение индекса инфляции.
2. Меры борьбы с инфляцией.

#### **Вопросы для самоконтроля по теме:**

1. Что такое инфляция??
2. Какие виды инфляции существуют?
3. Что отражает понятие «галопирующая инфляция»?
4. Что такое реальный доход??
5. Что входит в понятие «номинального дохода»?
6. Как рассчитывается индекс цен?

#### **Самостоятельная работа обучающихся:**

*Тематика докладов:*

1. Антиинфляционная политика на современном этапе.
2. Методы девальвации и ревальвации.

#### **Тема 5 Финансы: общее понятие и основные функции. Финансовая политика**

**Основные понятия и термины по теме:** Основные понятия и термины по теме: финансы, функции финансов, расширенное воспроизводство, финансовые ресурсы, финансовая политика, финансовый механизм, финансовая система

#### **План изучения темы:**

1. Сущность финансов. Субъекты и объекты финансовых отношений.
2. Функции финансов.
3. Роль финансов в расширенном воспроизводстве.
4. Финансовые ресурсы и фонды финансовых средств.

5. Финансовая политика государства.
6. Понятие финансового механизма.
7. Финансовая система.
8. Типы мировых финансовых систем.

#### **Краткое изложение теоретических вопросов:**

Финансы возникли в условиях регулярного товарно-денежного обращения в связи с развитием государства и его потребностей в ресурсах.

Финансы как экономическая категория представляют собой часть денежных отношений, которые опосредуют неэквивалентное движение денег, возникают на стадии перераспределения созданного продукта и связаны с наличием государства как органа управления.

В современном понимании финансы представляют собой систему денежных отношений по поводу формирования, распределения и использования централизованных, а также децентрализованных фондов денежных средств в целях выполнения функций и задач государства и обеспечения условий расширенного воспроизводства.

Сущность финансов, закономерности их развития, сфера охватываемых ими товарно-денежных отношений и роль в процессе общественного воспроизводства определяются экономическим строем общества, природой и функциями государства.

Сущность финансов наиболее полно проявляется в их функциях. Финансы выполняют три основные функции: распределительную, контрольную и регулируемую.

По своему материальному содержанию финансы – это целевые фонды денежных средств в совокупности представляющие финансовые ресурсы страны.

Финансовые ресурсы страны складываются из:

- средств, аккумулируемых в государственной бюджетной системе;
- средства внебюджетных фондов, главным образом социальных;
- ресурсы, используемые самими предприятиями (прибыль, амортизация).

Финансовые ресурсы используются для финансирования расходов, осуществляемых из бюджета, внебюджетных фондов и собственных средств предприятий.

Совокупность государственных мероприятий по использованию финансовых отношений для выполнения государством своих функций представляет собой финансовую политику.

Содержание финансовой политики достаточно сложное, так как охватывает широкий комплекс мероприятий:

- 1) разработку общей концепции финансовой политики, определение ее основных направлений, целей, главных задач;
- 2) создание адекватного финансового механизма;
- 3) управление финансовой деятельностью государства и других субъектов экономики.

Финансовая политика включает также несколько сфер:

- денежно-кредитную;
- бюджетную;
- страховую;
- финансового регулирования;
- ценовая политика.

Важной составной частью финансовой политики является установление финансового механизма, при помощи которого происходит осуществление всей деятельности государства в области финансов.

Финансовый механизм представляет собой систему установленных государством форм, видов и методов организации финансовых отношений.

Финансовый механизм - это внешняя оболочка финансов, проявляющаяся в финансовой практике.

Финансовая система - это система форм и методов образования, распределения и использования фондов денежных средств государства и предприятий.

Финансовая система Российской Федерации включает следующие звенья финансовых отношений:

1) централизованные финансы:

- государственная бюджетная система;
- внебюджетные фонды;
- государственный кредит;
- государственное страхование;
- финансы государственных предприятий;

2) децентрализованные финансы:

- финансы коммерческих предприятий и организаций;
- финансы некоммерческих организаций;
- финансы кредитных организаций;
- финансы страховых организаций;

3) финансы домашних хозяйств.

#### **Практические занятия:**

1. Сравнительные характеристики финансовых систем зарубежных стран (семинар).
2. Индикаторы оценки финансовой системы (семинар).
3. Основные направления финансовой политики в РФ (семинар).

#### **Вопросы для самоконтроля по теме:**

1. Каково содержание термина «финансы»?
2. Какие отношения относятся к финансовым отношениям?
3. В чем заключается суть распределительной функции финансов?
4. В чем заключается суть регулирующей функции финансов?
5. В чем заключается суть контрольной функции финансов?
6. Сформулируйте понятие «финансовая политика».
7. Что представляет из себя финансовый механизм?
8. Что подразумевается под директивной и регулирующей частями финансового механизма?
9. В чем заключается принципиальное отличие регулирующего типа финансовой политики от планово-директивного?
10. Дайте определение понятию «финансовая система».
11. Перечислите блоки финансовой системы, относящиеся к централизованным финансам.
12. Дайте краткую характеристику всем звеньям финансовой системы России.

#### **Самостоятельная работа обучающихся:**

*Тематика докладов:*

1. Предпосылки появления и этапы развития финансовых отношений.
2. Этапы развития финансовых отношений в России.
3. Финансовые ресурсы и их структура.
4. Финансовые рынки.
5. Основные направления финансовой политики в РФ.

#### **Тема 6. Бюджет и бюджетное устройство**

**Основные понятия и термины по теме:** бюджет, федеральный бюджет, бюджет субъекта Федерации, местный (муниципальный) бюджет, регионы особого экономического режима, бюджетная система, бюджетное устройство, централизация, децентрализация, дотация, субвенция, субсидия, бюджетная ссуда, бюджетный федерализм, секвестр расходов, налоги, функции налогообложения, субъект налогообложения, объект налогообложения, налоговая база, налоговая ставка, налоговый период, дефицит, профицит

#### **План изучения темы**

1. Социально – экономическая сущность бюджета.
2. Функции бюджета.
3. Структура бюджета.

4. Принципы построения бюджетной системы.
5. Федеральный бюджет и его роль в решении государственных задач.
6. Территориальные бюджеты.
7. Бюджетный федерализм.
- 6.8 Налоги, их классификация и роль в формировании бюджетов всех уровней.

#### **Краткое изложение теоретических вопросов:**

Понятие «бюджет» означает буквально денежная сумма. Бюджет определяет финансовое состояние, накопление денег, соответствие доходов и расходов, избыточность или дефицитность денежных средств определенного субъекта. В собственном смысле слова – это роспись доходов и расходов в денежной форме на определенный срок, чаще всего на один год. Иначе говоря, бюджет – это баланс денежных доходов и расходов, или форма образования и расходования фонда денежных средств, предназначенных для финансирования обеспечения задач и функций государства и местного самоуправления.

Как экономическая категория «бюджет» представляет собой систему финансовых отношений между государством и другими субъектами экономики по поводу образования, распределения и расходования денежных ресурсов, необходимых для обеспечения функций органов государственной власти по представлению ими государственных услуг населению страны.

Сущность бюджета как экономической категории реализуется через перераспределительную, воспроизводственную, регулирующую стимулирующую, плановую, контрольную, фискальную и социальную функции.

Звеньями бюджетной системы являются:

- федеральный бюджет;
- региональные бюджеты субъектов РФ:
  - а) республиканские бюджеты республик в составе РФ,
  - б) краевые и областные бюджеты краев и областей,
  - в) городские бюджеты городов Москвы и Санкт-Петербурга,
  - г) окружные бюджеты автономных округов,
  - д) бюджет Еврейской автономной области;
- бюджеты местных административно-территориальных образований: 29 тысяч местных бюджетов, в которые входят
  - а) районные бюджеты сельских районов,
  - б) городские бюджеты городов (кроме Москвы и Санкт-Петербурга),
  - в) районные бюджеты районов в городах,
  - г) бюджеты поселков и сельских населенных пунктов.

Бюджет субъекта РФ и свод бюджетов муниципальных образований, находящихся на его территории, составляют консолидированный бюджет субъекта РФ. В свою очередь, федеральный бюджет и консолидированные бюджеты субъектов РФ в сумме составляют консолидированный бюджет РФ.

Консолидированный бюджет РФ не утверждается законодательным органом власти. Он в большей степени используется как счетная единица для свода статистических показателей и анализа показателей бюджетной системы.

Бюджетная система РФ основывается на следующих принципах:

- 1) единства бюджетной системы РФ;
- 2) разграничения доходов и расходов между уровнями бюджетной системы РФ;
- 3) самостоятельности бюджетов;
- 4) полноты отражения доходов и расходов бюджетов, бюджетов государственных внебюджетных фондов;
- 5) сбалансированности бюджета;
- 6) эффективности и экономности использования бюджетных средств;
- 7) общего (совокупного) покрытия расходов бюджетов;
- 8) гласности;



- 9) достоверности бюджета;
- 10) адресности и целевого характера бюджетных средств.

Бюджетный федерализм – это система налогово-бюджетных взаимоотношений органов власти и управления различных уровней на всех стадиях бюджетного процесса. Он является сложным механизмом регулирования федеративных отношений на базе специально организованных бюджетно-налоговых связей.

Базовыми принципами бюджетного федерализма являются:

- единство общегосударственных интересов и интересов населения как основа сбалансированности интересов всех трех уровней власти по бюджетным вопросам;
- сочетание централизма и децентрализма в разграничении бюджетно-налоговых полномочий, расходов и доходов по вертикали бюджетной системы, распределение и перераспределение их между бюджетами различных уровней на объективной основе;
- высокая степень самостоятельности бюджетов и ответственность органов власти каждого уровня за его сбалансированность, бюджетную обеспеченность исходя из налогового потенциала соответствующих территорий при наделении властных структур необходимой для этого налоговой инициативой;
- активное участие членов Федерации в формировании и реализации бюджетно-налоговой политики государства, включая межбюджетные отношения.

Бюджетный федерализм может эффективно претворяться только при законодательном распределении бюджетных полномочий, которое должно включать три аспекта:

- 1) разграничение доходных (налоговых) полномочий;
- 2) разграничение расходных полномочий;
- 3) выравнивание бюджетов.

Вертикальное выравнивание происходит за счет дотаций, субсидий, субвенций, бюджетной ссуды и бюджетного кредита.

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

*Субвенция* — бюджетные средства, предоставляемые бюджету другого уровня бюджетной системы РФ или юридическому лицу на безвозмездной и безвозвратной основах на осуществление определенных целевых расходов и на определенный срок. В случае неизрасходования ее в установленный срок или расходования не по назначению соответствующие средства субвенции подлежат возврату в бюджет, из которого они были получены. Если же субвенция выделяется с указанием и других условий, то она называется обусловленной субвенцией. Различают текущие и инвестиционные субвенции в зависимости от их целевого характера и условий предоставления.

*Субсидия* - бюджетные средства, предоставляемые бюджету другого уровня бюджетной системы РФ, физическому или юридическому лицу на условиях долевого финансирования целевых расходов. *Бюджетная ссуда* – сумма, выделяемая из бюджетов одного уровня в другой на возвратной основе. Она может выделяться на покрытие кассовых разрывов в связи с сезонным характером осуществления расходов либо поступления доходов. Ссуда предоставляется на срок до шести месяцев на безвозмездных или возмездных условиях с погашением не позднее чем до конца текущего года и оформляется соглашением. Если данная ссуда не погашается до конца года, то ее остаток рассматривается как средства, участвующие в бюджетном регулировании истекшего года.

*Бюджетный кредит* – это сумма денежных средств, выделяемых бюджету другого уровня на возвратной и возмездной основах. Бюджетный кредит как форма выравнивания используется значительно реже, чем другие формы.

Выравнивание может осуществляться также за счет предоставления отдельным регионам *особого экономического режима*.

Выделяют следующие виды доходов бюджетов:

- налоговые доходы;

- неналоговые доходы;
- безвозмездные перечисления.

К налоговым доходам также относятся:

- предусмотренные налоговым законодательством РФ федеральные, региональные и местные налоги и сборы;
- пени и штрафы.

К неналоговым относятся доходы:

- от использования имущества, находящегося в государственной и муниципальной собственности;
- от продажи или другого возмездного отчуждения имущества, находящегося в государственной и муниципальной собственности;
- от платных услуг, оказываемых органами государственной власти, местного самоуправления, бюджетными учреждениями;
- полученные в результате применения мер гражданско-правовой, административной и уголовной ответственности;
- в виде финансовой помощи и бюджетных ссуд, полученных от бюджетов других уровней бюджетной системы;
- поступления от внешнеэкономической деятельности;
- другие неналоговые доходы.

От успешного функционирования налоговой системы во многом зависит результативность принимаемых экономических решений. Устанавливая налоги, субъекты и объекты налогообложения, налоговые базы, ставки налогов, льготы и санкции, изменяя условия налогообложения, государство стимулирует предпринимательскую деятельность в одних направлениях и сдерживает ее в других исходя из общенациональных интересов. Налоги играют решающую роль в процессе перераспределения ВВП и национального дохода страны, воздействуют на капитал на всех стадиях его кругооборота.

С помощью налогового механизма государство может создавать необходимые условия для ускоренного привлечения капитала в наиболее перспективные отрасли, а также малорентабельные, но жизненно необходимые сферы производства и услуг.

Налоговый механизм применяется для снятия социальной напряженности, выравнивания уровня доходов налогоплательщиков, обеспечения политической стабильности и создания условий благоприятных для экономического роста.

Сущность налогообложения заключается в прямом изъятии государством определенной части валового общественного продукта в свою пользу для формирования бюджета, т.е. централизованных финансов государства.

*Налог* – обязательный, индивидуальный, но безвозмездный платеж, взимаемый с организаций и физических лиц в форме отчуждения принадлежащих им на праве собственности хозяйственного ведения или оперативного управления денежных средств в целях финансового обеспечения деятельности государства и (или) муниципальных образований.

Налог является *экономической* категорией, поскольку денежные отношения, складывающиеся между государством, с одной стороны, и юридическими и физическими лицами, с другой – носят объективный характер и имеют назначение – мобилизацию финансовых ресурсов в распоряжении государства.

Налог – это *финансовая* категория. Мобилизация с помощью налогов части стоимости совокупного общественного продукта и национального дохода и использование ее посредством системы государственных расходов представляют часть финансовых отношений.

Будучи *правовой* категорией, налоги выражают объективные юридически формализованные отношения государства, базовая составляющая государственного финансового плана.

*Сбор* – обязательный взнос, взимаемый с организаций и физических лиц, уплата которого является одним из условий совершения в отношении плательщиков сборов государственными органами, органами местного самоуправления, иными уполномоченными органами и должностными лицами юридически значимых действий, включая предоставление определенных прав или выдачу разрешения (лицензии). Пример: сбор за регистрацию и постановку на налоговый учет, выдача различных лицензий, сбор в нотариальной конторе.

*Налогообложение* (обложение налоговым платежом) – весь процесс взимания налогов и сборов, осуществление налогового контроля, защиты прав и законных интересов участников этого процесса.

*Фискальная функция* (пополнение бюджета) является исторически первой и основной. Она отражает предназначение налогов, причину их появления. С помощью налогов формируются финансовые ресурсы государства и создается материальная основа существования государства и его функционирования.

*Экономическая функция* включает в себя регулирующую, распределительную, стимулирующую и социальную подфункции, влияющие на воспроизводственный процесс, неизбежно влияют как на объем производства следующего цикла, так и на темпы экономического роста в целом.

*Распределительная функция* налогов выступает в виде использования налогового в качестве инструмента при распределении и перераспределении ВВП. Путем введения новых и отмены старых действующих налогов, изменения ставок, расширения либо сокращения налоговой базы.

*Стимулирующая функция* проявляется в дифференциации налоговых ставок, введении налоговых льгот, направленных на поддержку малого предпринимательства, производства продукции социального, сельскохозяйственного назначения, капитальных вложений, а также инновационной и внешнеэкономической деятельности.

*Социальная функция* – применение налоговых методов поддержки социального обеспечения и социального страхования. Вычеты на благотворительные цели, на содержание детей и иждивенцев, финансирование государственных социальных программ.

*Воспроизводственная функция* – зачисление налогов на специальные счета бюджетной классификации и использование средств на мероприятия природоохранного назначения и дорожного хозяйства.

*Контрольная функция* – налоги выступают «зеркалом» экономических процессов. Анализ динамики налоговых поступлений позволяет составить картину о процессах, происходящих в экономике, об эффективности действующей налоговой системы, о ее влиянии на национальное хозяйство, о достаточности мобилизуемых средств для финансирования бюджетных мероприятий.

*Субъекты налогообложения:*

- налогоплательщики (субъекты налогообложения);
- предмет и объект налогообложения;
- налоговая база;
- налоговый период;
- налоговая ставка;
- порядок исчисления налога;
- порядок и сроки уплаты налога.

Субъект налогообложения (налогоплательщик) - лицо, на которое в соответствии с налоговым кодексом РФ возложена юридическая обязанность уплачивать налоги за счет собственных средств: организации, физические лица.

Носитель налога – то лицо, которое несет на себе налоговое бремя.

Налоговые агенты – лица, на которых в соответствии с налоговым кодексом РФ возложены обязанности по исчислению, удержанию у налогоплательщиков и перечислению соответствующего налога в бюджет или внебюджетный фонд.

Сборщики налогов и сборов – уполномоченные органы (государственного, местного самоуправления) принимающие от налогоплательщиков в уплату налогов и сборов перечисляющие их в бюджет.

*Предмет налогообложения* – это реальная вещь (земля, автомобиль, др. имущество) и нематериальное благо (государственная символика, экономические показатели и т.п.).  
Пример: предмет – земельный участок, объект – право собственности на землю.

*Объект налогообложения* – это юридический факт (действие, событие, состояние), которое обуславливает субъекта платить налог

Налоговая база – количественное выражение объекта налогообложения и является основой для исчисления суммы налога (налогового оклада), так как именно к ней применяется ставка налога.

*Налоговый оклад* – это сумма, вносимая плательщиком в государственную казну по одному налогу.

*Налоговый период* – это срок в течение, которого формируется налоговая база и окончательно определяется размер налогового обязательства (календарный год или иной период времени применительно к отдельным налогам, по окончании которого определяется налоговая база и исчисляется сумма налога, подлежащая уплате).

Налоговая ставка – размер налога на единицу налогообложения.

*Налоговая льгота* – представленная налоговым законодательством исключительная возможность смягчения налогового бремени для налогоплательщика.

#### **Практические занятия:**

1. Бюджетное планирование (семинар).
2. Построение аналитических таблиц по оценке структуры и динамики бюджетов субъектов РФ.

#### **Вопросы для самоконтроля по теме:**

1. Назовите основных участников бюджетного процесса в РФ.
2. Что такое бюджетный процесс, и какие стадии он включает?
3. Какие основные документы лежат в основе составления проекта федерального бюджета?
4. Какие стадии включает процесс рассмотрения и утверждения федерального бюджета?
5. Что такое процесс исполнения бюджетов? Какова при этом роль главных распорядителей бюджетных средств?
6. Что означает принцип единства кассы в процессе исполнения бюджета?
7. Что такое блокировка расходов бюджета?
8. Кто и когда составляет отчеты об исполнении бюджетов?
9. Что такое секвестирование расходов бюджета?
10. Какие налоги относятся к федеральным и почему?
11. Какие налоги называются региональными?
12. Какие налоги являются местными
13. Какие налоги называются прямыми?
14. Какие налоги являются косвенными?
15. Сущность налоговой политики.

#### **Самостоятельная работа обучающихся:**

1. Мировая практика управления сбалансированностью бюджета (семинар).
2. Целевые программы государства.

#### **Тема 7. Государственный и муниципальный кредит**

**Основные понятия и термины по теме:** кредит, ссуженная стоимость, кредитор, заемщик, гарант, функции государственного кредита, государственная или муниципальная гарантия, принципал, бенефициар, заем, бюджетный кредит, бюджетная ссуда

#### **План изучения темы**

1. Сущность государственного кредита.

2. Функции государственного кредита: распределительная, регулирующая, контрольная.

3. Российская Федерация как заемщик.

4. Российская Федерация как гарант.

5. Российская Федерация как кредитор.

#### **Краткое изложение теоретических вопросов:**

Важным средством увеличения финансовых возможностей государства выступает государственный кредит, который является вторым после налогов методом финансирования расходов бюджета.

*Государственный кредит* представляет собой совокупность экономических отношений, возникающих между государством, с одной стороны, юридическими и физическими лицами - с другой, при которых государство выступает в качестве заемщика, кредитора и гаранта.

Государственный кредит представляет собой важное звено финансовой системы, обслуживающее, прежде всего централизованные фонды денежных средств. Будучи элементом государственных финансов, государственный кредит соединяет в себе черты финансовой и кредитной категорий.

Государственный кредит предоставляется на возвратной, платной, срочной основе, имеет целевой характер и материальное обеспечение. Все эти характеристики роднят его с традиционными видами банковского и коммерческого кредита. Однако государственный кредит имеет ряд особенностей. В отличие от банковского кредита государственный кредит:

- предоставляется главным образом на покрытие дефицита бюджета, в то время как банковский кредит предоставляется для финансирования текущих нужд хозяйствующих субъектов;

- привлекая средства хозяйствующих субъектов и граждан, государственный кредит выступает как вторичное перераспределение национального дохода;

- обеспечивается всем имуществом, находящимся в собственности государства, составляющем государственную казну;

- не имеет строго целевого характера использования, тогда как средства, заимствованные у кредитных организаций, могут быть использованы только на определенные цели;

- сокращает количество денег в обращении. Банковский кредит может, наоборот, быть причиной появления избыточной денежной массы;

- погашение государственного кредита осуществляется за счет налогов или новых займов. Для банковского кредита источником погашения являются денежные средства хозяйствующих субъектов;

- находит свое непосредственное выражение в формировании внутреннего и внешнего долга.

Государственный кредит, прежде всего государственные займы так же, как и налоги, является важным источником доходов бюджета. Однако налоги и займы играют в бюджетном процессе разную роль.

Налоги носят принудительный характер, они безвозвратно уплачиваются государству, представляют собой одностороннее движение стоимости и не требуют дополнительных расходов по возмещению.

Займы, напротив, чаще всего не являются принудительными.

*Российская Федерация как заемщик.*

Государственные и муниципальные внутренние заимствования используются для покрытия дефицитов соответствующих бюджетов, а также для финансирования расходов соответствующих бюджетов в пределах расходов на погашение государственных и муниципальных долговых обязательств.

От имени Российской Федерации право осуществления государственных внутренних заимствований и выдачи государственных гарантий другим заемщикам для привлечения

кредитов (займов) принадлежит Правительству Российской Федерации либо уполномоченному Правительством Российской Федерации ответственному федеральному органу исполнительной власти

*В объем государственного внутреннего долга включаются:*

- основная номинальная сумма долга по государственным ценным бумагам;
- объем основного долга по кредитам, полученным РФ;
- объем основного долга по бюджетным ссудам и бюджетным кредитам, полученным РФ от бюджетов других уровней;
- объем обязательств по государственным гарантиям, предоставленным РФ.

*Российская Федерация как гарант.*

*Государственная или муниципальная гарантия* – это способ обеспечения гражданско-правовых обязательств третьих лиц, возникших в результате осуществления ими займа путем эмиссии ценных бумаг, в силу которого Российская Федерация, субъект Российской Федерации или муниципальное образование (гарант) дает обязательство отвечать за исполнение обязательств третьих лиц (принципалов) полностью или в части перед владельцами этих ценных бумаг (бенефициарами).

*Российская Федерация как кредитор*

Внутренние кредиты:

а) *бюджетный кредит* – форма финансирования бюджетных расходов, которая предусматривает предоставление средств юридическим лицам или другому бюджету на возвратной и возмездной основе;

б) *бюджетная ссуда* – бюджетные средства, предоставляемые другому бюджету на возвратной, безвозмездной или возмездной основах на срок не более шести месяцев в пределах финансового года.

В качестве заемщиков средств федерального бюджета могут выступать:

- бюджетные учреждения;
- государственные и муниципальные унитарные предприятия;
- юридические лица, не являющиеся государственными или муниципальными унитарными предприятиями и бюджетными учреждениями;
- органы исполнительной власти нижестоящих бюджетов;
- отдельные категории граждан.

Бюджетные кредиты субъектов РФ могут активно использоваться для поддержки различных отраслей экономики по следующим направлениям:

- продовольственное обеспечение города;
- поддержка промышленности;
- осуществление инвестиционной деятельности;
- поддержка туризма и т.п.

**Практические занятия:**

1. Управление государственным кредитом.
2. Решение задач.

**Вопросы для самоконтроля по теме:**

1. Чем отличается государственный кредит от других форм публичных финансов?
2. Назовите отличия государственного кредита от других форм кредита.
3. Назовите формы государственных и муниципальных заимствований. Охарактеризуйте каждую из них.
4. Как соотносятся внешний и внутренний долг? Существует ли между ними связь?
5. Охарактеризуйте систему управления долгом.
6. Охарактеризуйте классификацию государственных ценных бумаг по признаку их держателей.
7. Охарактеризуйте финансовые инструменты управления долгом.
8. Какие функции выполняет государственный долг?

9. В чем социально – экономическое значение государственного долга?
10. Назовите классификационные признаки государственных займов.

**Самостоятельная работа обучающихся:**

1. Методы денежно-кредитного регулирования экономики.

**Тема 8. Внебюджетные фонды государства**

**Основные понятия и термины по теме:** бюджет, внебюджетный фонд, целевые внебюджетные фонды, социальные внебюджетные фонды, Пенсионный фонд РФ, Фонд социального страхования РФ, Фонд обязательного медицинского страхования.

**План изучения темы**

1. Социально – экономическая сущность внебюджетных фондов.
2. Организационно – правовые основы функционирования внебюджетных фондов в РФ.
3. Государственные социальные внебюджетные фонды: Пенсионный фонд РФ, Фонд социального страхования РФ, Фонд обязательного медицинского страхования.

**Краткое изложение теоретических вопросов:**

Государственные внебюджетные фонды — целевые централизованные фонды финансовых ресурсов, формируемые за пределами государственного бюджета за счет обязательных платежей и отчислений юридических лиц и предназначенные для реализации конституционных прав граждан на пенсионное обеспечение, социальное обеспечение и страхование, охрану здоровья и медицинскую помощь.

Внебюджетные целевые фонды независимы в правовом и экономическом отношении от госбюджета. Денежные средства внебюджетных фондов не включаются в общую сумму доходов и расходов бюджета государства. Вместе с тем средства внебюджетных фондов принадлежат государству, которое и осуществляет общую регламентацию их деятельности.

Все внебюджетные фонды функционируют автономно от бюджета.

Необходимость возникновения внебюджетных фондов была вызвана рядом общеэкономических и финансово-организационных причин. Основная экономическая причина - необходимость расширить источники финансирования государством социально-экономических нужд. Другими словами, внебюджетные фонды призваны охватить существенно важные направления общеэкономического развития страны, ее социальной сферы.

Органы государства определяют целевое назначение фонда и направление использования средств из фонда.

По функциональному назначению внебюджетные фонды делятся на общегосударственные, т.е. образованные для решения важных общеэкономических проблем, имеющих программный характер (дорожное строительство и дорожное хозяйство; борьба с преступностью; экология; развитие таможенной системы; воспроизводство минерально-сырьевой базы и т. п.) и целевые, которые создаются для финансирования социальных нужд, образования, науки, медицины, снижения безработицы.

Средства всех внебюджетных фондов находятся на специальных счетах. Все внебюджетные фонды подразделяются на общегосударственные, федеральные и местные. Финансирование из фондов выполняется по строго целевому признаку. Причем, социальные потребности гораздо шире финансируются из внебюджетных фондов, чем из соответствующих целевых бюджетных фондов.

Несмотря на автономность финансирования всех внебюджетных фондов, очевидна их взаимосвязь и взаимозависимость с бюджетом. Во-первых, взносы во все внебюджетные фонды носят обязательный характер и объективно соотносятся и взаимодействуют с налоговой системой. Во-вторых, будучи обязательными к уплате, взносы во внебюджетные фонды включаются в себестоимость производимой продукции. В-третьих, законодательные изменения по увеличению социальных выплат неизбежно ведут к дополнительной нагрузке на бюджет, способствуют появлению бюджетного дефицита.

### *Классификация внебюджетных фондов, их отличия от целевых бюджетных фондов.*

Внебюджетные фонды представляют собой финансовые ресурсы, не включаемые в бюджеты различных уровней. Они имеют целевое назначение и находятся в распоряжении органов государственной власти или муниципальных образований. Эти фонды являются формой мобилизации денежных средств для решения конкретных экономических и социальных задач.

В финансовой системе России внебюджетные фонды получили большое значение в 90-е гг., в начале экономических реформ. Кризисные явления в экономике вызвали нехватку финансовых ресурсов для решения самых неотложных проблем. Предполагалось, что за счет создания внебюджетных фондов можно будет обеспечить необходимые расходы самостоятельными источниками финансирования.

По своему функциональному назначению можно выделить социальные и общеэкономические внебюджетные фонды.

*Социальные внебюджетные фонды* представляют собой организации (юридические лица). Они обеспечивают функционирование системы обязательного социального страхования. В настоящее время функционируют три федеральных социальных внебюджетных фонда:

- Пенсионный фонд РФ;
- Фонд социального страхования РФ;
- Федеральный фонд обязательного медицинского страхования.

Ранее действовавший Государственный фонд занятости населения РФ ликвидирован с 1 января 2001 г.

Пенсионные фонды имеют доходную базу и направления расходов, расписанные в виде бюджета.

Социальные внебюджетные фонды являются федеральной собственностью.

#### **Практические занятия:**

1. Управление средствами внебюджетных фондов.
2. Источники доходов внебюджетных фондов, направления их расходования.

#### **Вопросы для самоконтроля по теме:**

1. Что такое внебюджетные фонды РФ и какие две важные задачи они решают?
2. Обозначьте два способа создания ресурсной базы внебюджетных фондов.
3. Приведите классификацию внебюджетных фондов в РФ.
4. Какой важный принцип заложен в основу Пенсионного фонда в любой стране?
5. Перечислите источники образования средств Пенсионного фонда РФ.
6. Кто вправе принять решение о создании регионального (муниципального) целевого внебюджетного фонда?
7. Какие функции выполняет Пенсионный фонд РФ?
8. Какие функции выполняет Фонд социального страхования РФ?
9. В чем особенность перечисления плательщиком средств в Фонд социального страхования РФ?
10. Какие функции выполняет Фонд обязательного медицинского страхования?
11. Какие функции выполняет территориальный Фонд обязательного медицинского страхования?
12. Являются ли органы исполнительной власти плательщиками в Фонд обязательного медицинского страхования РФ и если да, то в каком случае это происходит?

#### **Самостоятельная работа обучающихся:**

1. Специальные внебюджетные фонды.

### **Тема 9. Финансы организаций и личные финансы**

**Основные понятия и термины по теме:** финансы предприятий (организаций), финансовые ресурсы предприятий, финансовые обязательства, коэффициенты финансового состояния, финансовые риски, собственные средства, заемные средства, кредиторская



задолженность, дебиторская задолженность, оборотные средства, Основные средства, затраты, прибыль, планирование, финансовый контроль

### План изучения темы

1. Содержание финансов коммерческих предприятий.
2. Финансовая политика компании.
3. Финансовые ресурсы коммерческих предприятий.
4. Источники формирования ресурсов предприятия.
5. Капитал и прибыль коммерческой организации.
6. Управление корпоративными финансами.

### Краткое изложение теоретических вопросов:

Финансы фирм, предприятий занимают определяющее положение в структуре финансовой системы страны, так как именно на уровне предприятий формируется преобладающая масса финансовых ресурсов государства.

*Финансы организации (предприятия)* – это система денежных отношений, возникающих в результате его производственно-хозяйственной деятельности.

*Финансы организации (предприятия)* – это совокупность финансовых отношений, функционирующих в рамках организации как субъекта хозяйствования и направленных на удовлетворение его потребностей в финансовых ресурсах.

В основе организации финансов предприятий лежат следующие *принципы*:

- самостоятельность в области финансово-хозяйственной деятельности;
- самофинансирование;
- заинтересованность в результатах работы;
- ответственность за эти результаты;
- образование финансовых резервов;
- деление средств на собственные и заемные;
- первоочередное выполнение обязательств перед бюджетом;
- финансовый контроль за деятельностью предприятий.

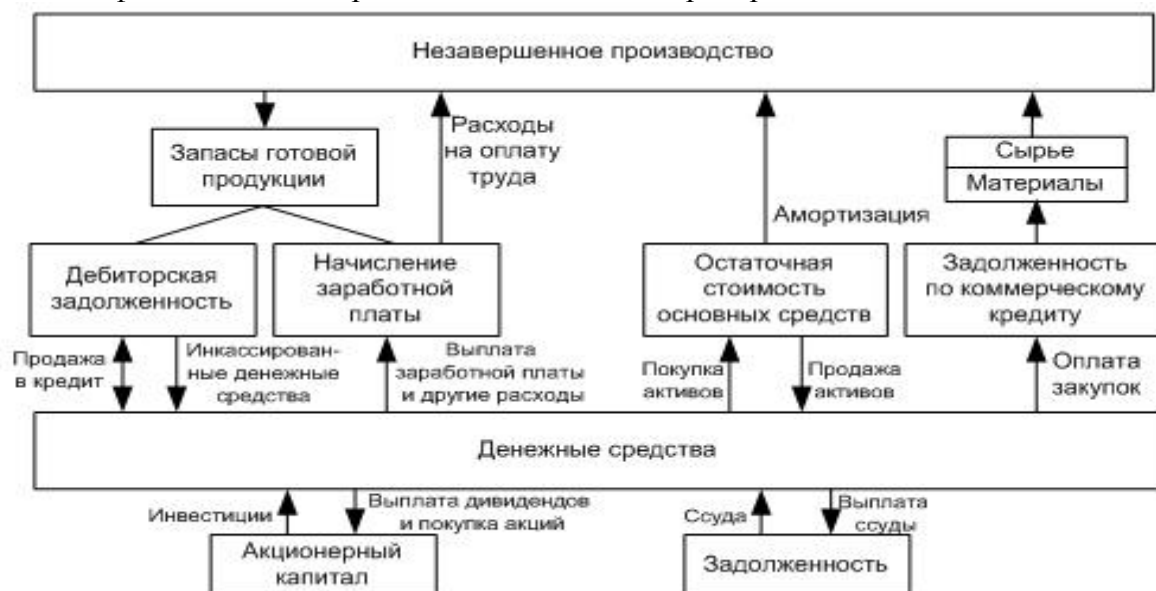


Рисунок 1 - Цикл движения денежных средств предприятия

Финансы предприятий с материальной точки зрения представляют собой денежные накопления предприятий или финансовые ресурсы. Финансовая наука изучает не ресурсы как таковые, а отношения, возникающие на основе образования и использования этих ресурсов.

*Финансовые ресурсы предприятия* - это денежные средства, имеющиеся в распоряжении предприятия и предназначенные для осуществления текущих затрат и затрат по расширенному воспроизводству, для выполнения финансовых обязательств и экономического стимулирования работающих, т.е. совокупность денежных средств строго

целевого использования, обладающая потенциальной возможностью мобилизации или иммобилизации. Финансовые ресурсы направляются также на содержание и развитие объектов непроемственной сферы, потребление, накопление, в специальные резервные фонды и др.

*Источники формирования финансовых ресурсов предприятия:* прибыль; выручка от реализации вывешенного имущества; амортизация; прирост устойчивых пассивов; займы; целевые поступления; паевые взносы. Кроме того, предприятие может мобилизовать финансовые ресурсы в различных секторах финансового рынка: продажа акций, облигаций; дивиденды, проценты; кредиты; доходы от других финансовых операций; доходы от выплаты страховых премий и т. д.

Конкретное содержание финансов организации раскрывается в их функциях.

Финансы предприятия выполняют в основном *три функции:*

- распределительную (стимулирующую);
- контрольную;
- обслуживающую (воспроизводственную).

*Управление финансами* (финансовый менеджмент) — это деятельность, направленная на достижение стратегических и тактических целей функционирования данного предприятия.

Управление финансами предприятия включает в себя:

- организацию и управление отношениями предприятия в финансовой сфере с другими предприятиями, банками, страховыми компаниями, бюджетами всех уровней, а также финансовыми отношениями внутри предприятия;
- формирование финансовых ресурсов и их оптимизацию;
- размещение капитала и управление процессом его функционирования;
- анализ и управление денежными потоками на предприятии.

#### **Практические занятия:**

1. Финансовый анализ, планирование и прогнозирование на предприятии (семинар).
2. Анализ баланса хозяйствующего субъекта.

#### **Вопросы для самоконтроля по теме:**

1. Дайте определение финансов организаций (предприятий).
2. В состоит содержание воспроизводственной функции финансов предприятия?
3. Принципы организации финансами организаций (предприятия).
5. В чем состоит отличие между резервным капиталом и оценочными резервами?
6. В чем состоит сущность эффекта финансового рычага (левереджа)?
7. Охарактеризуйте понятия «издержки», «затраты», «расходы». В чем заключаются различия между ними?
8. В чем состоят причины множественности классификационных признаков затрат?
9. Какие существуют системы учета затрат и калькулирования себестоимости продукции? В чем преимущества и недостатки каждой из них?
10. Какие виды поступлений относятся к доходам от обычных видов деятельности?
11. Какие факторы влияют на размер выручки от продаж?
12. Какие существуют методы планирования выручки от реализации?
13. В чем разница между понятиями «реализация» и «продажи»?
14. какие показатели прибыли Вы знаете?
15. В какой форме финансовой (бухгалтерской) отчетности представлена нераспределенная прибыль? Что отражает этот показатель?
16. Какова система показателей рентабельности?
17. Как можно классифицировать источники финансирования оборотных средств?
18. Какие показатели применяются для оценки эффективности использования оборотных средств предприятия?
19. В чем заключаются основные задачи управления денежными потоками?
20. Каковы основные причины дефицита денежных средств на предприятиях?

### **Самостоятельная работа обучающихся:**

1. Взаиморасчеты на уровне хозяйствующих субъектов.
2. Отчетность как основная информационная база анализа финансового состояния хозяйствующего субъекта (подготовка к семинару).

### **Тема 10. Страхование**

**Основные понятия и термины по теме:** страховой рынок, страхование, страховой случай, страховой тариф, страховая премия, договор страхования, риск, обязательное страхование, добровольное страхование, страхователь, страховщик

#### **План изучения темы**

1. Страхование как финансовая категория
2. Классификация видов страхования.
3. Принципы функционирования страхового рынка.
4. Страховые услуги.

#### **Краткое изложение теоретических вопросов:**

*Страхование* представляет собой отношения по защите имущественных интересов физических и юридических лиц при наступлении определенных событий (страховых случаев) за счет денежных фондов, формируемых из уплачиваемых ими страховых взносов (страховых премий).

*Страхование* - система (способ) защиты материальных (имущественных) интересов субъектов страхового рынка (физических и юридических лиц), угроза которым существует всегда, но не носит обязательного характера.

*Страховой продукт* - это действие страхования. Его свидетельством, удостоверяющим, что такое действие произошло, служит страховой полис.

*Страхование* - система защиты материальных интересов. То, что материальные интересы требуют защиты, связано с вероятностью угрозы их существованию. Для каждого отдельного владельца она (угроза) невелика, но в целом по закону больших чисел достаточно реальна. Отсюда объективная необходимость страхования материальных рисков, в связи с чем возникает понятие - страховой продукт, который всегда должен присутствовать на финансовом рынке. Каждый страховой продукт соотносится с конкретным объектом страхования (что страхуется), определяет причины страхования (страховой риск), его стоимость (страховую сумму), цену (страховой тариф), условия денежных платежей (расчетов по страхованию) в предвидении тех событий, от которых производится страхование. Свидетельством (сертификатом) страхового продукта служит документ, называемый страховой полис. Полис подтверждает факт заключенного договора страхования (купли-продажи страхового продукта), который всегда предметен, адресован участникам страхования, содержит основные количественные параметры сделки, является юридическим документом.

Договор страхования — это договор купли-продажи страхового продукта.

Страховой взнос всегда меньше страховой суммы.

Страховщик не несет потерь, так как количество полисов обычно больше, чем страховых случаев (кроме форс-мажора).

Для определения страхового тарифа первоначально определяется тариф нетто, при котором теоретически сохраняется равенство финансовых обязательств страхователей и страховщиков с нулевым результатом для участников. Затем рассчитывается тариф брутто, превышающий нетто-ставку на величину, достаточную для выполнения обязательств страховщика, не связанных прямо с выполнением обязательств по страховому возмещению.

*Классификация страхования* зависит от объектов и рисков, отраслей и форм организации и проведения и т.п.

При обязательном государственном страховании соответствующее законодательство определяет перечень объектов, подлежащих страхованию, объем страховой ответственности, уровень страхового обеспечения, основные права и обязанности участников страхования, порядок формирования тарифов.

По форме вовлечения в систему страховых отношений различают обязательное и добровольное страхование.

Обязательное страхование осуществляется в силу закона. Обязательную форму страхования устанавливает государство, когда страховая защита того или иного объекта связана с интересами общества.

Обязательными, как правило, являются:

- медицинское страхование;
- государственное личное страхование госслужащих;
- личное страхование за счет работодателя граждан, занимающихся опасной для жизни деятельностью;
- страхование жизни и здоровья членов экипажей самолетов;
- страхование пассажиров;
- страхование ответственности при причинении вреда при строительстве;
- противопожарное страхование.

*Добровольное страхование* осуществляется на основе добровольно заключаемого договора между страхователем и страховщиком. В зависимости от объекта страхования выделяют три отрасли страхования: личное, имущественное и страхование ответственности.

*Сущность и функции страхования*

Осознанная человеком возможная опасность находит свое выражение в понятии «риск». В обществе, в котором действуют товарно-денежные отношения, риск из бытового понятия становится экономической категорией. Как экономическая категория, риск характеризуется понятием вероятности и неопределенности развития ситуации. Практически любое событие в жизни конкретного субъекта, коллектива или общества может реализоваться в трех направлениях:

- результат события может стать благоприятным (присутствует вероятность выигрыша);
- результат события не повлечет за собой изменений (нулевой результат);
- результат события негативен (влечет за собой убытки).

*Страхование* представляет собой отношения по защите имущественных интересов физических или юридических лиц при наступлении определенных событий (страховых случаев) за счет денежных фондов, формируемых из уплачиваемых ими страховых взносов (страховых премий).

Экономическая сущность страхования заключается в следующих функциях:

*Рисковая функция.* Сущность страхования составляет механизм передачи риска, точнее, финансовых последствий рисков. В этих целях страховая организация формирует специализированный страховой фонд за счет уплачиваемых страховых взносов (платы за риски). Из средств фонда производится возмещение материальных убытков участников фонда. В обмен на уплаченные страховые взносы страховая организация берет на себя ответственность за принимаемые риски.

Предупредительная функция обеспечивает меры по предупреждению страхового случая и минимизации ущерба, вызванного страховыми событиями. Для этого страховщиком производится формирование фонда предупредительных (превентивных) мероприятий, средства которого расходуются на заранее определенные цели, направленные на уменьшение страховых рисков и их негативных последствий. Страховым риском является предполагаемое событие, на случай наступления которого проводится страхование. Событие, рассматриваемое в качестве страхового риска, должно обладать признаками вероятности и случайности его наступления. Страховым случаем считается совершившееся событие, предусмотренное договором страхования или законом, с наступлением которого возникает обязанность страховщика произвести страховую выплату страхователю, застрахованному лицу, выгодоприобретателю или иным третьим лицам.

*Контрольная функция* выполняется в строго целевом формировании и использовании средств страхового фонда.

*Сберегательная функция* реализуется при проведении отдельных видов страхования жизни — накопительного страхования. Страховая организация одновременно предоставляет клиенту страховую защиту и выполняет функцию сберегательного учреждения.

**Практические занятия:**

1. Решение задач на определение процентов по кредитам.
2. Сравнительный анализ кредитных продуктов банков Приморского края.

**Вопросы для самоконтроля по теме:**

1. Поясните принципы страхования и их влияние на его экономико-организационный механизм.
2. Перечислите возможные признаки классификации видов страхования.
3. Что такое страховой резерв?
4. Кто является субъектами страхования?
5. Какие функции выполняет страхование?
6. Почему страхование не является кредитом?

**Самостоятельная работа обучающихся:**

1. Методы денежно-кредитного регулирования экономик

**Тема 11. Рынок ценных бумаг**

**Основные понятия и термины по теме:** рынок ценных бумаг, ценная бумага, государственная облигация; облигация; вексель; чек; депозитный сертификат; сберегательный сертификат; банковская сберегательная книжка на предъявителя; коносамент; акция;

**План изучения темы**

1. Ценные бумаги: понятие, назначение, свойства.
2. Государственные и муниципальные ценные бумаги.
3. Корпоративные ценные бумаги.
4. Характеристика отдельных видов ценных бумаг.

**Краткое изложение теоретических вопросов:**

**Классификации ценных бумаг**

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

а) в статье 143:

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

- приватизационные ценные бумаги;

б) 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*. Последняя из имеющихся в России ценных бумаг — *инвестиционный пай*.

*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.

**Практические занятия:**

1. Номинальная и рыночная стоимость акций.
2. Способы получения дохода по облигациям.

**Вопросы для самоконтроля по теме:**

1. В чем заключается роль рынка ценных бумаг?
2. Какова роль государственных ценных бумаг в регулировании экономических процессов в стране?
3. Какие существуют виды векселей?
4. Какие существуют виды банковских сертификатов?
5. По какому признаку различают виды банковских сертификатов?

**Самостоятельная работа обучающихся:**

1. Этапы формирования российского рынка ценных бумаг.

**Тема 12. Кредит и его функции**

**Основные понятия и термины по теме:** кредит, ссуженная стоимость, кредитор, заемщик, залог, функции кредита, законы кредита, формы кредита, ссудный процент, принципы кредитования, синдицированный кредит, консорциальный кредит, потребительский кредит, банковский кредит, коммерческий кредит

**План изучения темы**

1. Необходимость и сущность кредита.
2. Основные функции кредита.
3. Базовые принципы кредитования.
4. Формы и классификация кредита.

**Краткое изложение теоретических вопросов:**

*Функции и роль кредита в современной экономике*

Кредит — это определенные отношения между участниками воспроизводственного процесса, причем эти отношения имеют вещное выражение в виде объекта передачи от одного субъекта к другому во временное пользование, т.е. с точки зрения экономической теории кредит представляет собой единство экономического отношения и его вещественной стороны. С юридической точки зрения кредит представляет право распоряжаться или право требовать. Ресурсами, полученными во временное пользование, заемщик распоряжается в соответствии с характером возникающих потребностей, а кредитор требует рационального использования ресурсов и возврата ссуды в установленные сроки. Права распоряжаться или требовать определяются собственностью на предоставленные ресурсы.

Необходимость кредита обусловлена закономерностями кругооборота капитала в процессе воспроизводства: на одних участках появляются временно свободные средства, которые выступают как источник кредита, на других — возникает потребность в них.

Важнейшими источниками кредита выступают:

- средства, предназначенные для восстановления основного капитала и накапливаемые по мере перенесения его стоимости в форме амортизации;
- часть оборотного капитала, высвобождаемая в денежной форме в связи с несовпадением времени продажи товаров и покупки сырья, топлива, выплаты заработной платы и т.п.;
- предназначенная для капитализации часть прибавочной стоимости, накапливаемая при расширенном воспроизводстве до определенной величины, зависящей от масштабов предприятий и их технического уровня;
- движение средств бюджетной системы, различных целевых фондов и резервов;
- образование доходов и накоплений населения.

Современная кредитная система - это совокупность различных кредитно-финансовых институтов, действующих на кредитном рынке и осуществляющих аккумуляцию и мобилизацию денежного капитала.

На рынке реализуются две *основные формы кредита*: коммерческий кредит и банковский. Они отличаются друг от друга составом участников, объектом ссуд, динамикой, величиной процента и сферой функционирования.

1. Коммерческий кредит - предоставляемый одними функционирующими предпринимателями другим в виде продажи товаров с отсрочкой платежа. Он оформляется векселем. Его объект - товарный капитал. Целью является ускорение реализации товаров и заключенной в них прибыли.

2. Банковский кредит выдается банками, специальными кредитно-финансовыми учреждениями, функционирующим предпринимателям в виде денежных ссуд. Это основной вид кредита в современных условиях. Объектом банковского кредита служит денежный капитал. Банковский кредит преодолевает границы коммерческого кредита, так как он не ограничен направлением, сроком и суммами кредитных сделок, т.е. он делает кредит более эластичным, расширяет его масштабы, повышает обеспеченность.

3. Потребительский кредит предоставляется потребителям в форме коммерческого кредита (продажа товаров с отсрочкой платежа) и банковского кредита (ссуды на потребительские цели).

4. Ипотечный кредит — это долгосрочные ссуды под залог недвижимости (земли, производственных и жилых зданий).

5. Государственный кредит — совокупность кредитных отношений, в которых заемщиком или кредитором выступают государство и местные органы власти по отношению к гражданам и юридическим лицам. Традиционная форма этого кредита — выпуск государственных займов для покрытия бюджетного дефицита. Своеобразной разновидностью государственного кредита являются гарантии государства по частным кредитам.

6. Международный кредит - движение ссудного капитала в сфере международных экономических отношений, связанное с предоставлением валютных и товарных ресурсов на условиях возвратности, срочности и платности. В качестве кредиторов и заемщиков выступают банки, предприятия, государства, международные и региональные организации.

7. Сельскохозяйственный кредит предоставляется банками на длительный срок для покрытия крупных капиталовложений в сельскохозяйственное производство, как правило, под обеспечение недвижимостью.

8. Ростовщический кредит сохраняется как анахронизм в ряде развивающихся стран, где слабо развита кредитная система. Обычно такой кредит выдают индивидуальные лица, меняльные конторы, некоторые банки.

Основными принципами кредитования являются: возвратность, срочность, платность, дифференцированность, обеспеченность. Возвратность предполагает, что переданные в долг ценности в оговоренной заранее форме (кредитном соглашении), чаще всего денежной, будут возвращены продавцу кредита (кредитору). Нарушение принципа возвратности может нанести непоправимый ущерб кредитору, поэтому в современных условиях в кредитных соглашениях принято оговаривать способы страхования кредитного риска. Целевая направленность кредитования обеспечивает возвратность и платность ссуды.

#### **Практические занятия:**

1. Решение задач на определение процентов по кредитам.
2. Сравнительный анализ кредитных продуктов банков Приморского края.

#### **Вопросы для самоконтроля по теме:**

1. Каковы факторы, обуславливающие необходимость кредита?
2. Почему страхование не является кредитом?
3. Чем кредит отличается от финансов?
4. Что важно проанализировать при раскрытии сущности кредита?
5. Что такое структура кредита?
6. Каковы стадии движения кредита?
7. Что есть основа кредита и в чем она выражается?



8. Определить сущности кредита
9. Что такое функция кредита и какими свойствами она должна обладать?
10. В чем состоят пять черт перераспределительной функции кредита?
11. Какова характеристика функции временного замещения денег в экономическом обороте?
12. По каким критериям можно выделить формы кредита?
13. Какие формы кредита выделяют в зависимости от стоимости?
14. Какие формы кредита выделяют в зависимости от кредитора и заемщика?
15. Каковы формы кредита в зависимости от целевых потребностей заемщика?
16. Что такое вид кредита и какие шесть критериев его классификации можно использовать?

#### **Самостоятельная работа обучающихся:**

1. Методы денежно-кредитного регулирования экономики.

#### **Тема 13. Банки и банковское дело**

**Основные понятия и термины по теме:** коммерческий банк, функции банка, Банк России, функции ЦБ РФ, банковская система, принципы, организационная схема, институциональная схема, банковская инфраструктура, принципы построения банковской системы, расчетно-кассовое обслуживание, кредитование, депозит, валютные операции

#### **План изучения темы**

1. Сущность и основные функции банков.
2. Банковская система, ее элементы и взаимосвязи.
3. Центральный банк Российской Федерации, роль и функции.
4. Основные направления деятельности коммерческих банков.

#### **Краткое изложение теоретических вопросов:**

Банковское дело в экономической системе, основанной на рыночных отношениях, является одним из важнейших секторов экономики страны. Во – первых, оказывая услуги юридическим и физическим лицам, банки вносят свой вклад в создание валового национального продукта; во – вторых, направляя денежные потоки, банки являются ключевым звеном финансовой инфраструктуры народного хозяйства; в – третьих, чутко реагируя на изменения экономической инфраструктуры, вызываемые действиями государственных органов управления, банки являются проводниками стабилизационной экономической политики государства.

Роль банков в экономике очень велика. В процессе своей деятельности они вступают во взаимоотношения как с другими банками и клиентами разных форм собственности, так и с различными субъектами хозяйственной жизни страны.

Банки имеют специфическое назначение, выполняют определённые функции. Будучи предприятиями, регулирующими денежно – кредитные отношения, выполняющими многообразные банковские и иные операции, банки подчиняются экономическим законам, общим и специальным законодательным нормам. Банки имеют свою, только им присущую технологию.

*Банк* – это кредитно-финансовое предприятие, которое сосредотачивает временно свободные денежные средства, предоставляет их во временное пользование в виде кредитов, посредничает во взаимных платежах и расчетах между предприятиями или отдельными лицами, регулирует денежное обращение в стране, включая выпуск (эмиссию) новых денег.

Как элемент банковской системы банк должен:

- 1) обладать родовыми свойствами, которые позволяют ему быть органичной частью целого (иметь статус банка, лицензию на право совершения банковских операций), функционировать по общим правилам;
- 2) функционировать в рамках общих и специфических законов, юридических норм общества;
- 3) быть способным к саморегулированию, развитию и совершенствованию;
- 4) взаимодействовать с другими элементами банковской системы.

*Банковская система* – это совокупность кредитных институтов внутри страны с внутренними взаимосвязями между ними.

*В РФ используется 2-х уровневая банковская система:*

1. Банк России;
2. Коммерческие банки и НКО (специальные небанковские организации: лизинговые и клиринговые).

*Институциональная схема* построения банковской системы – это совокупность организационных структур, прямо или косвенно участвующих в банковской деятельности, их состав, задачи, функции, операции и иерархии.

*Организационная схема* построения банковской системы – это действующие в данном государстве виды и формы кредитов, в которых участвуют учреждения банковского типа. то есть организационная схема банковской системы определяется формой кредита, в которой реализуется банковская деятельность.

К основным функциям коммерческих банков относятся:

- мобилизация временно свободных денежных средств и превращение их в капитал;
- кредитование предприятий, государства и населения;
- выпуск кредитных денег;
- осуществление расчетов и платежей в хозяйстве;
- эмиссионно-учредительская функция;
- консультирование, предоставление экономической и финансовой информации.

Платежно-расчетная функция банков относится к числу важнейших банковских операций. Расчетно-кассовые операции – ведение счетов юридических и физических лиц и осуществление расчетов по их поручению. Для юридических лиц в нашей стране хранение средств в коммерческих банках является обязательным.

Кредит является одной из сложнейших экономических категорий. *Банковский кредит* - это действия по предоставлению банком денежных средств заемщику в размере и на условиях, предусмотренным кредитным договором, и обязанностью заемщика возратить полученную денежную сумму и уплатить проценты на нее.

Для выполнения в условиях рынка своей первоочередной функции посредничества в кредите коммерческие банки сталкиваются с необходимостью аккумуляции финансовых ресурсов с целью их дальнейшего перераспределения и осуществления вложений для достижения максимальной доходности.

Депозит (от лат. *depositum* - вещь, отданная на хранение) — это экономические отношения по поводу передачи средств клиента во временное пользование банка.

Операции с иностранной валютой подразделяются на текущие валютные операции и валютные операции, связанные с движением ка-питала.

Особенностью валютных операций является то, что они должны осуществляться в строгом соответствии с гражданским законодательством и в рамках валютного законодательства, т.е. с учетом действующих запретов и ограничений, направленных на обеспечение экономической безопасности государства и устойчивости национальной денежной системы.

Проведение валютных операций предоставлено коммерческим банкам, получившим лицензии Центрального банка РФ на проведение банковских операций.

#### **Практические занятия:**

1. Анализ структуры и динамики показателей деятельности региональных банков Приморского края.

2. Методы оценки надежности и устойчивости коммерческих банков.

#### **Вопросы для самоконтроля по теме:**

1. Место коммерческих банков в финансовой системе страны.
2. Что такое банк?
3. Что такое банковская система?
4. Функции Банка России.

5. Функции коммерческих банков.
6. По каким признакам банк является элементом банковской системы?
7. Что такое депозит?
8. Какова роль привлеченных средств банка в формировании его ресурсной базы?
9. Какова роль кредитных операций в формировании прибыли банка?
10. Выполнение каких условий является обязательным для осуществления банком валютных операций?

**Самостоятельная работа обучающихся:**

1. Использование страхования в кредитной сфере.
2. Разновидности депозитов.

**Тема 14. Международные финансы**

**Основные понятия и термины по теме:** валюта, валютный курс, валютная система, кросс-курс, международные финансы, международные финансовые организации, международные финансовые институты, внешнеторговые финансовые организации

**План изучения темы**

- 14.1 Основные понятия: валюта, валютный курс, валютная система.
- 14.2 Классификация валют.
- 14.3 Виды валютных курсов.
- 14.4 Валютно-финансовый механизм внешнеэкономических связей.

**Краткое изложение теоретических вопросов:**

*Международные финансы* - это совокупность перераспределительных отношений, возникающих в связи с формированием и использованием на мировом или же международном уровнях установленных фондов финансовых ресурсов. Другими словами, с помощью международных финансов осуществляется функция межгосударственного перераспределения финансовых ресурсов. Глобальной системой аккумуляции свободных финансовых ресурсов и предоставления их заемщикам является международный финансовый рынок. Международные финансовые отношения - это достаточно сложная система в которой происходят движения денежных потоков. Они могут быть групповые по следующим направлениям:

- между субъектами хозяйствования разных стран;
- взаимоотношения государства с юридическими и физическими лицами других стран;
- взаимоотношения государства с правительствами других стран и международными финансовыми организациями;
- взаимоотношения государства и субъектов хозяйствования по международными финансовыми институтами.

В сфере международных финансов так же, кроме национальных субъектов - государства, его предприятий и граждан, необходимо отметить наднациональные субъекты - *международные финансовые организации и международные финансовые институты.*

*Международные финансовые организации и институты*

Финансы международных организаций, а также международных финансовых институтов и международный финансовый рынок являются основными составляющими международных финансов.

Деятельность международных финансовых организаций связанного с выполнением определенного ряда функций, которые руководствуются и определяются их уставами. Финансовое обеспечение для выполнения этих функций осуществляется через существующие фонды денежных средств, формирование которых происходит этими организациями; Ведущими международными организациями являются: Организация Объединенный Наций и Европейский союз.

Международные финансовые институты создаются на мировом, а также региональном уровнях для дальнейшего содействия экономическому развитию стран - учредителей этих организаций. Их основной задачей является мобилизация средств и

оказания помощи на кредитных началах для планирования и осуществления важных экономических проектов. *Международные институциональные и специальные финансовые организации*, созданные государствами. К ним относятся ООН и ее структуры (Всемирный банк, Международный валютный фонд (МВФ), Всемирная торговая организация, ЮНКТАД и др.), ЕС и его структуры, ОЭСР, НАТО и его структуры, ЕврАзЭС и многие другие. Все они имеют бюджеты, получают налоги и осуществляют расходы. Одни структуры имеют сугубо бюджетный характер, другие - функциональный финансовый. Региональные финансовые институты создаются по континентальной признаку.

Особое значение в международных финансах имеют *неформальные организации*: «семерка» ведущих стран мира, «группа десяти» стран, Парижский клуб стран-кредиторов, Лондонский клуб банкиров-кредиторов и др. Именно неформальные организации олигархов ведущих стран мира определяют основные принципы неформальной международной финансовой политики.

*Международные финансовые организации* - это различные кооперации, ассоциации, фонды, торговые дома, совместные предприятия, занимающиеся международным бизнесом. Их можно классифицировать по сфере распространения и по структурному признаку.

По структурному признаку международные финансовые организации подразделяются на внешнеторговые, сугубо финансовые и хозяйствующие организации.

*К внешнеторговым* относятся торговые, комиссионные, брокерские фирмы и т.д.

*К хозяйствующим субъектам* относятся множество организаций, занимающихся международной финансовой деятельностью. К ним также можно отнести совместные предприятия, созданные разными странами с участием их предпринимательских капиталов. В основном это транснациональные компании развитых стран мира.

*К финансовым международным организациям* относятся банки, страховые и другие финансовые компании. Международная банковская деятельность включает в себя иностранные организационные единицы банка, международные корреспондентские отношения, валютные переводы, кредиты и другие международные банковские операции и услуги.

Прочие международные организации включают в себя различные фонды и общества по осуществлению культурных, религиозных и других связей с зарубежными странами.

#### **Практические занятия:**

1. Решение задач на определение кросс-курсов валют.

#### **Вопросы для самоконтроля по теме:**

1. Назовите направления формирования международных финансовых отношений.
2. Что такое «международные финансы»?
3. Какие наднациональные субъекты отношений относятся к сфере международных финансов?
4. Перечислите известные международные институциональные и специальные финансовые организации?
5. Какие «неформальные» организации являются участниками международных финансовых отношений?

#### **Самостоятельная работа обучающихся:**

1. Сущность и формы международного кредита.
2. Международные финансовые организации.

#### **Форма контроля самостоятельной работы:**

Практические работы выполняются и сдаются на проверку преподавателю. Предусмотрена защита практических работ в виде устного опроса по теме работы. Контроль по выполнению самостоятельной работы по теме будет проводиться в форме устного опроса, тестирования, проверки конспекта.

### **Методические рекомендации по подготовке к практическим и семинарским занятиям.**

Семинарские и практические занятия являются необходимой составляющей успешного усвоения обучающимися дисциплины **«Финансы, денежное обращение и кредит»**.

В процессе подготовки к семинарским занятиям студентам рекомендуется доработать конспект лекций, дополняя и конкретизируя те или иные положения с использованием основной и дополнительной литературы, опорных конспектов. По каждому вопросу семинара целесообразно составить краткий план ответа.

Практические занятия являются логическим продолжением изучения той или иной темы дисциплины. Поэтому при подготовке к ним важно повторить теоретический материал по теме занятия, используя материалы лекций, рекомендуемые учебники и учебные пособия.

## 4. КОНТРОЛЬ И ОЦЕНКА РЕЗУЛЬТАТОВ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

### 4.1. Текущий контроль

#### Перечень точек рубежного контроля:

Темы 1, 2, 3, 4: Деньги, их функции и виды; Денежное обращение; Денежное обращение; Инфляция и формы ее проявления.

Темы 5, 6, 7, 8: Финансы: общее понятие и основные функции. Финансовая политика; Бюджет и бюджетное устройство; Внебюджетные фонды государства.

Тема 9. Финансы организаций.

Темы 10, 11, 12, 13, 14: Страхование; Рынок ценных бумаг; Кредит и его функции; Банки и банковское дело; Международные финансы.

### Варианты контрольной работы

#### Вариант 1. Фамилии (от А до Е)

1. "Хороший хозяин деньгам господин, а плохой – слуга".

Верна ли с экономической точки зрения пословица и почему?

а) Неверна. Были бы деньги, а кошелек найдется, потому что, если есть деньги, зачем думать, что с ними делать, тратить и все.

б) Верна. Господин и холит, и лелеет, и приумножает богатство, а слуга только мусор из углов выгребают, да заплаты на колени ставит, там опоздал, тут не успел, тут не решил, там не управился, а надо деньгами управлять.

Ответьте на вопрос

2. Является ли источником финансовых ресурсов предприятия только прибыль или могут быть

- амортизация,
- средства от продажи ценных бумаг,
- кредит и займы,
- сдача имущества в аренду,
- пожертвования?

Каковы их соотношения по удельному весу?

3. Для анализа кредитоспособности организации необходимо вычислить норму прибыли на вложенный капитал по формуле

$$P = \frac{\Pi}{\sum K},$$

где  $\Pi$ - сумма прибыли за отчетный период,

$\sum K$ - общая сумма пассива по балансу –

прошлый год  $\Pi = 9700$  руб.,

отчетный год  $\Pi = 10500$  руб.,

прошлый год  $\sum K = 34840$  руб.,

отчетный год  $\sum K = 34962$  руб.

По данным результатам сравните состояние доходности кредитозаемщика.

4. Кредит выдается под простую ставку 80% годовых на 180 дней.

Рассчитать сумму, полученную заемщиком и сумму процентных денег, если величина кредита составляет 40 тыс. руб.

Справочно:  $S = p(1 + ni)$ ;

$S$  = сумма возврата долга,

$p$  = исходная сумма кредита,

$n$  = срок сделки,

$i$  = % ставка.

5. Вексель выдан на сумму 100 тыс. руб. со сроком оплаты 21 июля. Владелец векселя учел его в банке 5 июля по учетной ставке 110%. Определить доход банка и сумму, полученную по векселю (К-365 дней).

Справочно : 
$$P = S \frac{1}{1 + ni} ;$$

P = будущая сумма,  
S = наращенная сумма,  
n = срок i - % ставка,

$$\frac{1}{1 + ni} - \text{дисконтный множитель} = D = \text{дисконт} = S - P.$$

**Вариант 2. Фамилии от(Ж до Л)**

1. Ответьте на вопрос:

всегда ли верно выражение, что новая технология производства – это только новые материалы, электроника, биотехнология или новое предпринимательское управление окажет больше воздействия на прогресс, нежели новые изобретения и почему?

а) Всегда верно, так как никакое производство немыслимо без новых технологий.

б) Неверно, так как набор новых технологий, новейшего оборудования при организации деятельности не смогут обойтись без использования основных принципов "маркетинга" как рыночной деятельности в области производства и рынка (спрос и возможность).

2. Как на Ваш взгляд связаны между собой пять элементов финансового менеджмента:

1)финансовые методы, 2) рычаги, 3) правовое, 4) нормативное и 5) информационное обеспечения.

Первое - они являются финансовым механизмом для хозяйствующего субъекта?

Второе – тормозом в развитии?

Третье – никак друг с другом не связаны?

3. Для анализа кредитоспособности организации необходимо вычислить коэффициент ликвидности хозяйствующего субъекта:

$$K_{л} = \frac{Д + Б}{К + З} ,$$

где Д- денежные средства,

Б – ценные бумаги и краткосрочные вложения,

К – кредиты и заемные средства,

З – кредиторская задолженность и прочие пассивы,

Д – на начало года 948 тыс. руб. на конец 923 тыс. руб.,

Б – нет,

К – 10 тыс. руб. и 15 тыс. руб. соответственно,

З – 350 тыс. руб. и 337 тыс. руб.

Полученный результат должен быть выше 1, сравните данные за период, сделайте вывод о ликвидности фирмы.

4. При выпуске акций номиналом 100 тыс. руб. объявленная величина дивидендов равна 125% годовых, а их стоимость по оценкам будет ежегодно возрастать на 10% по отношению к номиналу. Определить ожидаемый доход от покупки по номиналу и последующей продажи через 5 лет десяти таких акций.

Справочно :

$$A = \frac{Д}{К} ; K = \frac{Д}{A} .$$

A- курс акции,

Д- дивиденды,

К- требуемая норма прибыли.

5. Определить простую ставку процентов, при которой первоначальный капитал в размере 24 тыс. руб. достигнет 30 тыс. руб. через 100 дней ( $K=365$ )

Справочно:  $S = P(1 + ni)$ ,

S – сумма полученного капитала,  
P – первоначальная сумма капитала,  
n – срок,  
i – % ставка.

### **Вариант 3. Фамилии от (М до С)**

1. Ответьте на вопрос:

какие основные направления увеличения прибыли фирмы наиболее эффективны и почему?

- а) Рост выпуска продукции?
- б) Повышение качества продукции?
- в) Снижение издержек производства?

Первое - рост выпуска продукции, т.к. больше V, больше масса прибыли.

Второе - лучше качество, выше цена, больше покупают.

Третье - многофакторные варианты повышение эффективности производства и снижения издержек- экономия сырья, энергии, повышение производительности труда и т.д.

2. Какие виды финансовых рисков (кредитный риск, процентный риск, риск упущенной выгоды) Вы считаете наиболее опасными для фирмы и почему?

а) При кредитном риске возникает опасность неуплаты заемщиком основного долга и процентов.

б) При процентном риске опасность потерь коммерческими банками в результате превышения процентных ставок, выплачиваемых ими по привлеченным средствам над ставками по предоставленным кредитам.

в) При валютном риске – это валютные потери, связанные с изменением курса валюты при проведении внешнеэкономических валютных операций.

г) риск упущенной выгоды – это риск наступления косвенного финансового ущерба, в результате неосуществления какого-либо мероприятия (например, страхования) или остановки деятельности.

3. Пусть за кредит 20000 рублей, выданный на полгода, взимается плата 10000 рублей. Какова в этом случае полугодовая процентная ставка?

- а) 50%,
- б) 100%,
- в) 1%.

4. Найти текущую стоимость \$100 (S), получаемых через год (t):

- а) при процентной ставке 12,5% (i),
- б) при учетной ставке 12,5% (d).

Справочно: а)  $P = S / (1 + i \cdot t)$ ;

б)  $P = S \cdot (1 - d \cdot t)$ .

5. Какой выигрыш получит инвестор за два года от инвестирования 200 тыс. рублей (P) по ставке 8% годовых, если вместо поквартального начисления процентов на эту сумму будут начислены непрерывные проценты?

Справочно:  $S = P \cdot (1 + i / 4)^2$ ,

- а) 368 рублей,
- б) 300 рублей,
- в) 500 рублей.

### **Вариант № 4. Фамилии от (Т до Ч)**

1. Ответьте на вопрос: какой фактор наиболее важен при обеспечении финансовой устойчивости фирмы и почему?



- а) Люди,
- б) продукт,
- в) прибыль.

Первое – люди, т.к. если на фирме нет надежной команды, то из остальных факторов мало что удастся сделать.

Второе – продукт, т.к. правильно выбрано направление в производстве, и дело налаживается.

Третье – прибыль, т.к. при финансовом благосостоянии фирмы любая команда справится с поставленными задачами управления.

2. Каковы функции финансового маркетинга? На ваш взгляд, что приносит успех фирме?

- а) Сбор информации;
- б) маркетинговые исследования;
- в) планирование деятельности по выпуску и реализации финансовых активов;
- г) реклама;
- д) реализация финансовых активов?

3. Определить эффективность вложения капитала через показатель коэффициента оборачиваемости оборотных средств по следующей формуле:

$$K_o = \frac{T}{O},$$

K – коэффициент,

T – выручка от реализации продукции руб.,

O – средний остаток оборотных средств руб.,

T – 58 тыс. руб. - прошлый год, 63 тыс. руб. - отчетный;

O – 5,1 тыс. руб. - прошлый год, 5,2 тыс. руб. - отчетный.

Как влияет на коэффициент рост объема выручки?

- а) Оставляет без изменения;
- б) уменьшает;
- в) ускоряет.

Как влияет на коэффициент увеличение среднего остатка оборотных средств?

- а) Ускоряет оборачиваемость;
- б) оставляет без изменения;
- в) замедляет.

4. Найти текущее значение долга, полная сумма которого через три года составит 700 тыс. руб.

Проценты начисляются:

- а) по ставке 14% в конце каждого года;
- б) по ставке 2% ежеквартально;
- в) по ставке 12% годовых в конце каждого месяца;
- г) непрерывные по ставке 5%.

Справочно:  $P = S / (1 + i)^n$  ;

P - текущее значение долга,

S – наращенная сумма,

i - % ставка,

n – срок вложения.

Для чего необходимы такие расчеты, чего достигает инвестор, получив эти значения?

- а) Получения выигрыша;
- б) заключение контракта;
- в) получения кредита.

5. Пусть некоторая компания имеет привилегированные акции, по которым выплачиваются дивиденды по 100 руб. в год, если требуемый уровень дохода по этим акциям составляет 10% . Определите цену акции

$$A = \frac{D}{K}$$

Справочно :

Д – величина дивидендов,

К – требуемая норма прибыли.

**Вариант № 5. Фамилии от (Ш до Я)**

1. Ответьте на вопрос:

"Лучше предотвратить будущую ошибку, чем сожалеть о прошлом прегрешении". Верно ли выражение при оценке деятельности менеджера, который занимается управлением финансов и почему?

а) Верно, т.к. лучше посчитать выгоду в начале, а потом начинать предпринимательство, чем впоследствии обанкротиться.

б) Неверно, т.к. риск при любой предпринимательской деятельности имеет место, задача менеджера снизить его размер и выполнить поставленную перед ним задачу, выжить в конкуренции, выбрать тактику и наладить в будущем безубыточное производство.

2. Какими приемами финансового менеджмента Вы будете пользоваться, если вы организовали новое дело и почему?

а) Возьмете кредит в банке.

б) Определите размер финансовых ресурсов.

в) Узнаете условия вложений условия и депозитов для размещения свободных средств и т.д.

3. Для чего необходимо значение коэффициента финансовой устойчивости?

а) Для получения кредита;

б) для инвестиций;

в) для организации предпринимательской деятельности.

1) Определите коэффициент устойчивости:

$$K_y = \frac{M}{K + Z}$$

Справочно:

М – собственные средства;

К – заемные;

З – кредит задолженности и др.

М – 34480 руб. – прошлый год,

34620 руб. - отчетный год;

К – 10 тыс. руб. - прошлый год,

5,0 тыс. руб. - отчетный год;

З – 350 тыс. руб. - прошлый год,

337 тыс. руб. - отчетный год.

2) Сравните данные результаты и составьте заключение об устойчивости предприятия.

4. Долг в размере 300 тыс. руб. должен быть выплачен через два года. Найти эквивалентные значения по ставке 25 % .

а) В конце года – S1;

б) через 5 лет – S5.

$$S = P \cdot (1 + i)^n$$

Справочно:

P – сумма долга ; i - % ставка; n – срок.

5. Пусть за кредит в 10 тыс. руб., выданный на 6 месяцев, взимается плата в размере 5 тыс. руб. Какова в этом случае полугодовая процентная ставка?

а) 50%; б) 100%; в) 20% .

**Варианты заданий для точек рубежного контроля.**

**ВАРИАНТ 1**

**ТЕСТЫ**

**1. Принцип, который выражает необходимость обеспечения защиты имущественных интересов кредитора при возможном нарушении заемщиком принятых на себя обязательств, - это принцип**

- а) срочности
- б) дифференцированности
- в) возвратности
- г) обеспеченности

**2. В процессе осуществления кассовых операций банками при выдаче денег происходит:**

- а) эмиссия безналичных денег;
- б) эмиссия денег в обращение;
- в) выпуск наличных денег;
- г) а) и б);
- д) а) и в);
- е) б) и в);
- ж) а), б) и в);
- з) правильного ответа нет.

**3. Путем списания банком средств по счету клиента сверх остатка средств на его счете осуществляется следующая форма кредитования**

- а) факторинг
- б) овердрафт
- в) форфетирование
- г) вексельный

**4. В зависимости от целевых потребностей заемщика кредит может быть:**

- а) в прямой форме;
- б) в коммерческой форме;
- в) в потребительской форме;
- г) а) и б);
- д) а) и в);
- е) б) и в);
- ж) а), б) и в);
- з) правильного ответа нет.

**5. Двигатель процесса мультипликации раскрывает:**

- а) банковский мультипликатор;
- б) кредитный мультипликатор;
- в) депозитный мультипликатор.

**6. Эмиссия безналичных денег удовлетворяет:**

- а) обычную потребность в деньгах;
- б) дополнительную потребность в деньгах;
- в) а) и б);
- г) правильного ответа нет.

**7. Рассчитать сумму процентов по кредиту и полную сумму долга в конце срока использования ссуды, если по кредитному договору сумма предоставленного во временное пользование кредита составляет 14000 руб., годовая процентная ставка составляет 80 %, срок ссуды 2 года, причем начисляются простые обыкновенные проценты.**

**8. Отличительной чертой банка от торгового предприятия является**

- а) встречное движение стоимости
- б) переход собственности на товар от продавца к покупателю
- в) продажа стоимости, принадлежащей владельцу
- г) торговля чужими средствами

#### ВАРИАНТ 1

**Задания по дисциплине «Финансы, денежное обращение, кредит».**

**Подберите каждому термину его определение.**

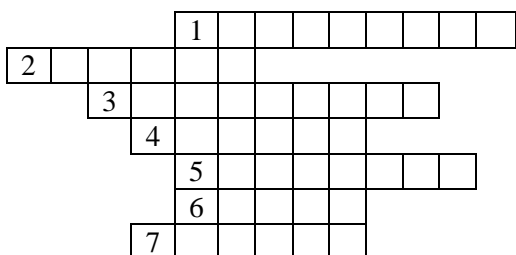
**Термины.**

- 1) деньги; 2) инфляция; 3) уравнение обмена; 4) масштаб цен; 5) золото, 6) денежная масса; 7) монометаллизм; 8) стоимость.

### Определения.

- а) Валютный металл.
- б) Денежная единица, используемая для измерения и сравнения стоимости товаров (услуг, работ).
- в) Овеществленный в товаре труд.
- г) Переполнение каналов денежного обращения относительно денежной массы.
- д) Расчетная зависимость, согласно которой произведение денежной массы на скорость оборота денег равно номинальному национальному доходу.
- ж) Всеобщий товар- эквивалент.
- з) Совокупность покупательных, платежных и накопленных средств, обслуживающая экономические связи и принадлежащая гражданам, хозяйствующим субъектам и государству.
- и) Денежная система, в которой всеобщим эквивалентом является или серебро, или золото.

### КРИПТОГРАММА



1. Овеществленный в товаре труд.
2. Прямой товарообмен.
3. Основная функция денег.
4. Товар товаров.
5. Вид бумажных денег.
6. Масштаб цен в Российской Федерации.
7. Вид металлических денег.

### ЗАДАЧИ

1. Определите количество денег, необходимых в качестве средства обращения. Сумма цен по реализованным товарам (услугам, работам)- 4500 млн. руб. Сумма цен товаров (услуг, работ), 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.
2. Рассчитайте скорость оборота денег.  
Денежная масса наличных и безналичных денег - 400 млрд. руб.  
Валовой национальный продукт - 4080 млрд. руб.

### ВЕРНО/НЕВЕРНО ДАННОЕ ВЫРАЖЕНИЕ (ДА/НЕТ)

1. Деньги - это кристаллизация меновой стоимости.
2. Денежное обращение - это движение денег при выполнении ими своих функций в наличных и безналичных формах.
3. Денежный агрегат Мо показывает массу безналичных денег.
4. Прямой товарообмен – это ликвидность.
5. Уравнение обмена показывает соответствие количества денег в обращении их реальной потребности.
6. Эмитентом денег является уполномоченный коммерческий банк.
7. Деньги выполняют функции: средства обращения, средства измерения стоимости, средства сохранения и накопления стоимости.

### ВАРИАНТ 2

#### ТЕСТЫ

1. Стоимостной категорией перераспределения, основанной на условиях возврата в определенный срок, является
  - а) цена
  - б) заработная плата
  - в) кредит

г) финансы

**2. В зависимости от целевых потребностей заемщика кредит может быть**

а) ипотечным

б) онкольным

в) обеспеченным

г) компенсационным

**3. Субъектом банковского кредита, предоставляющим ссуду, является**

а) заемщик

б) кредитор

в) хозяйствующий субъект

г) ссуженная стоимость

**4. Пространственный переход ссудной стоимости от одного субъекта к другому отражает закон**

а) возвратности кредита

б) равновесия

в) движения

г) сохранения ссуженной стоимости

**5. Принцип, который выражает необходимость обеспечения коммерческих интересов кредитора - это**

а) возвратность кредита;

б) платность кредита;

в) дифференцированность кредита;

г) а) и б);

д) а) и в);

е) б) и в);

ж) а), б) и в);

з) правильного ответа нет.

**6. Объектом кредитных отношений является:**

а) кредитор;

б) заемщик;

в) ссуженная стоимость;

г) а) и б);

д) а) и в);

е) б) и в);

ж) а), б) и в);

з) правильного ответа нет.

**7. Основным эмитентом по выпуску кредитных денег является:**

а) Центральный банк;

б) население;

в) коммерческий банк.

**8. В регионе находятся 10 коммерческих банков.** Два из них имеют свободный резерв по 8 у.е., три - по 2 у.е., четыре – по 5 у.е., один – по 10 у.е. Свободный резерв системы коммерческих банков в данном регионе равен:

а) 25 у.е.

б) 250 у.е.

в) 2,5 у.е.

г) 10 у.е.

д) 52 у.е.

е) 5,2 у.е.

ж) 520 у.е.

### Задания по дисциплине «Финансы, денежное обращение, кредит».

Подберите каждому термину его определение.

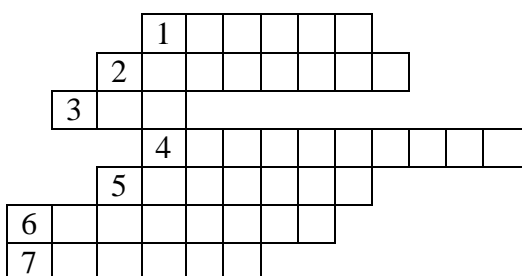
**Термины.**

1) бартер; 2) ликвидность; 3) денежное обращение; 4) биметаллизм; 5) стоимость денег; 6) банкнота; 7) денежные агрегаты; 8) деньги.

**Определения.**

- а) Покупательная способность денег.
- б) Прямой товарообмен.
- в) Билет Центрального Банка.
- г) Денежная система, в которой всеобщим эквивалентом являются серебро и золото.
- д) Виды денег и денежных средств, отличающихся друг от друга степенью ликвидности.
- ж) Средство измерения стоимости.
- з) Способность денег участвовать в немедленном приобретении товаров (услуг, работ).
- и) Движение наличных и безналичных денег при выполнении ими своих функций.

### КРИПТОГРАММА



1. Денежная единица любой страны.
2. Подорожание стоимости денег.
3. Платежное средство.
4. Состояние экономики, связанное с одновременной стагнацией и инфляцией.
5. Вид банковского вклада.
6. Обесценение бумажных денег.
7. Всеобщий товар- эквивалент.

### ЗАДАЧИ

1. Определите количество денег, необходимых в качестве средства обращения. Сумма цен по реализованным товарам (услугам, работам)- 5600 млн. руб. Сумма цен товаров (услуг, работ), проданных с рассрочкой платежа, срок оплаты которых не наступил, - 54 млн. руб. Сумма платежей по долгосрочным обязательствам, сроки которых наступили, - 186 млн. руб. Сумма взаимно погашающихся платежей - 632 млн. руб. Среднее число оборотов денег за год - 12.
2. Рассчитайте оборачиваемость денег, хранящихся на расчетном счете. Денежные агрегаты равны  $M_0=120$  млрд. руб.;  $M_1=360$  млрд. руб.;  $M_2=380$  млрд. руб.

### ВЕРНО/НЕВЕРНО ДАННОЕ ВЫРАЖЕНИЕ (ДА/НЕТ)

1. Первым товаром - посредником было золото.
2. Деньги выполняют роль счетной единицы.
3. Главное свойство денег – это их надёжность.
4. Денежная масса- это совокупность покупательных, платежных и накопленных средств, обслуживающая экономические связи и принадлежащая гражданам, хозяйствующим субъектам, государству.
5. Деньги – это язык рынка.
6. Бумажные деньги бывают в виде банкноты, пластиковой карты, казначейского билета.
7. Денежный агрегат  $M_1$  показывает массу наличных денег.

## 4.2. Итоговый контроль по дисциплине

Перечень вопросов и тестов к дифференцированному зачету по дисциплине «Финансы, денежное обращение и кредит»  
для студентов 2 курса Академического Колледжа по специальности  
**080110 «Банковское дело»**

1. Сущность денег, предпосылки их появления.
2. Функции и виды денег.
3. Формы стоимости.
4. Денежное обращение.
5. Наличное денежное обращение.
6. Безналичное денежное обращение.
7. Закон денежного обращения.
8. Понятие денежной системы.
9. Разновидности денежных систем.
10. Элементы денежной системы.
11. Понятие, сущность, типы и виды инфляции.
12. Формы борьбы с инфляцией.
13. Сущность финансов. Субъекты и объекты финансовых отношений.
14. Роль финансов в расширенном воспроизводстве.
15. Финансовые ресурсы и фонды финансовых средств.
16. Финансовая политика государства.
17. Понятие финансового механизма.
18. Финансовая система.
19. Типы мировых финансовых систем.
20. Финансы как объект управления.
21. Субъекты управления финансами, объекты управления финансами.
22. Органы управления финансами.
23. Методы управления финансами: финансовое планирование, прогнозирование, контроль.
24. Сущность, виды, формы и методы проведения финансового контроля.
25. Основные виды государственного финансового контроля.
26. Негосударственный финансовый контроль.
27. Экономическая сущность и функции бюджета.
28. Бюджетная система. Основы бюджетного устройства в РФ.
29. Сущность финансово бюджетного федерализма, межбюджетные отношения.
30. Источники формирования доходной части бюджета;
31. Расходы бюджета.
32. Профицит и дефицит бюджет, проблемы формирования доходной части бюджета.
33. Внебюджетные фонды.
34. Государственный кредит.
35. Страхование.
36. Понятие кредитной системы.
37. Необходимость и сущность кредита.
38. Основные функции кредита.
39. Базовые принципы кредитования.
40. Формы и классификация кредита.
41. Содержание финансов коммерческих предприятий.
42. Финансовая политика компании.
43. Финансовые ресурсы коммерческих предприятий.
44. Источники формирования ресурсов предприятия.
45. Капитал и прибыль коммерческой организации.
46. Управление корпоративными финансами.

47. Налоги как экономическая основа государства
48. Основы налогового законодательства РФ.
49. Понятие налога и налогообложения.
50. Функции налогообложения.
51. Принципы налогообложения
52. Элементы налогообложения: субъект, предмет, объект налогообложения.
53. Элементы налогообложения: налоговая база, налоговый период, налоговая ставка.
54. Понятие банковской системы.
55. Виды банков.
56. Банк России: его структура, цели деятельности, функции.
57. Инструменты денежно-кредитного регулирования (установление минимальных резервных требований)
58. Инструменты денежно-кредитного регулирования. (Процентная (дисконтная) политика, рефинансирование коммерческих банков)
59. Операции коммерческих банков.
60. Международные финансово-кредитные отношения.

**Тематика курсовых работ по дисциплине  
«Финансы, денежное обращение и кредит»**

1. Электронные деньги: их виды и перспективы развития.
2. Теория денег: эволюция и прогноз денежного обращения.
3. Закон денежного обращения и его проявление в Российской Федерации.
4. Безналичный денежный оборот и организация безналичных расчетов в РФ.
5. Формирование структуры денежной массы в экономике Российской Федерации.
5. Современное состояние и перспективы развития денежной системы Российской Федерации.
6. Причины возникновения инфляции и ее социально-экономические последствия.
7. Инфляция, ее виды и методы стабилизации денежного обращения.
8. Современные проблемы управления финансами на макро- и микроуровнях.
9. Финансовые ресурсы: современное состояние, анализ динамики и структуры.
10. Содержание государственных финансов и их роль в социально-экономическом развитии РФ.
11. Федеральные целевые программы, их роль в решении социально-экономических задач государства.
12. Бюджетный федерализм как инструмент государственного регулирования экономики.
13. Особенности формирования и использования региональных и местных бюджетов Российской Федерации.
14. Бюджетный дефицит: условия планирования и источники покрытия.
15. Бюджетное финансирование национальных проектов Российской Федерации.
16. Бюджет развития муниципального образования.
17. Федеральный бюджет РФ, его формирование и исполнение.
18. Федеральный бюджет и его роль в решении общегосударственных задач
19. Казначейский контроль за исполнением федерального бюджета.
20. Сущность, функции и роль налогов в условиях формирования рынка.
21. Управление внешним долгом Российской Федерации.
22. Внутренние и внешние займы как инструмент регулирования экономики Российской Федерации.
23. Внебюджетные фонды России: современное состояние и перспективы развития.
24. Социальное страхование и обеспечение в современных условиях.
25. Финансовое состояние предприятия (организации).
26. Анализ ликвидности и финансовой устойчивости предприятия (организации).
27. Страховой рынок и его развитие в России.
28. Эволюция рынка страховых услуг в России.



29. Состояние и перспективы развития рынка ценных бумаг в России.
30. Рынок ценных бумаг, его отличительные особенности, функции и место в системе рынков.
31. Виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.
32. Ценные бумаги: их свойства, классификация и характеристика.
33. Ипотечное кредитование в России, этапы развития и современное состояние.
34. Факторинг.
35. Лизинг как метод финансирования реальных инвестиций.
36. Кредит как форма движения ссудного капитала.
37. Сравнительный анализ структуры и функций отечественных и зарубежных кредитных систем
38. Формирование денежных активов и пассивов коммерческого банка
39. Активные и пассивные операции коммерческих банков
40. Банковский менеджмент в современной российской практике.
41. Банковский маркетинг в современной российской практике.
42. Стратегия развития банковского сектора в России.
43. Банковская система региона.
44. Трастовые операции коммерческого банка.
45. Проблемы и перспективы развития современной банковской системы.
46. Банк России: правовой статус, управление и его деятельность.
47. Виды банковских операций с ценными бумагами.
48. Валютная система современной России.
50. Деятельность международных кредитных организаций и их роль в мировой экономике.
51. Валютный курс рубля: факторы формирования и проблемы регулирования.
52. Европейский валютный союз: перспективы международного развития.

## ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

### Основные источники:

1. (Электронный ресурс) - <http://www.vvsu.ru> – Ресурсы – Библиотека - Электронные материалы - Полнотекстовые БД - Русскоязычные базы – авторизация в портале ВГУЭС - Полнотекстовые базы данных - «Университетская библиотека online» Кузнецова Е.И. Финансы. Денежное обращение. Кредит: учебное пособие. - М.: Юнити-Дана, 2012. – 688 с.

2. (Электронный ресурс) - <http://www.vvsu.ru> – Ресурсы – Библиотека - Электронные материалы - Полнотекстовые БД - Русскоязычные базы – авторизация в портале ВГУЭС - Полнотекстовые базы данных - «Университетская библиотека online» Поляк Г.Б., Пилипенко О.И., Колчина Н.В., Карчевский В.В., Окунева Л.П. Финансы. Денежное обращение. Кредит: учебник. - М.: Юнити-Дана, 2012. – 640 с.

### Дополнительные источники:

1. Галанов В. А. Финансы, денежное обращение и кредит: учебник для студентов образоват. учреждений сред. проф. образования / В. А. Галанов. - 2-е изд. - М.: ФОРУМ : ИНФРА-М, 2013. - 416 с.

2. Климович В. П. Финансы, денежное обращение и кредит: учебник для студентов образоват. учреждений сред. проф. образования / В. П. Климович. - 3-е изд., перераб. и доп. - М.: ФОРУМ : ИНФРА-М, 2010. - 352 с.

3. Финансы и кредит: учебное пособие для студентов образоват. учреждений сред. проф. образования / [авт. кол.: О. И. Лаврушин, М. А. Абрамова М. Л. Седова и др.] ; под ред. О. И. Лаврушина ; Фин. акад. при Правительстве РФ. - 2-е изд., стер. - М.: КНОРУС, 2009. - 304 с.

### Полнотекстовые базы данных:

Информационно-правовая система «Консультант +».

### Перечень Интернет-ресурсов:

1. <http://www.finansmag.ru/> – электронная версия еженедельного журнала о финансах «Финанс»

2. <http://www.dilib.ru/> – электронные версии журналов или отдельных статей по экономике, финансам, бухгалтерскому учету

3. <http://www.minfin.ru/ru/> - Официальный сайт Министерства финансов РФ

4. [http://www1.minfin.ru/ru/budget/federal\\_budget/](http://www1.minfin.ru/ru/budget/federal_budget/) - Федеральный бюджет РФ

5. <http://www1.minfin.ru/ru/budget/classandaccounting/classification/> - Бюджетная классификация РФ

6. [http://www1.minfin.ru/ru/public\\_debt/](http://www1.minfin.ru/ru/public_debt/) - Государственный долг РФ

7. <http://www.roskazna.ru/> - Официальный сайт Федерального казначейства

8. <http://www.nalog.ru/> - Федеральная налоговая служба России

9. <http://www.fssn.ru/www/site.nsf> - Федеральная служба страхового надзора

10. <http://www.ach-fci.ru/> - Официальный сайт Ассоциации контрольно – счётных органов России

11. <http://pfrf.ru> - Официальный сайт Пенсионного фонда РФ

12. <http://ora.ffoms.ru> - Официальный сайт ФОМС (Федеральный Фонд Обязательного Медицинского Страхования)

13. <http://www.fss.ru> - Официальный сайт ФСС России (Фонд Социального Страхования)

14. <http://primorsky.ru/> - Официальный сайт Администрации Приморского края

15. <http://www.primzakon.ru/> - База нормативных правовых актов Приморского края

16. <http://www.vlc.ru/> - Официальный сайт Администрации города Владивостока

17. <http://www.finansy.ru/> - Информационный финансовый сайт

18. <http://www.finance-journal.ru/index.php?part=finance> – Сайт журнала «Финансы»
19. <http://finans.rusba.ru/> - Сайт журнала «Финансы и экономика»
20. <http://www.fin-izdat.ru/journal/fc/> - Сайт журнала «Финансы и кредит»
21. <http://www.financeclub.ru/> - информационный портал о финансах
22. <http://www.gosfinance.ru/> - аналитический сайт по финансам и экономике государства
23. <http://www.cbr.ru/> - Официальный сайт Банка России
24. <http://www.arb.ru/site/> - Официальный сайт Ассоциации российских банков
25. <http://dombankov.ru/> - информационный портал о банках и финансах
26. <http://creditvd.com/> - информационный сайт о банках, о кредите
27. <http://www.banki.ru/> - информационный портал
28. <http://www.bankir.ru/> - информационно - аналитический портал
29. <http://www.bankdelo.ru/> - Сайт журнала «Банковское дело»

ПИВЕНЬ ЕЛЕНА ВЛАДИМИРОВНА

Преподаватель дисциплины «Финансы, денежное обращение и кредит»

МИНОБРНАУКИ РОССИИ

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение  
высшего профессионального образования  
«ВЛАДИВОСТОКСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ  
ЭКОНОМИКИ И СЕРВИСА»

АКАДЕМИЧЕСКИЙ КОЛЛЕДЖ

## **УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКИЙ КОМПЛЕКС ПО ДИСЦИПЛИНЕ**

*«Финансы, денежное обращение и кредит»*

*«профессионального цикла»*

*экономического профиля*

*основной профессиональной образовательной программы по специальностям*

**080110 «Банковское дело»**

**ДЛЯ СТУДЕНТОВ ОЧНОЙ** ФОРМЫ ОБУЧЕНИЯ