

**ГАОУ ВО «Дагестанский государственный университет  
народного хозяйства»**

**Кафедра «Финансы и кредит»**



**Магомедова Джума Магомедовна  
Салимова Гульбарият Аразбековна**

**УЧЕБНОЕ ПОСОБИЕ  
(Курс лекций)**

**ФИНАНСЫ, ДЕНЕЖНОЕ ОБРАЩЕНИЕ И КРЕДИТ**

**Специальности СПО 38.02.01 «Экономика и бухгалтерский  
учет (по отраслям)»  
Квалификация - бухгалтер**

**Махачкала 2019**

**УДК 336.7**

**ББК 65.26**

Составители: **Магомедова Джума Магомедовна**, старший преподаватель кафедры «Финансы и кредит» Дагестанского государственного университета народного хозяйства.

**Салимова Гульбарият Аразбековна**, старший преподаватель кафедры «Финансы и кредит» Дагестанского государственного университета народного хозяйства.

**Внутренний рецензент** – Алиева Зарема Багаутдиновна, кандидат экономических наук, доцент кафедры «Финансы и кредит» Дагестанского государственного университета народного хозяйства.

**Внешний рецензент** – Гимбатов Шамиль Магомедович, кандидат экономических наук, заместитель директора по научной работе Института социально-экономических исследований Дагестанского научного центра Российской академии наук.

**Представитель работодателя** – Чавтарова Людмила Омаровна, главный бухгалтер ООО «Дагхозторг».

**Магомедова Д.М., Салимова Г.А.** Учебное пособие по дисциплине «Финансы, денежное обращение и кредит» для специальности СПО 38.02.01 «Экономика и бухгалтерский учет (по отраслям)» - Махачкала: ДГУНХ, 2019. –115с.

Печатается по решению Учебно-методического совета Дагестанского государственного университета народного хозяйства *№5 от 16 января 2019г.*

## ОГЛАВЛЕНИЕ

<b>Аннотация</b>	<b>4</b>
<b>Тема 1. Сущность и функции финансов</b>	<b>5</b>
<b>Тема 2. Финансовая политика</b>	<b>9</b>
<b>Тема 3. Финансовая система и государственные внебюджетные фонды</b>	<b>15</b>
<b>Тема 4. Финансы хозяйствующих субъектов</b>	<b>28</b>
<b>Тема 5. Страхование</b>	<b>35</b>
<b>Тема 6. Денежное обращение и денежная система</b>	<b>44</b>
<b>Тема 7. Кредит и кредитная система</b>	<b>52</b>
<b>Тема 8. Банки и банковская деятельность</b>	<b>57</b>
<b>Тема 9. Финансовый рынок</b>	<b>74</b>
<b>Тема 10. Сущность, функции и структура рынка ссудных капиталов (РСК)</b>	<b>79</b>
<b>Глоссарий</b>	<b>84</b>
<b>Список литературы</b>	<b>108</b>

## **Аннотация**

Организирующим средством воспроизводственного процесса выступают деньги, финансы, кредит, с помощью которых строится вся система экономических отношений в современном обществе, поэтому изучение их основополагающей сущности имеет большое значение при подготовке специалистов среднего профессионального уровня.

Материал учебника отражает современное состояние финансовой и кредитной систем РФ и генезис их развития.

Данное учебное пособие предназначено для студентов среднего профессионального образования по направлению «Экономика и бухгалтерский учет (по отраслям)» и создаст для них возможность дальнейшего изучения финансово-кредитных категорий на следующих уровнях профессионального образования.

В методическом плане дисциплина «Финансы, денежное обращение и кредит» опирается на знания, полученные при изучении следующих учебных курсов: «Налоги и налогообложение» и «Менеджмент» и приобретают фундаментальные экономические знания в области, связанной с функционированием денежно-кредитной сферы, овладевают новейшими методами и современными приемами анализа и прогнозирования процессов в сфере денежно-кредитных отношений и использования полученных знаний в работе с кредитными организациями.

Наука о финансах, денежном обращении и кредите служит основой экономических знаний выпускников, необходимых для овладения дисциплинами, включая «Аудит», «Контроль и ревизия» и «Анализ финансово-хозяйственной деятельности».

Изучение материала этого учебного пособия позволит узнать сущность финансов и их роль в экономике, финансовую систему, бюджетную и налоговую системы РФ, законы денежного обращения, сущность, виды, функции денег, состав кредитной и банковской систем, функции банков, историю становления и развития финансов, денежного обращения и кредита в Российской Федерации.

Контрольные вопросы по каждой главе, несомненно, будут способствовать проверке и закреплению знаний.

Список литературы позволит расширить и углубить изучение финансово-кредитных отношений.

## **Тема 1. Сущность и функции финансов**

### **1 вопрос. Экономическая сущность финансов**

### **2 вопрос. Функции финансов**

#### **Вопрос 1. Экономическая сущность финансов**

Финансы – важнейшая стоимостная распределительная категория, играющая ключевую роль в экономике любого государства. Сущность финансов, закономерности их развития, сфера охваченных ими товарно-денежных отношений и роль в процессе общественного воспроизводства определяется строем государства, его природой и ключевыми функциями. Термин «финансы» происходит от лат. «financia», что означает «наличность», «доход». Первоначально употреблялся торговцами в Италии в XII-XV вв. и означал «платеж при сделке». Позже, получив широкое международное признание, термин «финансы» стал обозначать систему денежных отношений государства.

Финансы – это система экономических отношений, в процессе которых происходят формирование, распределение и использование централизованных и децентрализованных фондов денежных средств, в целях выполнения функций и задач государства и обеспечения условий расширенного воспроизводства, удовлетворения социальных потребностей общества.

Возникновение финансов обусловлено следующими объективными факторами:

- появление централизованного государства;
- общественное разделение труда и социальное расслоение общества;
- развитие товарно-денежных отношений в связи с ростом производства и увеличением ВВП;
- появление самостоятельных, независимых хозяйствующих субъектов, осуществляющих предпринимательскую деятельность и создающих для производства необходимые денежные фонды.

Основные ресурсы государства стали концентрироваться в централизованных денежных фондах-бюджетах, внебюджетных фондах. Во всех странах произошло огосударствление значительной части национального дохода. Изменяется направление затрат. Военные и управленческие расходы дополняются расходами на вмешательство в экономику, а также на социально-культурные мероприятия. Главными доходами государства становятся налоги, сначала косвенные, а затем прямые.

Предпосылками возникновения финансов стали следующие явления.

Во-первых, в результате первых буржуазных революций власть монархов Центральной Европы была значительно урезана. Произошло отделение собственности монарха от государственно денежной казны, т.е. возник общегосударственный фонд денежных средств – бюджет с не единоличным распределением.

Во-вторых, формирование и использование бюджета стало носить системный характер, возникли системы государственных расходов и доходов с определенным составом и структурой, сформировались основные группы государственных расходов и доходов.

Так, к государственным расходам были отнесены:

- расходы на военные цели, обеспечение обороны государства;
- расходы на управление или содержание государственного аппарата;
- расходы на экономику, рост внутреннего валового продукта;
- расходы на социальные цели.

Основными видами государственных доходов были различные налоги, сборы, а также пошлины.

В-третьих, налоги, взимаемые в денежной форме, стали носить преимущественный характер, тогда как ранее доходы формировались главным образом за счет натуральных податей и трудовых повинностей.

Основываясь на вышесказанном, можно сформировать основные признаки финансов, а именно:

- денежные отношения, то есть деньги являются материальной основой функционирования финансов;
- наличие нескольких субъектов финансовых отношений, один из которых наделен особыми полномочиями (государство, физические и юридические лица);
- фондовый характер финансов.

Материальное выражение финансов выражается в создании денежных фондов: централизованных и децентрализованных.

Централизованный фонд денежных средств - это общегосударственный фонд, который создается путем распределения и перераспределения национального дохода (бюджет, внебюджетные фонды).

Децентрализованные фонды - образуются из денежных доходов и накоплений предприятий и организаций (выручка, амортизационные отчисления, прибыль и т.д.).

Финансы предприятий обслуживают кругооборот огромных фондов денежных средств, которые находятся под строгим контролем их финансового управления.

Финансы домашних хозяйств в современных условиях становятся важным участником процесса воспроизводства. Они формируют платежный спрос страны и принимают активное участие на рынках товаров и услуг, труда, а также на финансовом рынке.

Финансовые отношения выражают денежные отношения, которые возникают:

- между предприятиями в процессе приобретения товароматериальных ценностей, реализации продукции и оказании услуг;
- между предприятиями и вышестоящими организациями при создании фондов денежных средств и их распределением у этих вышестоящих организаций;
- внутри предприятия при формировании и кругообороте его фондов;
- внутри домашнего хозяйства при формировании и использовании бюджета семьи;
- между государством и предприятиями, при уплате предприятиями обязательных платежей в бюджетную систему и финансировании расходов;
- между государством и гражданами при внесении ими налогов и добровольных платежей;
- между предприятиями, гражданами и внебюджетными фондами при внесении платежей и получении средств;
- между отдельными звеньями бюджетной системы и др.

Следует различать понятия деньги и финансы. Деньги – это эквивалент, измеритель стоимости общественных благ и являются только основой функционирования финансов.

## **2 вопрос. Функции финансов**

Как экономическая категория финансы обладают функциями. Функция любой экономической категории проявляет сущность, круг тех обязанностей, которые эта категория должна выполнять. Функция объективна, стабильна, раскрывает общественное назначение экономической категории.

У финансов выделяют три функции:

1. Распределительная функция предполагает распределение национального дохода НД и создание основных первичных доходов, а также вторичных доходов, которые образуются путем перераспределения доходов первичных. Первичные доходы распределяются и перераспределяются с целью образования общественного денежного фонда, которого должно быть достаточно для осуществления государством своих функций и задач. Первичные доходы включают: заработную плату рабочих сферы материального производства и доходы предприятий сферы материального

производства. После распределения по отраслям и территориям, по сферам и социальным группам, образуются вторичные доходы, доходы в отраслях и непромышленной сфере, налоги. Вторичные доходы включают: налоги (сборы, пошлины) и доходы предприятий сферы нематериального производства.

2. Контрольная функция тесно связана с распределительной и проявляется в способности финансов выступать инструментом контроля за распределением НДС по соответствующим денежным фондам и расходованием их по целевому назначению объектами контрольной функции являются финансовые показатели деятельности предприятий, организаций и учреждений.

3. Регулирующая функция состоит в формировании основных показателей деятельности государства, в регулировании основных финансовых потоков с целью обеспечения их сбалансированности и согласованности.

#### ***Вопросы для самопроверки:***

1. Охарактеризуйте этапы эволюции финансов в процессе развития товарно-денежных отношений.
2. С какими экономическими категориями связаны финансы и почему?
3. Как менялось качество финансовых отношений в национальном хозяйстве?
4. Каким образом финансы связаны с государством, деньгами, кредитными ресурсами?
5. В чем сущность и функции финансов?
6. Какое место занимают финансы в экономической системе?
7. Поясните различие позитивной и нормативной теорий финансов.
8. Какова роль финансов в процессе воспроизводства ВВП?
9. Какую роль играют финансы во взаимосвязях, описанных макроэкономическим тождеством?
10. Охарактеризуйте влияние финансов на поведение домашних хозяйств и частного бизнеса.
11. В чем выражается эффективность национальных финансов?
12. Поясните роль финансов в формировании финансовых ресурсов.
13. Каково специфическое содержание финансовых ресурсов?



## Тема 2. Финансовая политика

**1 вопрос. Сущность и содержание финансовой политики**

**2 вопрос. Классификация финансовой политики**

**3 вопрос. Финансовый механизм**

**1 вопрос. Сущность и содержание финансовой политики**

**Финансовая политика** – это совокупность мероприятий государства по рациональному использованию финансовых ресурсов.

**Финансовая политика** — это совокупность целенаправленных мер, разрабатываемых экономическими субъектами в области использования финансов, обеспечивающих формирование финансовой основы для реализации наиболее эффективных, отвечающих современным условиям мероприятий экономической и социальной политики государства, его отдельных территорий, а также целей и задач организаций и домохозяйств.

В процессе разработки финансовой политики обеспечиваются финансовые условия для выполнения поставленных перед страной задач. Именно поэтому финансовая политика выступает важнейшим инструментом воздействия на экономику.

Финансовая политика государства зависит от следующих факторов:

1. от исторических условий и национальных традиций;
2. от уровня развития национальной экономики;
3. от политических, социальных, экономических интересов государства.

Объектами финансовой политики является совокупность финансовых отношений и финансовых ресурсов, образующих сферы и звенья финансовой системы государства.

Субъектами финансовой политики выступают все экономические субъекты — государство в лице органов государственной власти и органов местного самоуправления, организации и домохозяйства, — которые непосредственно разрабатывают основную концепцию финансовой политики и определяют ее цели и задачи в рамках каждой сферы финансовой системы. На макроуровне субъектами финансовой политики являются органы законодательной (представительной) и исполнительной власти, которые определяют и утверждают основные направления развития финансовых отношений, разрабатывают конкретные пути их организации в интересах организаций, населения и государства. На микроуровне состав субъектов, формирующих финансовую политику, зависит соответственно от масштаба и вида деятельности организации и состава, возраста, социального положения членов домохозяйства.

Следует отметить, что в отечественной и зарубежной учебной литературе до середины XX в. состав субъектов финансовой политики ограничивался только субъектами власти, и финансовая политика рассматривалась как составная часть государственной экономической политики, т.е. вопросы формирования финансовой политики в масштабах отдельной организации или домохозяйства не изучались в рамках теории финансов.

Выделение в научной и учебной литературе только финансовой политики государства отчасти объясняется историческими условиями возникновения термина «политика», произошедшего от греческого слова *politiko* (от греч. *polis* — государство), под которым понимается искусство управления государством и обществом. Таким образом, исторически вопросы разработки политики государства и ее составных частей, включая финансовую политику, являлись прерогативой деятельности правителей и общественных групп, находящихся у власти

#### Элементы финансовой политики:

- финансовая стратегия – это долгосрочный курс финансовой политики, рассчитанный на перспективу, предполагает постановку глобальных целей государства с разделением их на перспективные и ближайшие задачи. В процессе разработки финансовые стратегии прогнозируются основные направления развития финансов, намечаются принципы их использования и организации, решается вопрос о необходимости концентрации финансовых ресурсов на тех направлениях развития экономики, которые разработаны и приняты экономической политикой.

- финансовая тактика – это определение конкретных методов и приемов реализации финансовой стратегии (разработка финансового механизма).

Финансовая стратегия и финансовая тактика взаимосвязаны.

Стратегия создает условия для достижения целей и решения задач, а финансовая тактика позволяет в более сжатые сроки и с наименьшими затратами решать задачи финансовой стратегии.

## **2 вопрос. Классификация финансовой политики**

Различают следующие типы финансовой политики, которые классифицируются по ряду признаков:

1. по характеру размещения ресурсов различают внутреннюю и внешнюю политику.

2. по роли государства в реализации финансовой политики

• классическая – была присуща большинству государств до конца 20-го XX века, основоположником является Адам Смит, Давид Рикардо.

Основные направления:

- невмешательство государства в экономику;
- рыночный механизм хозяйствования;
- свободная конкуренция;
- ограничение государственных расходов и налога;
- формирование равновесного бюджета;
- простота финансовой системы;
- ограниченность государственных финансовых органов управления.

• регулирующая – явилась результатом обострения политических проблем большинства государств в 20-е годы XX века. Разновидностями регулирующей финансовой политики являются кейнсианская и некейнсианская (неоклассическая, 70-е годы XX в). Основные направления кейнсианской финансовой политики:

- вмешательство и регулирующая роль государства;
- жесткая политика государственных расходов, формирующий дополнительный спрос;
- рост предпринимательской деятельности, национального дохода;
- дополнительные рабочие места;
- полное изменение налоговой системы;
- возрастание роли государственного кредита;
- рост бюджетного дефицита;
- расширение сети органов управления финансами;
- обеспечение в 30-х – 60-х годах стабильного экономического роста и эффективной социально-экономической политики.

Основные направления некейнсианской финансовой политики:

- ограничение роли государства;
- многоцелевое регулирование;
- сокращение объема перераспределения внутреннего валового продукта через финансовую систему;
- сокращение бюджетного дефицита;
- сокращение налогов и снижение степени их прогрессивности;
- стимулирование роста сбережений, как инвестиционного источника.

• **планово-директивная** – применяется в странах, использующих административно-командную систему управления. Основные направления:

- государственная собственность на средства производства;
- прямое директивное руководство всеми сферами экономики и социальной жизни;

- обеспечение максимальной концентрации финансовых ресурсов у государства для их последующего распределения в соответствии с государственным планом;

- принудительные государственные займы;
- ограничение самостоятельности местных бюджетов;
- высокие непроизводительные расходы;
- остаточное финансирование социальной сферы и другие.

Данный тип финансовой политики может быть эффективен в годы, требующие концентрации государственных ресурсов.

3. По основным направлениям финансовая политика включает в себя:

- бюджетную политику;
- налоговую политику;
- денежно-кредитную политику;
- инвестиционную политику.

Государство в процессе своего функционирования осуществляет политическую деятельность в различных сферах общественной жизни. Объектом этой деятельности выступает экономика в целом, а также отдельные её составляющие элементы: цена, денежное обращение, финансы, кредит, валютные отношения. Совокупность государственных мероприятий по использованию финансовых отношений для выполнения государством своих функций и задач представляет собой финансовую политику.

Важнейшим звеном финансовой политики государства является **бюджетная политика**. В ней отражаются все его финансовые взаимоотношения с юридическими и физическими лицами. При планировании бюджетной политики государство должно исходить из необходимости обеспечения экономической и социальной стабильности. Бюджетная политика государства определяется бюджетным кодексом и сводом других законов, устанавливающих функции отдельных органов власти в бюджетном процессе. Бюджетная политика выражается в определении доли ВВП, собираемой в бюджете, в управлении государственным долгом, в определении путей покрытия дефицита бюджета в структуре расходной части бюджета и т.п. Если цели, требования больше средств, чем обеспечивает национальная экономика, то государство прибегает к чрезвычайным способам, формированием дополнительных доходов: внутренним и внешним кредитам, продажи национальных богатств, сдача государственного имущества в аренду. Но эти меры могут привести к потере экономической независимости.

Целью бюджетной политики является обеспечение устойчивости бюджетной системы Российской Федерации и безусловное исполнение принятых обязательств наиболее эффективным способом.

Данная цель будет достигаться через решение следующих задач.

- 1) Совершенствование нормативно-правового регулирования бюджетного процесса;
- 2) Повышение качества государственных программ и расширение их использования в бюджетном планировании;
- 3) Снижение зависимости бюджетов государственных внебюджетных фондов Российской Федерации от трансфертов из федерального бюджета;
- 4) Повышение эффективности финансовых взаимоотношений с бюджетами субъектов Российской Федерации и местными бюджетами;
- 5) Повышение эффективности оказания государственных (муниципальных) услуг;
- 6) Оптимизация расходов на оплату труда;
- 7) Снятие ограничений транспортной инфраструктуры;
- 8) Повышение эффективности расходования бюджетных ассигнований на осуществление капитальных вложений;
- 9) Повышение эффективности управления государственным долгом и государственными финансовыми активами.

Важнейшей частью финансовой политики является **налоговая политика**.

Более чем за 500 лет финансовая наука четко определила принципы налоговой системы:

1. Без налогов государство не может существовать
2. В период кризиса налоги должны быть установлены на максимально возможном уровне
3. Косвенные налоги не должны преобладать над прямыми (это приведет к обнищанию основной массы населения страны, поскольку бремя таких налогов падает на конечного потребителя товаров)
4. Налоговая система должна быть открытой и эффективной
5. Денежная политика заключается в разработке эмиссионной политики, принятие мер по стабилизации национальной валюты

Продуманная **денежно-кредитная** политика позволяет государству поддерживать устойчивость рубля и соответствие товарной массы находящейся в обращении.

**Ценовая политика** государства выражается в корректировке цен и тарифов на монопольные товары и услуги. В монопольном владении государства сохранились: недра, земля, водные пространства, железные

дороги, нефтепроводы и газопроводы. Ценовая политика является важнейшим фактором регулирования экономики. От величины тарифов на транспорт и электроэнергию, а также цен на сырье фактически зависят цены на всю совокупность товаров и услуг.

**Таможенную политику** рассматривают как часть налоговой и ценовой. Она влияет на экономику страны, ограничивая или расширяя доступ на внутренний рынок импортных товаров и сдерживая или поощряя экспорт.

### **3 вопрос. Финансовый механизм: содержание и состав**

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. К элементам финансового механизма относятся формы финансовых ресурсов, методы их формирования, система законодательных норм и нормативов, которые используются при определении доходов и расходов государства, организации бюджетной системы, финансов предприятий и рынка ценных бумаг.

Финансовый механизм – наиболее динамичная часть финансовой политики. Его изменения происходят с решением различных тактических задач, и поэтому финансовый механизм чутко реагирует на все особенности текущей обстановки в экономике и социальной сфере страны. Одно и то же финансовое отношение может быть организовано государством по-разному.

Таким образом, финансовый механизм включает в себя следующие категории:

- организационные формы финансовых отношений;
- порядок формирования и использования фондов денежных средств, методы финансирования;
- планирование;
- формы управления финансовой системой;
- финансовое законодательство.

Выделяют две формы финансового механизма: прямую и косвенную.

Прямая форма предполагает такие методы как:

- финансовое регулирование;
- финансовое регламентирование;
- финансовая отчетность и учет;
- финансовый контроль.

Методами косвенной формы финансового механизма являются:

- финансовое планирование;
- финансовый анализ;
- финансовое стимулирование;
- финансовое прогнозирование.

Финансовый механизм подразделяется на директивный и регулирующий.

Директивный финансовый механизм, как правило, разрабатывается для финансовых отношений, в которых непосредственно участвует государство. В его сферу включаются налоги, государственный кредит, расходы бюджета, бюджетное финансирование, организация бюджетного устройства и бюджетного процесса, финансовое планирование.

Регулирующий финансовый механизм определяет основные правила игры в конкретном сегменте финансов, не затрагивающем прямо интересы государства. Такая разновидность финансового механизма характерна для организации внутривладельческих финансовых отношений на частных предприятиях. В этом случае государство устанавливает общий порядок использования финансовых ресурсов, остающихся на предприятии после уплаты налогов и других обязательных платежей, а предприятие самостоятельно разрабатывает формы, виды денежных фондов, направления их использования.

#### ***Вопросы для самопроверки:***

1. Что понимается под финансовой политикой?
2. Что представляют собой финансы и финансовая стратегия?
3. Охарактеризуйте финансовую систему РФ.
4. Как осуществляется финансовая политика?
5. Перечислите формы финансового контроля.
6. В каких структурных элементах финансовой политики раскрывается ее содержание?
7. По каким критериям можно классифицировать финансовую политику государства?
8. Какие факторы оказывают влияние на результативность финансовой политики государства?

### **Тема 3. Финансовая система и государственные внебюджетные фонды**

### 1 вопрос. Сущность системы финансов и ее структура

### 2 вопрос. Характеристика звеньев финансовой системы РФ

### 3 вопрос. Государственные внебюджетные фонды

#### 1 вопрос. Сущность и структура финансовой системы

Финансы составляют целостную систему, включающую несколько взаимосвязанных звеньев т.к. финансы обслуживают многообразные потребности общества, охватывают своим воздействием всю экономику страны и всю сферу социальной деятельности. Основную роль в реализации государственной экономической политики играет финансовая система.

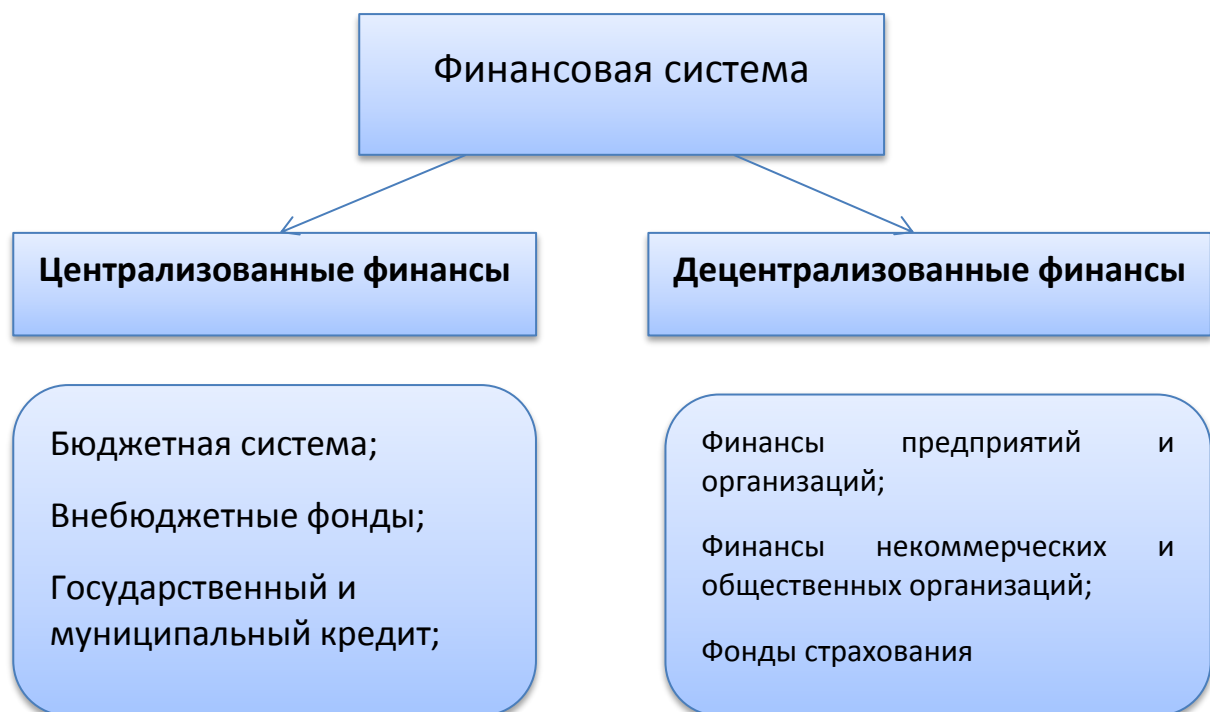
Финансовая система – это совокупность финансовых отношений, которые способствуют образованию и использованию соответствующих денежных фондов.

Также, под финансовой системой подразумевают совокупность государственных органов и учреждений, осуществляющих в пределах своей компетенции финансовую деятельность.

Материальной основой системы финансов является централизованные и децентрализованные фонды денежных средств.

Финансовая система отражает особенности развития государства в условиях перехода к рынку и включает в себя следующие взаимосвязанные звенья:

- бюджетная система;
- внебюджетные фонды;
- финансы предприятий и организаций;
- государственный и муниципальный кредит;
- финансы некоммерческих и общественных организаций;
- фонды страхования (см. рис. 1).





Разделение финансовой системы на отдельные звенья обусловлено различиями в задачах каждого звена, а также методов формирования и использования централизованных и децентрализованных фондов денежных средств. Все звенья финансовой системы взаимосвязаны между собой, при этом каждое звено финансовой системы имеет определенную специфику.

Основой единой финансовой системы является финансы предприятий, поскольку они участвуют в процессе материального производства, где при их непосредственном участии создается национальный доход – основной источник централизованных государственных фондов. Именно финансы предприятий определяют общие тенденции в развитии финансовой системы в целом.

Через государственный бюджет мобилизуются ресурсы в централизованный фонд государства и в дальнейшем перераспределяются между экономическими субъектами и социальными группами населения.

Внебюджетные фонды имеют строго целевое назначение.

Государственный кредит мобилизует ресурсы населения и предприятия в целях развития экономики на принципах платности, срочности и возвратности заимствований государства.

Финансами в РФ управляют:

- высшие законодательные органы страны, которые рассматривают и утверждают проект бюджета, принимают законы о налогах и т.д.;
- Правительство РФ и его органы – министерство финансов, управление федеральной налоговой службы, федеральное казначейство и т.д.;
- региональные органы государственной власти и местного самоуправления.

## **2 вопрос. Характеристика звеньев системы финансов РФ**

Бюджетная система РФ – это основанная на экономических отношениях и государственном устройстве РФ, регулируемая нормами права совокупность федерального бюджета, региональных бюджетов субъектов РФ, местных бюджетов и бюджетов государственных внебюджетных фондов.

Бюджетная система Российской Федерации состоит из бюджетов следующих уровней:

1. федеральный бюджет и бюджеты государственных внебюджетных фондов;
2. бюджеты субъектов Российской Федерации и бюджеты территориальных государственных внебюджетных фондов;

3. местные бюджеты, в том числе: бюджеты муниципальных районов, городских округов, внутригородских территорий городов федерального значения Москва и Санкт-Петербург;

4. бюджеты городских и сельских поселений.

Первый и второй уровни бюджетной системы, в соответствии с Бюджетным Кодексом, толкуются расширительно, т.е. включают в себя помимо непосредственно государственного бюджета бюджеты государственных внебюджетных фондов. Совокупность бюджета соответствующей территории с бюджетами государственных внебюджетных фондов принято называть бюджетом расширенного правительства.

Федеральный бюджет и бюджеты государственных внебюджетных фондов разрабатываются и утверждаются в форме федеральных законов, бюджеты субъектов Российской Федерации и бюджеты территориальных государственных внебюджетных фондов разрабатываются и утверждаются в форме законов субъектов Российской Федерации, местные бюджеты разрабатываются и утверждаются в форме правовых актов представительных органов местного самоуправления либо в порядке, установленном уставами муниципальных образований.

Государственный бюджет составляется на три года, которые соответствуют трем календарным годам и длится с 1 января первого года по 31 декабря третьего года.

Каждое муниципальное образование имеет собственный бюджет.

Бюджет муниципального образования (местный бюджет) - форма образования и расходования денежных средств в расчете на финансовый год, предназначенных для исполнения расходных обязательств соответствующего муниципального образования.

Использование органами местного самоуправления иных форм образования и расходования денежных средств для исполнения расходных обязательств муниципальных образований не допускается.

Бюджет муниципального района (районный бюджет) и свод бюджетов городских и сельских поселений, входящих в состав муниципального района (без учета межбюджетных трансфертов между этими бюджетами), образуют консолидированный бюджет муниципального района.

В качестве составной части бюджетов городских и сельских поселений могут быть предусмотрены сметы доходов и расходов отдельных населенных пунктов (внутригородских территорий), не являющихся муниципальными образованиями.

На территории РФ принимаются 29 тысяч местных бюджетов, среди которых районные, городские, поселковые и сельские.

Каждый субъект Российской Федерации имеет собственный бюджет.

Бюджет субъекта Российской Федерации (региональный бюджет) - форма образования и расходования денежных средств в расчете на финансовый год, предназначенных для исполнения расходных обязательств соответствующего субъекта Российской Федерации.

Бюджет субъекта Российской Федерации и свод бюджетов муниципальных образований, входящих в состав субъекта Российской Федерации (без учета межбюджетных трансфертов между этими бюджетами), образуют консолидированный бюджет субъекта Российской Федерации.

Второй уровень бюджетной системы, помимо бюджетов территориальных государственных внебюджетных фондов, включает бюджеты 85 субъектов РФ, среди которых 22 республики, 9 краёв, 46 областей, 3 города федерального значения, 1 автономная область, 4 автономных округа (Ненецкий, Чукотский, Ямало-Ненецкий и Ханты-Мансийский автономный округ — Югра).

Федеральный бюджет - форма образования и расходования денежных средств в расчете на финансовый год, предназначенных для исполнения расходных обязательств Российской Федерации.

Федеральный бюджет и свод бюджетов других уровней бюджетной системы Российской Федерации (без учета межбюджетных трансфертов между этими бюджетами и за исключением бюджетов государственных внебюджетных фондов Российской Федерации и территориальных государственных внебюджетных фондов) образуют консолидированный бюджет Российской Федерации.

Федеральный бюджет РФ, по сути, представляет собой основной финансовый план государства, через который мобилизуются финансовые ресурсы, необходимые для последующего их перераспределения и использования для реализации целей государственной политики.

Консолидированный бюджет представляет собой свод всех уровней бюджетной системы Российской Федерации на соответствующей территории. Консолидированный бюджет, объединяя все бюджетные показатели какой-либо территории, выполняет, в основном, информационную функцию. В отличие от законодательно утверждаемых бюджетов субъектов федерации и федерального бюджета, консолидированный бюджет не является законом.

Внебюджетные фонды создаются федеральными и региональными органами государственной власти и органами местного самоуправления для

аккумуляции в них денежных средств, направленных на финансирование расходов, не включающих в бюджет. Формирование

внебюджетных фондов осуществляется за счет обязательных и добровольных поступлений. Расходование средств этих фондов осуществляется по строго целевому назначению. Их создание связано с необходимостью иметь независимые от принятия или непринятия госбюджета целевые источники средств. В первую очередь это касается удовлетворения таких важнейших общественных потребностей как социальное обеспечение, бесплатное здравоохранение, пенсионное обеспечение и т.д.

Организационно внебюджетные фонды отделены от бюджетов и имеют определенную самостоятельность.

Основными по размерам и значению являются следующие социальные фонды:

1. Пенсионный фонд
2. Фонд социального страхования
3. Фонд обязательного медицинского страхования

Обособленное функционирование внебюджетных фондов позволяет оперативно финансировать важнейшие социальные мероприятия. Каждый из государственных внебюджетных фондов является самостоятельным финансово – кредитным учреждением. Средства каждого фонда расходуются на уставную деятельность, обусловленную социальным назначением фонда. Кроме того, как финансово – кредитное учреждение внебюджетный фонд может выступать на финансовом рынке в качестве инвестора, приобретая государственные ценные бумаги с целью получения дохода и увеличения финансовых ресурсов.

Финансы предприятий составляют основу финансовой системы. При участии финансов предприятий создаются ВВП, и происходит его распределение внутри предприятия. Финансы предприятий - это совокупность экономических, денежных отношений, связанных с формированием и использованием фондов денежных средств и предприятий.

В условиях рыночной экономики предприятие осуществляет свою деятельность на основе финансовой и хозяйственной независимости. Предприятие самостоятельно распределяет выручку от реализации продукции, формируют и используют фонды производственного и социального назначения, изыскивают необходимые средства для расширения производства продукции.

Финансы предприятий выполняют 2 функции:

- первая функция связана формированием и использованием денежных фондов;

- вторая функция - контрольная – связана с использованием различного рода стимулов и санкций. Правильно организационный контроль рублем может дать ощутимые и положительные результаты.

Исходя из организационно – правовых форм финансы предприятий подразделяются на финансы коммерческих организаций и финансы некоммерческих организаций. У коммерческих организаций цель создания и основная деятельность сводится к извлечению прибыли. Некоммерческие организации не преследуют цель получения прибыли, целью их создания, является удовлетворение общественных потребностей, и функционируют они в основном в непроизводственной сфере. Они могут создаваться в форме:

1. потребительских кооперативов
2. общественных и религиозных организаций
3. благотворительных и иных фондов
4. иных формах предусмотренных законом.

Государственный кредит - это совокупность экономических отношений, возникающих в процессе формирования государственных финансовых ресурсов (за счет временно свободных денежных средств в государстве) для финансирования бюджетных расходов и общегосударственных программ.

Главная форма кредитных отношений, когда государство выступает как заемщик. Государственный кредит (заём) используется, как правило, для покрытия дефицита бюджета. Такой метод значительно эффективнее, чем эмиссия денежных ресурсов. Государственный заём временно сокращает платежеспособный спрос населения и хозяйственных субъектов, регулирует (балансирует) натуральные вещественные пропорции общества. С помощью займа в рамках закона денежного обращения регулируется необходимое количество денег в обращении.

Реже государство выступает как кредитор, предоставляя ссуды юридическим и физическим лицам.

В тех случаях, когда государство берет на себя ответственность за погашение займов или выплата других обязательств, взятых физическими и юридическими лицами, оно является гарантом.

В качестве звена финансовой системы государственный кредит используется при формировании и использовании центральных денежных фондов государства, то есть государственного бюджета и внебюджетных фондов всех уровней.

Государственный кредит отличается от банковского и коммерческого кредитов:

- государственный кредит, прежде всего, используется на покрытие бюджетного дефицита;

- срок возврата банковской ссуды строго регламентирован и его нарушение приводит к возникновению соответствующих санкций. Государственный кредит, как правило, не предусматривает экономических санкций к государству;

- государственный кредит используется, как правило, не строго по целевому назначению. Банковский кредит используется, как правило, на конкретные цели.

Фонды страхования создаются для покрытия чрезвычайных убытков вследствие стихийных бедствий, техногенных катастроф и других негативных последствий.

Страхование представляет собой экономические отношения по защите имущественных интересов физических и юридических лиц, путем формирования целевых фондов денежных средств и их использования на возмещение ущерба при возникновении непредвиденных неблагоприятных явлений различного рода.

Страховые резервы РФ организационно представляют собой систему фондов, предназначенных для использования в соответствии с их функциональным назначением для интересов государства, отдельных отраслей и субъектов собственности.

Страхование в каждой стране осуществляется в 2-х основных формах:

1. обязательной
2. добровольной

Обязательное страхование осуществляется в силу закона, при котором на определенный круг лиц возложена обязанность, застраховать жизнь, здоровье или имущество, а также риски гражданской ответственности. В РФ в обязательном порядке осуществляется страхование пассажиров воздушного, железнодорожного и водного транспорта, страхование военнослужащих и военнообязанных и т.д. также существует система обязательного социального страхования, в котором страхование осуществляется через целевые внебюджетные и общественные фонды.

Добровольное страхование предполагает наличие у страхователя возможностей свободного выбора страховщика и условий страхования.

### **3 вопрос. Государственные внебюджетные фонды**

Внебюджетная форма организации государственных и муниципальных финансов предполагает обособление части средств, сформированных за счет специальных налогов и других обязательных платежей на отдельных банковских счетах (отличных от бюджетных счетов) и нередко под управлением специально созданного органа. Таким образом, здесь, как и в до бюджетной форме, предполагается «привязка» определенных доходов к конкретным видам расходов. Внебюджетные фонды в отличие от бюджетных фондов узкоцелевые — в их названии, как правило, звучит цель создания такого фонда.

**Внебюджетный фонд** — одна из форм организации государственных и муниципальных финансов, которая предполагает организационное обособление денежных средств фонда от бюджетных средств, закрепление определенных видов обязательных платежей и иных поступлений в фонд за конкретными видами расходов.

Необходимость обособления средств социального страхования вне бюджета диктуется различиями бюджетного и страхового механизма, вероятностным характером страховых выплат и соответствующей оценкой уровня страховых тарифов, потребностью преодолеть «остаточный» принцип финансирования социальных расходов, иметь возможность получать дополнительные доходы от капитализации временно свободных средств социального страхования.

Социальное страхование — финансовый механизм социальной защиты, основанный на формировании за счет страховых взносов страхового фонда, средства которого используются для социальных выплат с целью полного или частичного возмещения заработной платы при утрате трудоспособности, потере работы или кормильца.

Внебюджетные фонды обладают функциями, присущими финансам как экономической категории. В соответствие с чем выделяется три функции внебюджетных фондов:

1. *Фискальная* - аккумуляция государственных внебюджетных средств для финансирования конкретных государственных мероприятий.

2. *Перераспределительная* - обеспечение субъектов социально-хозяйственной деятельности, имеющих государственное значение, необходимыми им финансовыми ресурсами при недостаточности финансирования из государственного бюджета.

3. *Контрольная* - отображение сложившихся в стране условий функционирования общественных отношений, для поддержания и развития которых создан соответствующий внебюджетный фонд. Контрольная функция внебюджетных фондов решает информационные задачи по

информированию собственника их средств (населения страны) о результатах работы конкретного внебюджетного фонда.

Преимущества внебюджетных фондов перед государственным бюджетом:

1) *Ограниченность направлений расходования средств фондов*, которая предопределяет целевое использование поступивших финансовых ресурсов.

2) *Оперативность управления средствами фонда*. Внебюджетные фонды подлежат меньшей регламентации и меньшему контролю со стороны органов государственной власти.

3) *Мобильность работы внебюджетных фондов*, которые являются гибким инструментом государственной финансовой политики, в отличие от инертного бюджета – внебюджетные фонды могут оперативно создаваться и упраздняться в зависимости от приоритетов бюджетной политики в стране, что невозможно с бюджетом.

4) Работа основной группы внебюджетных фондов - социальных *позволяет реализовать принципы страхования в государственной внебюджетной системе*, как совокупности экономических отношений по поводу формирования за счет целевых взносов страховых финансовых фондов на решение конкретных социальных задач в стране. Что невозможно при безадресной работе государственного бюджета.

Благодаря внебюджетным фондам повышается маневренность финансовых ресурсов в рамках единой финансовой системы государства.

Обособленность функционирования внебюджетных фондов позволяет наиболее полно реализовать тот правовой режим, который гарантирует защиту интересов каждого конкретного человека и отдельного региона. В связи с чем, особенно возрастает значение внебюджетных фондов в условиях экономической и финансовой нестабильности в стране. Примером чему может служить различие государственных пенсионных систем в России и США, где стабильность экономических процессов в стране позволяет в полной мере обеспечивать выплату пенсий гражданам страны из единого государственного бюджета, тогда как в современной России сложная экономическая ситуация потребовала выделение из государственного бюджета в 1990 году отдельного внебюджетного фонда – Пенсионного.

Ограниченность финансовых ресурсов в любой момент вызывает необходимость их перераспределения. Потребность в перераспределении существенно возрастает при сложном финансовом состоянии экономики. Государственный бюджет во многом способствует мобильности финансовых средств благодаря незакрепленности доходов за конкретными видами расходов. Однако в бюджете всегда существует опасность излишнего



перераспределения бюджетных средств по статьям расходов; в частности, особое значение приобретают социальные потребности, так как всегда существует вероятность урезания расходов именно на эти цели. Поэтому очень важно определить наиболее острые участки развития государства и обеспечить целевое направление и использование поступающих средств посредством создания отдельного внебюджетного фонда, призванного обеспечить реализацию конкретной задачи в народнохозяйственном комплексе страны.

Учредителями государственных внебюджетных фондов выступают соответствующие органы государственной власти - федеральные, региональные, местные и ведомственные, которые определяют цели и задачи внебюджетных фондов. Регламентирует порядок функционирования внебюджетных фондов законодательство РФ. Оперативное управление внебюджетных фондов осуществляет правление каждого фонда, которое подконтрольно и подотчетно органам государственной власти, являющихся учредителями соответствующих внебюджетных фондов.

**Система внебюджетных фондов** – совокупность внебюджетных фондов установленных на определенной территории.

Следует иметь в виду, что основополагающий законодательный акт России в области государственных финансов – Бюджетный кодекс РФ установил ограниченный состав государственных внебюджетных фондов России (4 внебюджетных фонда): Пенсионный фонд, Фонд социального страхования, Федеральный фонд обязательного медицинского страхования, Фонд занятости населения, последний из которых уже исключен из внебюджетной системы России с 1 января 2001 года. Реально же, состав отечественных внебюджетных фондов на настоящий момент более расширен.

По функциональному признаку внебюджетные фонды делятся на:

1. *социальные* – оказывают социальные услуги населению путем выплаты пособий, пенсий, субсидирования и финансирования социальной инфраструктуры в целом;

2. *экономические* – влияют на экономические процессы в стране путем финансирования, субсидирования, кредитования предприятий и организаций различных отраслей народного хозяйства и осуществляющие комплекс мероприятий по развитию экономики страны;

3. *экологические* – обеспечивают природоохранные и природо-восстановительные мероприятия, финансируя их за счет специально определенных источников и штрафов за загрязнение окружающей среды;

4. *правовые* – расходуются на обеспечение и развитие правовой системы страны и судебного производства;

5. *прочие* – внебюджетные фонды, не относящиеся ни к одной из вышеприведенных категорий.

1) **Социальные внебюджетные фонды** занимают преобладающее место во внебюджетной системе России. На их долю приходится около 7% ВВП Российской Федерации. К социальным внебюджетным фондам России относятся:

1. Пенсионный фонд.
2. Фонд социального страхования.
3. Фонды обязательного медицинского страхования.

Хоть к основным государственным социальным внебюджетным фондам России относятся три – Пенсионный фонд РФ, Фонд социального страхования РФ, Фонды обязательного медицинского страхования, данными финансовыми институтами не исчерпывается система социальных внебюджетных фондов России. Основным источником доходов социальных внебюджетных фондов являются страховые взносы в размере 30%. Из них 22 % работодатели платят в ПФ РФ, 2,9 % – в ФСС, 5,1% – в ФФОМС.

Плательщиками страховых взносов являются страхователи, определяемые в соответствии с федеральными законами о конкретных видах обязательного социального страхования, к которым относятся:

1) лица, производящие выплаты и иные вознаграждения физическим лицам:

- а) организации;
- б) индивидуальные предприниматели;
- в) физические лица, не признаваемые индивидуальными предпринимателями.

2) **Экономические внебюджетные фонды** во всех странах мира играют важную роль в поддержке экономики страны. Одной из важнейших причин создания экономических внебюджетных фондов является сложная экономическая ситуация в стране и необходимость привлечения финансовых средств на разрешение экономических проблем. Одной из самых распространенных форм поддержки экономики является создание специализированного внебюджетного фонда, предназначенного для финансирования отдельной, особо нуждающейся, отрасли народного хозяйства, либо всей экономики в целом.

Примерами экономических внебюджетных фондов России являются:

1. Дорожный фонд (с 2001 года упразднен федеральный).

2. Фонд воспроизводства минерально-сырьевой базы (с 2001 года упразднен федеральный).

3. Отраслевые и межотраслевые фонды научно-исследовательских и опытно-конструкторских работ:

- общие;
- в строительстве;
- в лесной промышленности.

4. Фонд Министерства РФ по атомной энергии.

3) **Экологические внебюджетные фонды** призваны обеспечить проведение природоохранных мероприятий в государстве. Одной из ключевых проблем человечества на современном этапе развития общества являются проблемы с загрязнением окружающей среды и восстановлением природной среды обитания людей. Для разрешения данных проблем общество предпринимает ряд мер к их устранению. Экономическая реализация государственной политики в области экологии и охраны окружающей среды производится в основном через систему государственных экологических внебюджетных фондов.

Ключевое место в группе экологических внебюджетных фондов России принадлежит *экологическому фонду РФ*. Система экологических фондов Российской Федерации включала в себя Федеральный экологический фонд РФ, территориальные экологические фонды в субъектах Российской Федерации, местные экологические фонды по городам и районам России.

4) **Правовые внебюджетные фонды** играют в российской внебюджетной системе несущественную роль, хотя их создание имеет под собой объективную необходимость. Переход России к общемировым критериям общественных отношений в связи со структурными преобразованиями начала 90-х годов XX века потребовал кардинального переустройства российской правовой системы, которая пережив период становления, до настоящего времени в значительной степени нуждается в совершенствовании. Для формирования материальной основы данного процесса российским государством образована система государственных правовых внебюджетных фондов.

Большая часть правовых внебюджетных фондов России была упразднена в 2001 году в период централизации государственной финансовой системы.

Из имевшейся в нашей стране системы правовых внебюджетных фондов в настоящее время продолжают свою работу два: Фонд развития исполнительного производства, Специализированный фонд Федеральной службы России по делам о несостоятельности и финансовому оздоровлению.

Ключевое место в государственной внебюджетной системе Российской Федерации принадлежит группе социальных внебюджетных фондов, реализующих государственную политику в области обязательного социального страхования граждан страны.

***Вопросы для самопроверки:***

1. Что такое система и каковы ее элементы?
2. Дайте определение финансовой системы;
3. Дайте характеристику структуры финансовой системы
4. Роль финансов предприятий в финансовой системе государства
5. Роль домашних хозяйств в финансовой системе государства
6. Роль некоммерческих организаций в финансовой системе государства
7. Какие сферы финансовой системы выделяются в учебной литературе?
8. Какие звенья финансовой системы выделяются в учебной литературе?
9. Что представляет собой сектор государственного управления?
10. Какие виды предприятий существуют и есть ли особенности в
11. организации их финансов?
12. Каковы особенности финансов домашних хозяйств?
13. Каковы особенности финансов некоммерческих организаций?

**Тема 4. Финансы хозяйствующих субъектов**

**1 вопрос. Основы организации финансов предприятий**

**2 вопрос. Финансовые ресурсы предприятий**

**1 вопрос. Основы организации финансов предприятий**

**Предприятие** - это самостоятельный хозяйствующий субъект, созданный для производства и сбыта продукции, выполнения работ и/или оказания услуг в целях удовлетворения общественных и частных потребностей и получения дохода с прибылью. Предприятие может осуществлять один или одновременно несколько видов деятельности.

Предпринимательская деятельность, по своему содержанию, включает производство и реализацию продукции, выполнение работ, оказание услуг, операции на фондовом рынке. В процессе предпринимательской деятельности у предприятий и организаций возникают хозяйственные связи с

контрагентами: поставщиками, покупателями, партнерами, в результате которых и возникают финансовые отношения по поводу формирования и использования фондов денежных средств. Материальной основой финансовых отношений выступают деньги, а необходимым условием их возникновения является движение денежных средств.

**Финансы предприятий** - это совокупность экономических отношений, возникающих в процессе формирования, распределения и использования основного и оборотного капитала, фондов денежных средств предприятия с целью обеспечения его производственной деятельности.

В зависимости от экономического содержания можно выделить следующие финансовые отношения хозяйствующих субъектов:

**1.** Возникающие между учредителями в момент создания предприятия по поводу формирования уставного (акционерного) капитала. В свою очередь уставный капитал является первоначальным источником формирования производственных фондов, приобретения нематериальных активов.

**2.** Между предприятием и организациями, связанные с производством и реализацией продукции. К ним относятся финансовые отношения между поставщиками и покупателями сырья, материалов, готовой продукции, отношения со строительными организациями в период инвестиционной деятельности, с транспортными организациями, иностранными организациями и т.п.

Эти отношения являются основными в хозяйственной деятельности, поскольку в сфере материального права создаются ВВП и НДС. На них приходится наибольший объем платежей. От их эффективности организации во многом зависит финансовый результат коммерческой деятельности.

**3.** Между предприятием и его подразделениями: филиалами, цехами, отделами, бригадами в процессе финансирования расходов, распределения и перераспределения прибыли, оборотных средств. Эта группа отношений влияет на организацию и ритмичность производства.

**4.** Между предприятием и работниками предприятия при распределении и использовании доходов, выпуске и размещении акций и облигаций, дивидендов по акциям, взыскании штрафов и компенсаций за причиненный материальный ущерб, удержании налогов с физических лиц. Их организация влияет на эффективность использования трудовых ресурсов.

**5.** Между и вышестоящими организациями, внутри финансово-промышленных групп, внутри холдинга, с союзами и ассоциациями, членом которых является предприятие. Эта группа отношений, как правило, связана с внутриотраслевым перераспределением денежных средств и направлена на поддержку и развитие предприятий

6. Между предприятием и финансовой системой государства при уплате налогов и других обязательных платежей в бюджеты разных уровней, формировании ВФ, штрафных санкций, получении ассигнований из бюджета. От организации этой группы отношений зависит финансовое состояние предприятия и формирование доходной базы бюджетов разных уровней.

7. Между предприятием и банковской системой в процессе хранения денег в коммерческих банках, при организации безналичных расчетов, получение и погашение ссуд, уплате процентов за кредит, покупке и продаже валюты, оказании других банковских услуг.

8. Между предприятием и страховыми компаниями и органами, возникающие при страховании имущества, отдельных категорий работников, коммерческих и предпринимательских рисков.

Финансы коммерческих организаций функционируют в соответствии со следующими принципами:

- получение и максимизация прибыли;
- оптимизация источников финансовых ресурсов;
- обеспечение финансовой устойчивости коммерческой организации;
- обеспечение инвестиционной привлекательности;
- ответственность за результаты финансово-хозяйственной деятельности

Данные принципы взаимосвязаны: финансовой устойчивости коммерческой организации невозможно достичь, если нарушается оптимальное соотношение между собственными и заемными источниками формирования финансовых ресурсов; показатели финансовой устойчивости коммерческой организации определяют ее инвестиционную привлекательность.

Финансы предприятий выполняют распределительную и контрольную **функции**. Реализация этих функций осуществляется с помощью ряда финансовых категорий, к которым относится прибыль, себестоимость, цена, выручка от реализации, валовый доход, рентабельность. Обе функции тесно взаимодействуют между собой.

С помощью распределительной функции происходит формирование первоначального капитала, образующегося за счет вкладов учредителей, распределения ВВП в стоимостном выражении, определение основных пропорций в процессе распределения доходов и финансовых ресурсов, обеспечивается оптимальное сочетание интересов отдельных товаропроизводителей, предприятий и организаций и государства в целом

Этот процесс происходит путем получения предприятием денежной выручки за реализацию продукции и использования ее на возмещение израсходованных средств производства. Финансовые ресурсы п/п также подлежат распределению в целях выполнения денежных обязательств перед бюджетом, банками. Результатами распределения является формирование и использование целевых фондов денежных средств (фонда возмещения, оплаты труда и т.д.)

Под контрольной функцией финансов предприятий следует понимать контроль за распределением финансовых ресурсов п/п

Контрольная функция финансов подразумевает:

- контроль за правильностью и своевременностью перечисления средств в фонды денежных средств по всем установленным источникам финансирования.
- контроль за соблюдением заданной структуры фондов денежных средств с учетом потребностей производственного и социального характера.
- контроль за целенаправленным и эффективным использованием финансовых ресурсов.

## **2 вопрос. Финансовые ресурсы предприятий**

**Финансовые ресурсы предприятия** - это денежные средства, имеющиеся в его распоряжении и предназначенные для осуществления затрат на расширенное воспроизводство, содержание и развитие непроизводственной сферы, потребление.

Финансовые ресурсы предназначены для развития производственного и торгового процесса, т. е. средства для покупки сырья и материалов, товаров и других предметов труда, для приобретения орудий труда, для оплаты рабочей силы представляют собой капитал в денежной форме.

Таким образом, капитал - это часть финансовых ресурсов предприятия.

**Капитал** - это деньги, пущенные в оборот и приносящие доходы от этого оборота.

**Капитал** - это богатство, используемое для его собственного увеличения.

Оборот денег может осуществляться путем вложения их в предпринимательство или передачи в ссуду.

Только вложение денег в хозяйственную деятельность, только инвестирование может создать прибыль и превратить деньги в капитал. При этом деньги, вкладываемые в производственно-торговый процесс, не затрачиваются окончательно, они только авансируются в этот процесс для

того, чтобы, совершив кругооборот, возвратиться с дополнительным доходом:

$$D - T - D1$$

По форме вложения различают:

- предпринимательский капитал;
- ссудный капитал.

**Предпринимательский капитал** - это капитал, вложенный в различные предприятия. Такое вложение денег осуществляется с целью получения прибыли и прав на управления предприятием.

**Ссудный капитал** - это деньги, предоставленные в ссуду на условиях возвратности и платности. В отличие от предпринимательского ссудный капитал не дает его владельцу никаких прав на управление предприятием. Владелец передает деньги в ссуду другому предпринимателю, и уже этот предприниматель становится инвестором. Ценой ссудного капитала, как товара, является процент по ссуде.

Структурно капитал предприятия состоит из денежных фондов, т. е. денежных средств, вложенных в основные фонды, нематериальные активы, оборотные фонды предприятия, а также из денежных средств, находящихся в сфере обращения.

Материально-технической основой процесса производства на любом предприятии являются основные производственные фонды.

**Основные средства** - это денежные средства, инвестированные в основные фонды производственного и непроизводственного назначения.

В момент приобретения основных фондов и принятия их на баланс предприятия величина основных средств количественно совпадает со стоимостью основных фондов. В дальнейшем, по мере участия основных фондов в производственном процессе, их стоимость раздваивается: одна часть, равная износу, переносится на стоимость готовой продукции в виде амортизации; другая часть отражает остаточную стоимость основных фондов.

Определенная часть основных фондов по мере реализации готовой продукции накапливается у предприятия в денежной форме.

При этом образуется так называемый «амортизационный фонд».

**Амортизационный фонд** используется для простого и, частично, расширенного воспроизводства основных фондов.



Для воспроизводства основных фондов очень часто предприятию не хватает начисленных амортизационных отчислений. В этом случае для расширения производственной базы предприятие может использовать другие источники финансирования капиталовложений.

**Оборотные фонды предприятия** - это ресурсы субъекта хозяйствования, которые на протяжении времени своего использования последовательно переходят из денежной в производительную, а затем и в товарную форму.

**Нематериальные активы** - это вложения денежных средств предприятия в нематериальные объекты, используемые длительное время в производственно-хозяйственной деятельности и приносящие доход.

К таким нематериальным объектам относятся:

- программные продукты;
- лицензии;
- сертификаты;
- новые технологии («ноу-хау»);
- организационные расходы в период организации предприятия;
- права пользования земельными участками;
- патенты и т. п.

По характеру использования нематериальные активы схожи с основными средствами. Они используются в хозяйственной деятельности длительное время (более 1 года) и переносят свою стоимость на стоимость готовой продукции постепенно в течение всего срока службы.

Приобретенные нематериальные активы включаются в состав имущества предприятия по первоначальной стоимости.

**Уставный капитал (фонд)**- основной источник собственных средств, за счет которого формируется основной и оборотный капитал, которые в свою очередь направляются на приобретение основных производственных фондов, нематериальных активов, оборотных средств.

Величина уставного капитала п/п изменяется в зависимости от результатов его деятельности.

Источниками формирования уставного капитала являются:

- акционерный капитал
- паевые взносы
- собственные средства п/п
- бюджетные средства
- долгосрочный целевой кредит.

Увеличение уставного капитала возможно за счет:

- выпуска дополнительных акций (эмиссии)
- внесения дополнительных вкладов участниками хозяйственных товаров

- направления средств добавочного капитала в установленном порядке

Уменьшение уставного капитала возможно за счет :

- изъятие вклада участниками

- аннулирование собственных акций АО

**Собственный капитал** – это разница между совокупными активами предприятия и его обязательствами, т.е. долгами. Собственный капитал в свою очередь подразделяется на постоянную часть – уставный капитал и переменную величину, которая зависит от финансовых результатов деятельности предприятия.

В состав **переменного капитала** входят:

Добавочный капитал, резервный капитал, нераспределенная прибыль и специальные фонды.

**Добавочный капитал** – создается за счет: прироста стоимости имущества в результате переоценки основных фондов; эмиссионного дохода (превышение продажной цены акций над номинальной за минусом издержек по их продаже); безвозмездно полученных денежных и материальных ценностей на производственные цели. Он может быть использован на погашение сумм снижения стоимости имущества, выявившихся по результатам его переоценки, на погашение убытков, возникших в результате безвозмездной передачи имущества другим предприятиям и лицам, на увеличение уставного капитала, на погашение убытка, выявленного по результатам работы предприятия за отчетный год.

Результатом и конечной целью хозяйственной деятельности предприятия является прибыль. После выплат образуется прибыль, остающаяся в распоряжении предприятия, из которой формируется резервный капитал (фонд) и другие аналогичные резервы, а также фонд накопления и фонд потребления.

**Резервный капитал** – денежный фонд предприятия, который образовался в соответствии с законодательством РФ и учредительными документами, источниками его образования являются отчисления от прибыли, остающиеся в распоряжении предприятия. Величина резервного капитала должно быть не менее 15%, но не более 25% от уставного капитала, при этом сумма отчислений не должна превышать 50% налогооблагаемой прибыли. Он **предназначен** для покрытия убытков отчетного года, выплаты дивидендов при отсутствии ими недостаточности прибыли отчетного года для этих целей. К числу резервных фондов денежных средств относятся

также резервы под обесценение вложений в ценные бумаги, облигаций и выкупа акций и т.д.

**Нераспределенная прибыль** направляется на формирование спец-фондов средств накопления, потребления и других целевых фондов.

**Фонд накопления** – денежные средства, предназначенные для развития и расширения производства.

**Фонд потребления** предназначен для социальных нужд, финансирования объектов непроизводственной сферы, единовременного поощрения, выплаты компенсационного характера и других аналогичных целей.

**Основные термины:** финансы предприятий, предприятие, уставный капитал, накопление, потребление, финансовые ресурсы, выручка, прибыль.

**Вопросы для самопроверки:**

1. Понятие и сущность финансов предприятий
2. Денежные фонды, создаваемые на предприятии
3. Содержание финансов предприятия
4. Финансовые ресурсы предприятий
5. Функции финансов предприятия
6. Уставный капитал предприятия
7. Принципы организации финансов предприятий
8. Особенности организации финансов государственных предприятий
9. Некоммерческие организации
10. Организация финансов АО
11. Особенности организации финансов кооперативных предприятий
12. Организация финансов товарищества

## **Тема 5. Страхование**

**1 вопрос. Понятие и предмет страхования**

**2 вопрос. Сущность и значение страхования**

**3 вопрос. Функции страхования**

**4 вопрос. Классификация страхования**

**5 вопрос. Сущность страхового фонда. Страховые резервы и их**

**виды**

**1 вопрос. Понятие и предмет страхования**

Страхование - это экономическая категория, система экономических отношений, которые включают совокупность форм и методов формирования целевых фондов денежных средств и их использование на возмещение ущерба, обусловленного различными непредвиденными неблагоприятными явлениями (рисками). Выражает функции формирования специализированного страхового фонда; возмещения ущерба; предупреждения страхового случая.

Различают личное, имущественное страхование и страхование ответственности. По форме проведения может быть акционерное, взаимное и государственное страхование. Особую группу отношений составляет медицинское страхование.

Страхование - это способ возмещения убытков, которые потерпело физическое или юридическое лицо, посредством их распределения между многими лицами (страховой совокупностью). Возмещение убытков производится из средств страхового фонда, который находится в ведении страховой организации (*страховщика*). Объективная потребность в страховании обуславливается тем, что убытки подчас возникают вследствие разрушительных факторов, вообще не подконтрольных человеку (стихийных сил природы), во всяком случае, не влекут чьей-либо гражданско-правовой ответственности. В подобной ситуации бывает невозможно взыскивать убытки с кого бы то ни было, и они "оседают" в имущественной сфере самого потерпевшего. Заранее созданный страховой фонд может быть источником возмещения ущерба. Страхование целесообразно только тогда, когда предусмотренные правоотношениями страхователя и страховщика страховые события (риски) вызывают значительную потребность в деньгах. Так, например, физическое лицо, у которого эта потребность возникает, как правило, не может покрыть ее из собственных средств без чувствительного ограничения своего жизненного уровня.

## **2 вопрос. Сущность и значение страхования**

Страхование становится наиболее эффективным методом возмещения ущерба, когда в нем участвуют миллионы страхователей и застрахованы сотни миллионов объектов. Тем самым обеспечивается достаточная мобилизация денежных средств в едином фонде. Учитывая особенности страхования можно дать следующее определение:

**Страхование** представляет собой экономические отношения по защите имущественных интересов физических и юридических лиц путем формирования целевых фондов денежных средств и их использование на

возмещение ущерба при возникновении непредвиденных неблагоприятных явлений различного рода.

В отношениях страхования страховщик берет на себя ответственность за возмещение убытков ввиду повреждения имущества или выплату денежной суммы при определенных неблагоприятных событиях наступающих в жизни человека.

Для возмещения предполагаемого ущерба система страхования предполагает внесение страхователем твердо установленной суммы, исчисленной заранее.

Возникновение страхования обусловлено идеей перераспределения потерь, падающих на одно лицо в результате какого-то несчастного случая, на целую группу лиц, подверженных той же опасности. Специфика страхования заключается в том, что чрезвычайные ущербы наступают случайно и не наносят вреда всем сразу.

Страхование характеризуется следующими признаками:

1. Страхование носит целевой характер, так как страховые выплаты происходят лишь при наступлении заранее оговоренных в договоре тех или иных событий.

2. Страхование носит вероятностный характер, т.к. заранее неизвестно когда наступит событие, какова будет его сила и кого из страхователей оно затруднит.

3. Для страхования характерен признак возвратности средств собранных в страховом фонде, т.к. страховые платежи каждого страхователя имеют только одно назначение - возмещение вероятной суммы ущерба в течение определенного периода.

### **3 вопрос. Функции страхования**

Наряду с обеспечением страховой защитой лиц, заключивших соответствующие договора, страхование играет также важную социальную роль в жизни современного рыночного общества. Основные функции страхования, выражающие общественное назначение этой категории, состоят в следующем:

*Инвестиционная функция*, которая состоит в том, что за счет временно свободных средств страховых фондов происходит финансирование экономики, т.е. это формирование специализированного страхового фонда денежных средств как платы за риски, которые берут на свою ответственность страховые компании. Этот фонд может формироваться как в обязательном, так и в добровольном порядке. Эта деятельность страховых компаний находится под контролем государства. Государство, исходя из

экономической и социальной обстановки, регулирует развитие страхового дела в стране. Вследствие того, что страховые компании накапливают у себя большие суммы денежных средств, которые предназначены на возмещение ущерба, но до тех пор, пока не наступил страховой случай, они могут быть временно инвестированы в различные ценные бумаги, недвижимость и по другим направлениям.

Функция формирования специализированного страхового фонда реализуется в системе запасных и резервных фондов, обеспечивающих стабильность страхования, гарантию выплат и возмещений. Если в коммерческих банках аккумуляция средств населения с целью, например, денежных накоплений, имеет только сберегательное начало, то страхование через функцию формирования специализированного страхового фонда несет сберегательно - рисковое начало. В моральном плане каждый участник страхового процесса, например при страховании жизни, уверен в получении материального обеспечения на случай несчастного события и при завершении срока действия договора. При имущественном страховании через функцию формирования специализированного страхового фонда не только решается проблема возмещения стоимости пострадавшего имущества в пределах страховых сумм и условий, оговоренных договором страхования, но и создаются условия для материального возмещения части или полной стоимости пострадавшего имущества.

Через функцию формирования специализированного страхового фонда решается проблема инвестиций временно свободных средств в банковские и другие коммерческие структуры, вложения денежных средств в недвижимость, приобретения ценных бумаг и т.д. С развитием рынка в страховании неизменно будет совершенствоваться, и расширяться механизм использования временно свободных средств. Значение функции страхования как формирования специальных страховых фондов будет возрастать.

Предупредительная функция страхования — предполагает широкий комплекс мер, в том числе финансирование мероприятий по недопущению или уменьшению негативных последствий несчастных случаев, стихийных бедствий. Например, за счет части средств, собранных при страховании от огня, финансируются противопожарные мероприятия, а также мероприятия, направленные на уменьшение возможного ущерба от пожара. Сюда же относится правовое воздействие на страхователя, закрепленное в условиях заключенного договора страхования и ориентированное на его бережное отношение к застрахованному имуществу. Меры страховщика по предупреждению страхового случая и минимизации ущерба носят название

*превенции*. В целях реализации этой функции страховщик образует особый денежный фонд предупредительных мероприятий.

Сберегательная функция. В страховании жизни категория страхования в наибольшей мере сближается с категорией кредита, так как происходит накопление по договорам страхования определенных страховых сумм. Сбережение денежных сумм, например, с помощью страхования на дожитие, связано с потребностью в страховой защите достигнутого семейного достатка. Тем самым страхование может иметь и сберегательную функцию.

Контрольная функция страхования заключена в строго целевом формировании и использовании средств страхового фонда. Данная функция вытекает из указанных выше трех и проявляется одновременно с ними в конкретных страховых отношениях, в условиях страхования. В соответствии с контрольной функцией на основании законодательных и инструктивных документов осуществляется финансовый страховой контроль за правильным проведением страховых операций.

#### **4 вопрос. Классификация страхования**

Страхование может осуществляться в двух формах: добровольной и обязательной.

Обязательное страхование осуществляется в силу закона, при котором на определенный круг лиц возложена обязанность, застраховать жизнь, здоровье или имущество, а также риски гражданской ответственности. В РФ в обязательном порядке осуществляется страхование пассажиров воздушного, железнодорожного и водного транспорта, страхование военнослужащих и военнообязанных и т.д. также существует система обязательного социального страхования, в котором страхование осуществляется через целевые внебюджетные и общественные фонды.

Добровольное страхование предполагает наличие у страхователя возможностей свободного выбора страховщика и условий страхования.

В настоящее время выделяют четыре вида страхования:

1. Имущественное
2. Личное
3. Страхование ответственности
4. Страхование предпринимательских рисков.

**Имущественное страхование** – это страхование различных материальных ценностей. Основой имущественного страхования является определение стоимости застрахованного имущества, определение факта и причин гибели или повреждение имущества, т.к. имущество может быть застраховано на случай полной гибели или частичного повреждения.

Страховым случаем при имущественном страховании может быть признан пожар, наводнение, землетрясение, иные обстоятельства приносящие ущерб имуществу страхователя.

**Личное страхование**- это страхование жизни и здоровья.

Основу данной отрасли составляет добровольное страхование жизни, виды которого предусматривают выплату страховой суммы страхователям или другим лицам в следующих случаях:

1. С достижением до обусловленного срока или события, либо до пенсионного возраста с последующей пожизненной выплатой ежемесячной пенсии

2. С наступлением смерти застрахованного лица

3. С различными увечьями от несчастного случая, произошедшего в период страхования

**Страхование ответственности** - это вид страхования, объектом которого является ответственность перед третьими лицами, которым может быть причинен ущерб вследствие какого-либо действия или бездействия страхователя.

Существует ответственность за причинение вреда имуществу граждан и юридических лиц, а также жизни и здоровью граждан.

Во многих странах проводится страхование гражданской ответственности на случай нанесения вреда другим лицам в процессе хозяйственной и профессиональной деятельности

**Страхование предпринимательских рисков** - это страхование, объектом которого служит риск возможности неполучения прибыли или дохода, снижение уровня рентабельности или образования убытков.

Ответственность страховой организации по этому виду страхования заключается в возмещении страхователю потерь и убытков, возникших в процессе его предпринимательской деятельности. Убытки могут возникнуть также независимо от того, ведет человек предпринимательскую деятельность или нет.

*Убытки имеют 3 составляющие:*

1. Утрата и повреждение имущества, т.е. реальный ущерб.

2. Непредвиденные расходы, которые приходится нести из-за событий, вызвавших убытки

3. Неполученные доходы или упущенная выгода.

Убытки могут быть вызваны нарушением обязательств со стороны партнеров, а так же другими незаконными действиями. При страховании предпринимательских рисков существенным является то, что расходы,



потери и упущенная выгода, возникшие в результате собственных действий убытками не являются.

## **5 вопрос. Сущность страхового фонда. Страховые резервы и их виды**

Страхование является особым видом экономических отношений, призванным *обеспечить страховую защиту людей, их дела от различного рода опасностей.*

Страховую защиту можно объяснить как двустороннюю реакцию человечества на возможные опасности природного, техногенного, экономического, социального, экологического и другого происхождения. С одной стороны, страховая защита вызывается объективной потребностью физических и юридических лиц в сохранении своих имущественных интересов, связанных с различными сторонами жизнедеятельности. С другой стороны, эта потребность сопровождается соответствующей способностью людей в обеспечении названных интересов.

Если потребность в защите порождается страхом, а способность к защите осознанием в силу этого страха необходимости создания соответствующих натуральных или денежных фондов, при помощи которых можно обеспечить сохранность имущественных, личностных и прочих интересов людей, то можно сказать, что в действие вступила система страховой защиты.

Материальным воплощением экономической категории страховой защиты является страховой фонд – совокупность выделенных (зарезервированных) натуральных запасов материальных благ. Исторически первой организационной формой материального воплощения экономической категории страховой защиты был натуральный страховой фонд.

Новое качество страховой фонд получил в связи с выделением из товарного обращения специфического товара – денег.

Появление денег освободило страховой фонд от массы технических неудобств, связанных с натурально-вещественным его содержанием, открыло перед ним новые возможности. Прежде всего, благодаря денежной форме, в которой также стал создаваться страховой фонд, его ресурсы могли быть быстро превращены в любую потребительскую стоимость, необходимую для возмещения возникшего ущерба. Денежная форма страхового фонда позволила ему превратиться из элемента, обслуживающего внутриотраслевой хозяйственный оборот, в средство воздействия и гарантии развития межотраслевого хозяйственного оборота.

Осознанная человеком и обществом в целом необходимость страховой защиты формировала страховые интересы, через которые стали складываться определенные страховые отношения.

Содержание страховых отношений охватывало образование и использование ресурсов страхового фонда независимо от конкретной формы его организации.

По мере развития общества эти отношения получили гражданско-правовое закрепление, что, в свою очередь, позволило регулировать их правовыми методами.

Мощным импульсом к организации страховой защиты стали общественное разделение труда, развитие ремесленного производства и выделение торговли в самостоятельную отрасль. Рост городов, развитие ремесленного производства, торговли, особенно международной торговли, связанной с повышенным риском и использованием денежных ссуд, требовали надлежащего страхового обеспечения. В этой связи кредит и страхование были тесно взаимосвязаны. Страхование имущества заемщика, передаваемого кредитору под обеспечение ссуды (морские займы), вызвало к жизни выделение из числа кредиторов, и в первую очередь ростовщиков, особую группу профессионалов – страховщиков, или андеррайтеров, в руках которых сосредоточивались ресурсы страхового фонда. Оперативное управление ресурсами страхового фонда со стороны страховщиков объективно требовало от них оценки страхового риска, опиравшейся на анализ фактов и обстоятельств, их накопление, обобщение и систематизацию.

В результате формируется научное знание о страховом риске и его оценке, опирающееся на познание законов природы и общества.

Таким образом, страховую защиту можно определить как осознанную потребность физических и юридических лиц в создании специальных страховых фондов для восстановления имущества, здоровья, трудоспособности и личных доходов, как самих участников создания этих фондов, так и третьих лиц.

Общественная практика в течение длительного периода времени выработала три основные формы организации страхового фонда:

**1. Централизованные страховые (резервные) фонды**, создаваемые за счет бюджетных и других государственных средств. Цель их формирования – обеспечение выполнения отдельных видов обязательного страхования, возмещение ущерба от стихийных бедствий и крупномасштабных аварий. Формирование таких фондов осуществляется как в натуральной, так и в

денежной форме. Государственные страховые (резервные) фонды находятся в распоряжении правительства.

Так, резервный фонд Правительства РФ создается для финансирования непредвиденных расходов и мероприятий федерального значения, не предусмотренных в федеральном бюджете на соответствующий финансовый год. Размер резервного фонда определяется федеральным законом о федеральном бюджете на соответствующий год. Средства резервного фонда Правительства РФ расходуются на финансирование:

- Государственной поддержки общественных организаций и объединений;
- Проведения юбилейных мероприятий общегосударственного значения;
- Изготовления государственных наград, юбилейных медалей;
- Проведения встреч, симпозиумов, выставок и семинаров на высшем уровне по проблемам общегосударственного значения;
- Выплаты разовых премий и оказания разовой материальной помощи гражданам за заслуги перед государством;
- Издания сборников нормативных актов и законодательства РФ;
- Проведения ремонтных и восстановительных работ по заявкам органов гос. власти РФ;
- Других мероприятий, проводимых по решениям Президента РФ.

**2. Самострахование** как система создания и использования страховых фондов хозяйствующими субъектами и людьми. Эти децентрализованные страховые фонды создаются в натуральной и денежной форме. Эти фонды предназначены для преодоления временных затруднений в деятельности конкретного товаропроизводителя или человека. Основным источником формирования децентрализованных страховых фондов служат доходы предприятия или отдельного человека. Порядок использования средств страхового фонда в условиях самострахования предусматривается в уставе хозяйствующего субъекта.

**3. Собственно страхование** как система создания и использования фондов страховых организаций за счет страховых взносов заинтересованных в страховании сторон. Использование средств этих фондов осуществляется для возмещения возникшего ущерба в соответствии с условиями и правилами страхования. Страховой фонд страховщика создается за счет большого круга его участников, которые выступают в качестве страхователей. Формирование фонда происходит в децентрализованном порядке, поскольку страховые взносы уплачиваются каждым страхователем отдельно. Он имеет только

денежную форму. При этом убыток одного страхователя распределяется между всеми участниками создания страхового фонда, что приводит к большой маневренности страхового фонда и ускорению оборачиваемости страховых резервов.

В настоящее время в Российской Федерации существенно изменяется соотношение между централизованными, децентрализованными фондами и фондами специализированных страховых организаций. Сдвиг происходит в сторону усиления роли страхования и самострахования. Государственные страховые фонды постепенно теряют свое доминирующее значение.

Таким образом, экономическая сущность страхования состоит в создании денежных фондов за счет взносов заинтересованных в страховании сторон и предназначенных для возмещения ущерба у лиц, участвующих в формировании этих фондов. Поскольку возможный ущерб (или страховой риск) носит вероятностный характер, то происходит перераспределение страхового фонда, как в пространстве, так и во времени. Можно сказать, что возмещение ущерба у пострадавших лиц происходит за счет взносов всех, кто участвовал в формировании этих страховых фондов.

#### ***Вопросы для самопроверки:***

1. Что представляет собой страхование как экономическая категория и какие отношения она выражает?
2. Каким способом обеспечиваются страховщиком значительные по размерам страховые выплаты при получении им от страхователей относительно небольших сумм страховых взносов (страховых премий)?
3. Что является предметом и объектом страхования?
4. В чем заключается отличие страхования от игр, пари, розыгрышей лотерей от поручительства и банковского вклада?
5. Чем отличается страховой риск от страхового случая?
6. Кто может быть субъектом страховых отношений?
7. Что понимается под страховой суммой?
8. Что понимается под страховой премией и как она определяется?
9. Что понимается под страховым ущербом?
10. Что понимается под страховой выплатой и какие ее виды применяются?
11. По каким признакам выделяются отрасли, подотрасли и виды страхования?
12. Что является результатом классификации страхования?

## Тема 6. Денежное обращение и денежная система

**1 вопрос. Денежное обращение: сущность, понятие и значение денежного обращения. Налично-денежный и безналичный денежный оборот**

**2 вопрос. Денежная система: сущность, понятие, типы и элементы денежной системы. Денежная система РФ**

### **Вопрос 1. Денежное обращение: сущность, понятие и значение денежного обращения. Налично-денежный и безналичный денежный оборот**

Денежное обращение возникло с появлением денег. Его объективной основой служит товарное производство, характерной особенностью которого выступает к/п продуктов труда хозяйствующих субъектов. Регулярность товарного обмена, формирование товарных рынков и углубление общественного разделения труда способствовали дальнейшему развитию денежного обращения.

Деньги используются предприятиями для выплаты з/п в соответствии с произведенными ими затратами труда, выдачи премий, пособий, а также для иных расчетов непосредственно не связанных с движением товаров и услуг. Все эти расчеты между предприятиями, населением, государством и банками, и формируют денежное обращение.

**Денежное обращение** – это движение денег в двух сферах – наличной и безналичной, обслуживающее реализацию товаров, а также нетоварные платежи и расчеты в экономической системе. На его состояние оказывают влияние различные факторы:

- темпы экономического роста
- степень развития товарно-денежных отношений
- состояние банковской системы и др.

С понятием «денежное обращение» тесно связано понятие **денежный оборот**, под которым понимается время, за которое деньги в полном объеме возвращаются к владельцу (юридическому или физическому лицу), выпустившему их в обращение.

Денежное обращение подразделяется на 2 сферы: наличную и безналичную.

*Налично-денежное обращение* – это движение наличных денег. Оно обслуживается бумажными деньгами и разменной монетой.

*Безналичное обращение* – это движение денег безналичного оборота. Под ними понимаются, прежде всего, банковские депозиты на счетах клиентов, использование которых осуществляется с помощью чеков, кредитных карточек, электронных переводов. В денежном обороте

применяются также векселя, сертификаты, а в ряде стран – другие обязательства и требования.

Между наличным и безналичным обращением существует тесная и взаимная зависимость: деньги постоянно переходят из одной сферы обращения в другую, меняя форму наличных денежных знаков на депозит в банке, и наоборот. Поступление безналичных средств на счета в банке, - неперемное условие для выдачи денег. Поэтому безналичный платежный оборот неотделим от обращения наличных денег и образует вместе с ним единый денежный оборот страны, в котором циркулируют единые деньги единого наименования.

### **Налично-денежный оборот**

**Наличный оборот** – одна из составных частей денежного оборота – он возникает в тех случаях, когда денежные расчеты производятся с использованием наличных денег, то есть характеризуется непосредственной передачей наличности взамен предоставленного товара, оказанных услуг или по нетоварным платежам.

Наличный оборот связан с поступлением денежных доходов населения и их расходованием. Сюда относятся:

- получение з/п, а также других денежных доходов
- выплата пенсий, пособий, стипендий
- получение потребительского кредита, ссуд
- расчеты с предприятиями розничной торговли, общественного питания за предоставленные услуги
- уплата налогов, сборов и т.д.

Налично-денежный оборот организуется на основе следующих принципов:

1) обязательное хранение предприятиями и организациями наличных денег в коммерческих банках за исключением части, установленной лимитом. Лимит определяется для предприятий и организаций с учетом особенностей их функционирования, порядка и сроков сдачи наличных денег в кассы банков

2) возможность для предприятий и организаций хранить в своих кассах наличные деньги только в пределах установленных им лимитов

3) получение предприятиями и организациями наличных денег только в обслуживающих их в кредитных организациях

4) обращение наличных денег, выступающее как объект прогнозного планирования

5) организация государством налично-денежного оборота с целью обеспечения устойчивости и экономичности денежного обращения

### **Безналичный денежный оборот**

Безналичный оборот составляет значительную часть денежного оборота страны. В безналичных расчетах, осуществляемых посредством перечислений средств по счетам в кредитных организациях и зачетов взаимных требований, находит выражение безналичный денежный оборот. Безналичный денежный оборот осуществляется посредством безналичных расчетов.

**Безналичные расчеты** – это денежные расчеты без участия наличных денег, проводимые либо путем списания денежных средств со счета плательщика и зачисления их на счет получателя, либо путем зачета взаимных требований. Чем шире применяются безналичные расчеты, тем меньше требуется наличных денег, уменьшаются издержки обращения по хозяйству в целом и в сфере денежного обращения.

В соответствии с действующим законодательством в современных условиях применяются следующие формы безналичных расчетов:

- 1) расчеты платежными поручениями
- 2) расчеты платежными требованиями-поручениями
- 3) расчеты аккредитивами
- 4) расчеты чеками
- 5) вексельная форма расчетов
- 6) расчеты по инкассо

#### **Расчеты платежными поручениями.**

**Платежное поручение** – представляет собой расчетный документ, содержащий поручение плательщика своему коммерческому банку о перечислении денег со своего расчетного счета на счет получателя.

**Плательщик** – лицо, осуществляющее платеж за поставленные товары, оказанные услуги или выполненные работы.

**Получатель** – лицо, поставившее покупателю (плательщику) данные товары, оказанные услуги или выполнившие какие-либо работы.

#### **Расчеты платежными требованиями-поручениями.**

**Платежное требование-поручение** представляет собой требование поставщика (получателя денег) к покупателю (плательщику) оплатить на основании направленных в обслуживающий банк плательщика расчетных и отгрузочных документов стоимость поставленной по договору продукции, выполненных работ, оказанных услуг.

#### **Аккредитивная форма расчетов.**

**Аккредитив** – поручение банка покупателя банку поставщика оплатить поставленные поставщику расчетные документы. При этой форме расчетов банк-эмитент обязуется произвести поставщику платеж или предоставить

полномочия другому банку осуществить такие платежи при условии выполнения им всех обязательств по аккредитиву.

### **Чековая форма расчетов.**

*Расчеты чеками* – форма безналичных расчетов, при которой владелец (чекодатель) дает письменное поручение плательщику произвести платеж чекодержателю указанной в нем суммы.

1- подача плательщиком в свой банк заявления на получение чека (чековой книжки)

2- выдача плательщику чека (чековой книжки)

3- выписка и вручение плательщиком получателю платежа чека в момент получения товара (оказания услуги)

4- предъявление получателем чека в банк

5- передача чека в банк плательщика

6- списание средств со счета плательщика и их зачисление на счет получателя

### **Вексельная форма расчетов.**

*Вексельная форма расчетов* представляет собой расчеты между покупателем и плательщиком за товары и услуги с отсрочкой платежа на основе специального документа – векселя.

*Вексель* – это безусловное письменное долговое обязательство строго установленной законом формы, дающее его владельцу (векселедержателю) беспорное право при наступлении срока требовать от должника уплаты обозначенной в нем денежной суммы.

### **Расчеты по инкассо.**

*При расчетах по инкассо* банк (банк-эмитент) обязуется по поручению клиента осуществить действия (за счет клиента) по получению от плательщика платежа и (или) акцепта платежа. Банк-эмитент имеет право привлекать для выполнения поручений клиента иной банк. На практике расчеты по инкассо, как правило, производятся на основании платежных требования и платежных требований-поручений.

## **2 вопрос. Денежная система: сущность, понятие, типы и элементы денежной системы. Денежная система РФ**

**Денежная система** – это организуемое, устанавливаемое и регулируемое государственными законами денежное обращение и денежный оборот страны, сложившееся исторически и закреплённое национальным законодательством. Различают денежные системы 2х типов:



-система *металлического обращения*, которая базируется на действительных деньгах (золотых и серебряных), выполняющих все пять функций, а обращающиеся банкноты беспрепятственно обмениваются на действительные деньги (золото и серебро)

-система *бумажно-кредитного обращения*, при которой действительные деньги вытеснены знаками стоимости, а в обращении находятся либо бумажные, либо кредитные деньги

При системе металлического обращения выделяют два вида денежных систем: биметаллизм и монометаллизм.

**Биметаллизм** – это денежная система, при которой роль всеобщего эквивалента закреплена за двумя металлами – золотом и серебром, предусматривается свободная чеканка монет из обоих металлов и их неограниченное обращение.

Существовали три разновидности биметаллизма:

- система *«параллельной валюты»*, когда соотношение между золотыми и серебряными монетами устанавливалось в соответствии с рыночной ценой металла

- система *«двойной валюты»*, когда это соотношение устанавливалось государством

- система *«хромающей валюты»*, при которой золотые и серебряные монеты служат законными платежными средствами, но не равных оснований, так как чеканка серебряных монет производилась в закрытом порядке в отличие от свободной чеканки золотых монет. В этом случае серебряные монеты становятся знаком золота.

**Монометаллизм** – это денежная система, при которой роль всеобщего эквивалента закреплена за одним металлом (либо золотом, либо серебром), и в обращении также присутствуют другие знаки стоимости (банкноты, казначейские векселя, разменная монета), разменные на золото. Существовало три разновидности золотого монометаллизма: золотомонетный стандарт, золотослитковый стандарт, золотодевизный стандарт.

*Золотослитковый стандарт* характерен тем, что банкноты обмениваются на золотые слитки, но только при предъявлении определенной их суммы.

*Золотослитковый стандарт* характеризовался свободной чеканкой монет, беспрепятственным обменом банкнот на золото, не запрещенным движением золота между странами.

**Золотодевизный стандарт** характерен тем, что банкноты обмениваются на девизы, то есть на иностранную валюту. Поэтому его называют еще и **золотовалютным стандартом**.

Элементами денежной системы являются: денежные единицы, масштаб цен, виды денег являющихся законным платежным средством, эмиссионная система, государственный аппарат регулирования денежного обращения.

Денежные единицы – это установленный в законодательном порядке денежный знак, служащий для соизмерения и выражения цен всех товаров и услуг.

Масштаб цен – средство выражения стоимости через весовое содержание денежного металла в выбранной денежной единице (это определение утратило экономическое значение, так как кредитные деньги не имеют собственной стоимости и не могут быть выразителем стоимости других товаров).

Эмиссионная система – законодательно установленный порядок выпуска и обращения денежных знаков.

Регулирование денежного обращения – мерой регулирования прироста денежной массы и кредита является **таргетирование**, то есть установление целевых ориентиров, на которые должны ориентироваться центральные банки.

### **Денежная система РФ**

В каждом государстве существует **национальная денежная система (НДС)** – форма организации денежного обращения в стране. Денежная система России функционирует в соответствии с федеральным законом «О ЦБ РФ» от 12 апреля 1995г., где указано, что она включает в себя официальную денежную единицу, порядок эмиссии наличных денег, организацию и регулирование денежного обращения. Официальной денежной единицей (валютой) в России является рубль и его сотая доля – копейка, которые сложились исторически в нашей стране. Рубль является законным платежным средством на территории государства, введение других денежных единиц запрещено в соответствии с законом. Официальный курс рубля по отношению к иностранным денежным единицам определяется ЦБ РФ и публикуется в печати. Видами денег, имеющими законную платежную силу, являются банкноты и металлические монеты, которые обеспечиваются всеми активами Банка России. Кроме наличных денег функционируют и безналичные деньги (в виде средств на счетах в кредитных учреждениях). Исключительным правом эмиссии наличных денег, организации их обращения и изъятия обладает ЦБР.

*Резервные фонды* представляют собой запасы не выпущенных в обращение банкнот и монет в хранилищах ЦБР и имеют важное значение для организации и централизованного регулирования кассовых ресурсов. Остаток наличных денег лимитируются и при превышении лимита излишки денег передаются оборотной кассы в резервные фонды. Объективная потребность в резервных фондах обусловлена необходимостью удовлетворения нужд экономики в наличных деньгах, обновляя денежные массы в обращении в связи с приходом в негодность отдельных банкнот, поддерживающиеся обязательного покупного состава денежные массы в целом по стране и регионам, сокращения расходов на перевозку и хранение денежных знаков.

Наличные деньги, выпускающиеся в обращение на основе *эмиссионного разрешения* – документа, дающего право ЦБР подкреплять оборотную кассу за счет резервных фондов денежных фондов банкнот и монет. Этот документ выдается Правлением Банка России в пределах эмиссионного разрешения, то есть предельного выпуска денег в обращение, установленного Правительством РФ.

***Вопросы для самопроверки:***

1. Что представляет собой денежное обращение?
2. Что представляют собой налично-денежное обращение?
3. Что представляют собой безналичное обращение?
4. Охарактеризуйте наличное и безналичное обращение?
5. Какого обращения больше – наличного или безналичного?
6. Назовите формы безналичных расчетов.
7. Что представляет собой расчетный документ?
8. Что представляют собой платежное поручение?
9. Какая форма безналичных расчетов наиболее распространена в России?
10. Дайте определение понятию «денежная система».
11. Что представляет собой система металлического обращения?
12. Что представляет собой система бумажно-кредитного обращения?
13. Что представляет собой биметаллизм?
14. Что представляет собой монометаллизм?
15. Что представляет собой золотомонетный стандарт?
16. Что представляет собой золотослитковый стандарт?
17. Что представляет собой золотодевизный стандарт?
18. Назовите элементы денежной системы?
19. Что представляет собой денежная единица?

20. Что представляет собой масштаб цен?
21. Что представляет собой эмиссионная система?
22. Что представляет собой регулирование денежного обращения?
23. Дайте определение понятию «денежная масса».
24. Дайте определение понятию «денежный агрегат».
25. Какие денежные агрегаты применяются в России?
26. Закон обращения денег и выводы из него.

## **Тема 7. Кредит и кредитная система**

- 1 вопрос.** Сущность и понятие кредита
- 2 вопрос.** Кредит как форма движения ссудного капитала
- 3 вопрос.** Функции и принципы кредита
- 4 вопрос.** Основные формы кредита и их классификация
- 5 вопрос.** Кредитная система РФ

### **1 вопрос. Сущность и понятие кредита**

**Кредит** – это предоставление денежных средств или товаров (работ, услуг) на условиях последующего возврата этих денежных средств или оплаты предоставленных товаров (работ, услуг) в установленный срок, включая оплату процентов за их использование (независимо от того, что предоставляется в кредит, возврат предполагается исключительно в денежной форме).

**Заем** – это предоставление денег или каких-либо вещей на условиях возврата в установленный срок той же суммы денег (суммы займа) или равного количества полученных вещей того же рода и качества (возможно, с уплатой %) (одно из основных отличий кредита от займа в том, что при займе оговаривается возврат имущества именно в той форме - денежной или натуральной – в какой оно было предоставлено в заем).

**Ссуда** – это денежные или товарно-материальные средства, предоставляемые на условиях кредита или займа, или совокупность денежных или товарно-материальных средств, передаваемых на определенных условиях другому лицу.

С экономической и юридической точек зрения кредит – это сделка, договор между юридическими и физическими лицами о займе или ссуде. Один из партнеров кредитных отношений (*кредитор*) предоставляет другому партнеру (*заемщику*) деньги, иногда и имущество на определенный срок и с условием возврата. Причем предоставление этой услуги и ее возврат должны оцениваться в виде процентов. Кредит без договора не предоставляется. В

современных условиях все ссуды оформляются в виде денежного кредита и кредитных отношений. Под кредитными отношениями понимаются все денежные отношения, связанные с предоставлением и возвратом ссуд, организацией денежных расчетов, эмиссией (выпуском) денежных знаков, кредитованием инвестиций.

Таким образом, **кредит** – форма движения ссудного капитала, особая форма движения денег. Следовательно, это рыночная категория. Рынок должен обслуживаться особым фондом денежных средств, который называется ***ссудным фондом*** (денежные средства, которые направлены в оборот как кредит)

## **2 вопрос. Кредит как форма движения ссудного капитала**

**Ссудный капитал** – это совокупность денежных средств, на возвратной основе передаваемых во временное пользование за плату в виде %.

Основными участниками рынка ссудных капиталов являются:

- 1) первичные инвесторы – владельцы свободных финансовых ресурсов
- 2) специализированные посредники в лице кредитно-финансовых организаций
- 3) заемщики в лице юридических, физических лиц и государства, испытывающих потребность в финансовых ресурсах и готовых заплатить за право их временного пользования.

Исходя из целевой направленности кредитных ресурсов, рынок ссудных капиталов можно разделить на 4 сегмента:

- 1) денежный рынок – совокупность краткосрочных кредитных операций, обслуживающих движение оборотных средств
- 2) рынок капиталов - совокупность среднесрочных и долгосрочных операций, обслуживающих движение, прежде всего основных средств
- 3) фондовый рынок – совокупность кредитных операций, обслуживающих рынок ценных бумаг
- 4) ипотечный рынок - совокупность кредитных операций, обслуживающих рынок недвижимости

## **3 вопрос. Функции и принципы кредита**

В функциях кредита проявляется его сущность, и они выражают роль кредита. Сущность кредита проявляется в следующих его функциях:

1. **перераспределительная.** Ссудный капитал, ориентируясь на естественно или искусственно устанавливаемый уровень прибыли в различных отраслях или регионах, выступает в роли насоса,

перекачивающего временно свободные денежные средства из одних сфер хозяйственной деятельности в другие

2. **экономия издержек обращения.** Возможность восполнения временного недостатка собственных оборотных средств способствует ускорению издержек обращения

3. **ускорение концентрации капитала**

4. **обслуживание товарооборота.** Кредит, вводя в сферу денежного обращения институты безналичных расчетов (векселя, чеки, кредитные карточки) ускоряет и упрощает механизм экономических отношений

5. **ускорение научно-технического прогресса** через кредитование перспективных, дающих отдачу в отдаленной перспективе разработок

При кредитных сделках должны соблюдаться важнейшие принципы, позволяющие обеспечить возвратное движение денежных средств. На основе таких принципов определяется порядок выдачи и погашения ссуд, их техническое и документальное оформление. На основе таких принципов организуется оперативно-бухгалтерская работа. Принципы означают исходные положения, основные правила и действия. Таким образом, говоря о принципах кредитования, имеют в виду главные правила, которые должны соблюдаться при его осуществлении:

**возвратность** – означает, что денежные средства должны быть возвращены кредитору

**срочность** – при выдаче кредитов обязательно указываются сроки возврата (то есть возврат в точно определенный срок)

**платность** – этот принцип выражает необходимость возврата заемщиком полученных от банка кредитных ресурсов и оплаты права на их использование, которая выражается в установленной величине банковского кредита (% за кредит-цена использования кредита)

**обеспеченность** – заемщик имеет имущество, ценности, недвижимость или солидный гарант, что обеспечивает кредитору уверенность возврата ссуды в срок. В качестве обеспечения своевременного возврата, кредиторы принимают поручительство (оставление чего-либо в залог)

**целевой характер кредита** – этот принцип распределяется на большинство видов кредитных отношений, выражая необходимость целевого использования полученных кредитных ресурсов

#### **4 вопрос. Основные формы кредита и их классификация**

Форма кредита – это сегмент кредитных отношений со своей спецификой выдачи, обеспечения и назначения ссуды. С этой точки зрения выделяют следующие формы кредита:

1. банковский
2. коммерческий
3. потребительский
4. государственный
5. международный
6. ипотечный
7. ростовщический

**Банковский кредит** – это кредит, предоставляемый юридическим лицам исключительно в денежной форме специализированными кредитно-финансовыми организациями (имеющими лицензию ЦБ на осуществление кредитных операций). Банковский кредит оформляют кредитным договором. Плату за его предоставление взимают в виде ссудного %, ставку которого определяют по соглашению сторон с учетом ее средней нормы на данный период и конкретных условиях.

**Коммерческий кредит** – это кредит, предоставленный одним юридическим лицом другому, в виде ТРУ (товаров, работ, услуг) с отсрочкой платежа.

Потребительский кредит - это кредит, предоставляемый физическим лицам для удовлетворения их потребительских нужд. Предоставляется в двух формах: в денежной – в виде банковской ссуды под залог; и в товарной – в форме продажи ТРУ на условиях отсрочки или рассрочки платежа.

**Государственный кредит** – это кредит, который предоставляется государством, и участие государства (в лице органов исполнительной власти) выступающего в роли кредитора, гаранта, заемщика.

**Международный кредит** – совокупность кредитных отношений на международном уровне, то есть кредит представленный заемщику кредитором из другой страны.

**Ипотечный кредит** – это кредит, выдаваемый на приобретение либо строительство жилья, либо покупку земли, недвижимости.

**Ростовщический кредит** – выдача ссуд физическими лицами и предприятиями без лицензии (чрезвычайно высокие %-ты).

## **5 вопрос. Кредитная система РФ**

Кредитная система в широком смысле слова представляет собой совокупность банковских и иных кредитных учреждений, правовые формы организации и методц осуществления кредитных операций. Создание кредитной системы РФ предшествовал длительный исторический период, который определялся социально-экономическими условиями нашей страны.

За почти 70-ти летнюю историю кредитная система прошла несколько этапов формирования. Кредитная система охватывает два звена или две подсистемы:

- 1) банковская система
- 2) парабанковская система

В целом общая структура кредитной системы схематически представлена следующим образом:

<b>Кредитная система</b>			
<b>Банковская система</b>		<b>Парабанковская система</b>	
Эмиссионные банки	Неэмиссионные банки	Специализированные кредитно-финансовые институты	Почтово-сберегательная система
Национальный эмиссионный банк	Коммерческие банки	Лизинговые фирмы	Почтовые отделения и учреждения
Региональные эмиссионные банки	Специализированные банки:	Факторинговые фирмы	Почтово-сберегательные отделения и учреждения
	А) инвестиционные	Ломбарды	
	Б) инновационные	Кредитные товарищества	
	В) учетные	Общества взаимного кредита	
	Г) ипотечные	Страховые общества	
	Д) потребительские	Инвестиционные компании	
	Е) ссудо-сберегательные	Пенсионные фонды	
		Финансовые компании	
		Расчетные центры	

***Вопросы для самопроверки:***

1. По каким критериям можно выделить формы кредита?
2. Какие формы кредита выделяют в зависимости от стоимости?
3. Какие формы кредита выделяют в зависимости от кредитора и заемщика?
4. Каковы формы кредита в зависимости от целевых потребностей заемщика?
5. Что такое вид кредита и какие шесть критериев его классификации можно использовать?



## Тема 8. Банки и банковская деятельность

### 1 вопрос. Понятие, сущность и функции банков

### 2 вопрос. Понятие и сущность банковской системы. Принципы банковской деятельности

### 3 вопрос. Развитие банковской системы России

#### 1 вопрос. Понятие, сущность и функции банков

Вопрос о том, что такое банк, как работает блок банковской системы, не такой простой, как это кажется на первый взгляд. Банки воспринимаются населением в основном как хранилища денег. Это житейское понимание роли банка не поможет раскрытию его сути и подлинного значения для народного хозяйства. Еще больше запутывает дело попытка выяснить происхождение слова «банк» (от голл. **bank** — скамья) и употребление современных выражений, например, «банк данных», «банк растений», «книжный банк», которые к банку как таковому не имеют никакого отношения. Неспециалистам трудно разобраться в особенностях деятельности банка. В современном обществе банки выполняют самые разнообразные операции. Они не только организуют денежное обращение и кредитные отношения: через них осуществляется финансирование народного хозяйства, страховые операции, купля-продажа ценных бумаг, а в некоторых случаях — посреднические сделки и управление имуществом. Кредитные учреждения выступают в качестве консультантов, участвуют в обсуждении народнохозяйственных программ, ведут статистику, создают свои подсобные предприятия.

Чаще всего банк определяют как учреждение, как организацию. «Банковские учреждения и организации» — широко распространенное словосочетание, d можно встретить как в научной, так и в учебной литературе, банковском законодательстве, банковских документах и в периодической печати. Напомним, что слово «организация» отсылает не к сущности явления, а к определенной совокупности людей. Организация (от франц. *organisation*) — совокупность людей, групп, уединенных для достижения какой-либо цели, решения какой-либо задачи, совместно реализующих программу или добивающихся достижения цели и действующих в соответствии с определенными правилами и процедурами. Что это за объединение, чем оно занимается согласно своим правилам, остается скрытым. Ведь существуют благотворительные организации, общественные организации. Хотя банк и выполняет общественную миссию, он не относится к таким организациям. Часто банк характеризуется как орган экономического управления. Подобное представление сформировалось в

период, когда банки из частных, кооперативах стали превращаться в государственные и установилась монополия государства на банковское дело; банк «сросся» с государством, стал частью государственного аппарата управления, контроля за хозяйственной деятельностью. Функции надзора и необходимость сигнализировать о допущенной предприятиями бесхозяйственности до некоторой степени становились их назначением. Отсюда и представление о банке как об элементе надстройки. Можно отметить, что в период централизованного управления, сращивания государственного аппарата с банковским аппаратом так и было. Кредитование осуществлялось на базе нормативного, директивного распределения ресурсов, безналичные расчеты между предприятиями носили директивный характер, принцип «один банк для клиента» не способствовал развитию коммерческих отношений в банковской сфере. С переходом современному рынку положение банка в экономике существенно изменилось, отпала необходимость в его определении как аппарата управления (или части государственного аппарата управления).

Нередко банк считают посреднической организацией. Основанием для этого служит особый перелив ресурсов, временно оседающих у одних и требующих применения у других. Особенность ситуации при этом состоит в том, что кредитор, имеющий определенную часть ресурсов, желает при соответствующих гарантиях, на конкретный срок, под процент отдать ее другому контрагенту — заемщику. Интересы кредитора должны совпадать с интересами заемщика, который совсем не обязательно может находиться в данном регионе. В современном денежном хозяйстве такое совпадение интересов случайно. Консолидирующим звеном здесь выступает банк-посредник, обеспечивающий возможность осуществления сделки с учетом спроса и предложения. В отличие от индивидуального кредитора ресурсы в «кармане» банка теряют свое первоначальное «лицо». Собрав многочисленные средства, банк может удовлетворить потребности самых разнообразных заемщиков, предоставить выбор кредита на любые сроки, под обеспечение, ссудный процент. Образно говоря, банк выступает в данном случае в роли удачливой сводницы, устраивающей знакомство двух субъектов — кредитора и заемщика.

В каком же смысле банк становится посредником и между кем? Вообще посредниками бывают самые разные организации и лица. Торговля, например - это также посредник, ибо она находится между потребностями производителей (промышленных и сельскохозяйственных предприятий) и потребителей (населения, других предприятий), желающих приобрести продукт другого производителя. Торговля выступает своеобразным

посредником между продавцом и покупателем. Роль посредника в различных сферах деятельности могут брать на себя различные службы (юридические, комиссионные, почтовые и пр.), но от этого они не становятся банками. Банк как посредник имеет другую природу, связанную не с посреднической деятельностью как таковой, а с особым родом деятельности.

Важен и другой момент. Если считать, что банк — это посредник между кредитором и заемщиком, то как объяснить, что в своей повседневной деятельности он одновременно и кредитор, и заемщик, поскольку ежедневно и отдает свои ресурсы, и получает чужие. Если следовать логике «посреднической интерпретации» банка, его можно было бы считать в одном случае кредитором, в другом - заемщиком. Таким образом, отражалась бы специфика его деятельности в отличие от деятельности других объектов хозяйствования.

Парадокс состоит в том, что банк, выступая как кредитор, заемщик, посредник между ними, тем не менее, с точки зрения его сущности не является ни тем, ни другим, ни третьим. Быть кредитором, заемщиком, посредником — лишь «фрагменты» деятельности банка, частица его сущности, которая не показывает всей специфики его положения и особенностей деятельности. Любое предприятие, любое частное лицо может выступать в качестве заимодавца, ссудополучателя, осуществлять посреднические операции в сфере налично-денежных и безналичных платежей, но от этого они не превращаются в банки. Скорее всего, банк - это и кредитор, и заемщик, и посредник между ними, и посредник в денежных расчетах; тем не менее, и эти качества не позволяют в полной мере раскрыть его суть. Банк — это особое явление в хозяйственной жизни.

Деятельность банка в сфере обращения породила представление о нем как об агенте биржи еще в 20-е годы XX века. Поводом для этого послужило то, что банки являются непременными участниками биржи. Они могут самостоятельно организовывать биржевые операции, выполнять операции по торговле ценными бумагами. Однако ни исторически, ни логически это не превращает банк в часть биржевой организации. Частные банки (банкирские дома) появились задолго до биржи, до возникновения процесса купли-продажи ценных бумаг. Существенно при этом и то, что торговля ценными бумагами - часть банковских операций, причем далеко не главная. Именно потому, что торговля ценными бумагами довольно специфична и отлична от собственно банковского дела, она позволила бирже выделиться в качестве самостоятельного элемента рынка со специальными аппаратом и задачами.

Постепенно банк все более становился кредитным центром, что позволило определять его как кредитное предприятие. Однако «банк» и «кредит» — это не синонимы.

Кредит — это отношение между кредитором и заемщиком по поводу возвратного движения ссуженной стоимости. В кредитных отношениях, следовательно, кто-то из сторон является кредитором и кто-то — заемщиком. В каждой кредитной сделке, взятой в отдельности, как бы сфотографированной в определенный момент, всегда есть две стороны, причем кредит выражает особое отношение между ними. В отличие от кредита банк — это одна из сторон отношений, которая, хотя и может одновременно выступать и в качестве кредитора, и в качестве заемщика, в каждый момент в отдельно взятой, опять-таки сфотографированной, сделке заступает или в качестве кредитора, или в качестве заемщика. Следовательно, банк — это не само отношение, а один из субъектов отношений, становящийся в кредитной сделке одной из противостоящих друг другу сторон. Кроме того, различие между банком и кредитом состоит в том, что кредит — это отношение, осуществляемое как в денежной, так и в товарной форме. В банке сконцентрированы и через него проходят только денежные потоки. При сопоставлении банка и кредита важно видеть и их исторические корни. Банк возник только тогда, когда появились деньги, кредит функционировал и до появления денег во всех их проявлениях. Банк возник в результате развития кредита, являющегося фундаментом банка.

Приведенные нами и другие определения банка, принятые в экономической литературе и деловом обороте, имеют один общий недостаток: они не вскрывают сущность такого явления, как банк, а лишь показывают, чем занимаются банки или чем они могут заниматься. Между тем ответ на вопрос о том, что такое банк, требует более строгого анализа.

**Банк** - это особый экономический институт, аккумулирующий денежные средства (вклады), предоставляющие кредиты (займы, ссуды), проводящие денежные расчёты, осуществляющий выпуск денег (эмиссию), ценных бумаг, посредничающий во взаимных платежах и расчётах между государственными, предприятиями, учреждениями и отдельными лицами.

В современном обществе банки выполняют самые разнообразные операции. Они не только организуют денежное обращение и кредитные отношения: через них осуществляется финансирование народного хозяйства, страховые операции, купля-продажа ценных бумаг, а в некоторых случаях — посреднические сделки и управление имуществом. Кредитные учреждения выступают в качестве консультантов, участвуют в обсуждении

народнохозяйственных программ, ведут статистику, создают свои подсобные предприятия.

По форме собственности банки могут быть государственными, частными, муниципальными, смешанными (с участием государства), и международными.

**Государственный банк** – кредитное учреждение, находящееся в собственности государства.

Различают три вида банков:

- 1) Центральные банки.
- 2) Государственные коммерческие банки.
- 3) Государственные специализированные кредитные институты.

*Государственные коммерческие банки* обеспечивают проведение политики государства в области кредитования хозяйства, оказывают влияние на инвестиции, посреднические и расчётные операции. Их основной капитал является государственным.

*Государственные специализированные кредитные институты* обслуживают важнейшие области хозяйства.

В основе своей современные банки являются акционерными банками, капитал которых формируется в результате продажи собственных акций.

**Кооперативные банки**, капитал которых образуется за счёт новых взносов членов такого кооператива.

**Муниципальными** называются банки, основанные на городском, местном капитале, или находящиеся в управлении города.

Капитал **международных банков** составляет совокупность капиталов разных стран. Это Всемирный или Мировой банк, Международный банк реконструкции и развития.

### **Функции банков**

#### **1. Функция аккумуляции средств**

Однако не следует забывать о том, что, например, различные инвестиционные фонды, финансово-промышленные компании также собирают денежные ресурсы для инвестиций. В отличие от банков, выполняющих аналогичную функцию, эти субъекты собирают денежные средства для собственных целей. Поэтому можно отметить, что данная функция в современном хозяйстве лишь частично уступлена другим хозяйствующим субъектам, не являющимся банками.

#### **2. Функция регулирования денежного обращения**

Банки выступают центрами, через которые проходит платёжный оборот различных хозяйствующих субъектов. Благодаря системе расчетов банки создают для своих клиентов возможность совершения обмена, оборота

денежных средств и капитала. Регулирование денежного обращения достигается также посредством эмитирования платежных средств, кредитования потребностей различных субъектов производства и обращения, массового обслуживания хозяйства и населения. Поэтому можно сделать вывод, что данная функция реализуется посредством комплекса операций, признанных банковскими и закрепленных за банком как денежно-кредитным институтом.

### **3. Посредническая функция**

Под этой функцией зачастую понимается деятельность банка как посредника в платежах. Через банк проходят платежи организаций и населения. В этом смысле банки, находясь «между» клиентами, совершая платежи по их поручению, исполняют посредническую миссию. Однако трактовать посредническую функцию нужно глубже, чем посредничество в платежах, поскольку посредническая функция относится не к одной операции, а к их совокупности, к банку как единому целому.

Как отмечалось ранее, через банки совершается денежный оборот как отдельно взятого субъекта, так и экономики страны в целом. Через банки осуществляется перелив денежных средств и капиталов от одного субъекта к другому от одной отрасли народного хозяйства к другой. Совершая операции по счетам, банки организуют движение капиталов, аккумулируя их в одном секторе экономики, перераспределяют ресурсы и капиталы в другие отрасли и регионы. Перераспределяемые банками ресурсы не совпадают ни по размеру, ни по сроку, ни по сфере функционирования. Ресурсы, высвободившиеся у одного субъекта и аккумулируемые банком, не совпадают с потребностями другого субъекта. Банк, находясь в центре экономической жизни, получает возможность трансформировать (изменять) размер, сроки и направления капиталов в соответствии с потребностями хозяйства. Таким образом, посредническая функция банка — это функция трансформации ресурсов, обеспечивающая в широких масштабах взаимодействие субъектов воспроизводства и сокращение риска.

## **2 вопрос. Понятие и сущность банковской системы. Принципы банковской деятельности**

В экономической литературе часто встречаются различные словосочетания с термином «банк»: центральный банк, универсальный банк, ипотечный банк, частный банк, сберегательный банк, коммерческий банк и т. д. Чем банки отличаются друг от друга? Как разобраться во всей этой терминологии? Чтобы ответить на данный вопрос, необходимо дать четкое определение понятию «банковская система».

Банковская система – это одно из ключевых звеньев кредитной системы, контролирующей основную массу кредитных и финансовых операций. Банковская система, - одно из высших достижений экономической цивилизации. Изобретённая и построенная человеком, она воплотила в себе многогранный тончайший инструмент воздействия через валюту, деньги, банкноты, ценные бумаги на социально-экономические процессы, регулируя структуру, задавая направления развития и, главное, умело, поддерживая стабильность функционирования денежного обращения, а посредством него и всей экономики. Единого определения «банковской системы» в экономической литературе не существует. Простейшее определение выглядит достаточно очевидным: «**Банковская система** – это совокупность банков и банковских учреждений, выполняющих свойственные им функции». А кредитная система в широком смысле слова представляет собой совокупность банковских и иных кредитных учреждений, правовые формы организации и методы осуществления кредитных операций.

*Банковская система* рассматривается:

- 1) как совокупность кредитных организаций во главе с центральным банком;
- 2) как система отношений и взаимосвязей между ними, возникающими в процессе осуществления банковских операций.

Все национальные банковские системы имеют свои особенности. Эти особенности сложились исторически и определены национальным законодательством, вместе с тем можно выделить общие характеристики, присущие всем банковским системам.

В зависимости от соподчинения различных элементов банковской системы существуют два основных типа ее построения:

- 1) одноуровневая банковская система;
- 2) двухуровневая банковская система.

Основной характеристикой одноуровневой банковской системы является преобладание горизонтальных связей между банками, универсализация их операций и функций. В рамках такой системы все кредитные институты находятся на одном уровне, выполняя аналогичные функции по кредитованию и расчетному обслуживанию клиентов. Контролирует банковскую деятельность государство.

Двухуровневая банковская система предполагает наличие как горизонтальных, так и вертикальных взаимосвязей между банками. По **вертикали** - отношения подчинения между центральным эмиссионным банком как руководящим центром, регулирующим банковскую деятельность; по **горизонтали** - равноправные отношения между банками и небанковскими

кредитными организациями. В такой системе происходит разделение административных и операционных функций. За центральным банком закреплены административные функции по контролю за банковской системой (он осуществляет операционное обслуживание только коммерческих банков и правительственных учреждений), операционные функции выполняют банки и небанковские кредитные организации. Банковская система РФ начала создаваться, гораздо позже, нежели в странах Запада, и в своём развитии прошла несколько этапов.

1-ый - с середины 18 века до 1860 года - период создания и функционирования банков как государственных (казённых).

2-ой - с 1860 по 1917 год - период развития и совершенствования банковской системы.

3-ий - с 1917 по 1930 годы - формирование новой банковской системы.

4-ый - с 1932 - 1987 - стабильное функционирование «социалистической банковской системы».

5-ый - с 1988 по настоящее время формирование современной рыночной банковской системы.

### **Элементы банковской системы**

Элементы банковской системы связаны между собой: единым порядком лицензирования банковской деятельности и контроля за ее осуществлением; единой клиентской базой; деятельностью в одних и тех же продуктовых сегментах рынка банковских услуг; отношениями по поводу организации денежных расчетов между различными хозяйствующими субъектами; участием в единой системе рефинансирования; единой правовой базой. Перечисленные отношения и взаимосвязи следует отнести к системообразующим.

Неотъемлемым элементом современной банковской системы является центральный эмиссионный банк. В рамках двухуровневой банковской системы центральный эмиссионный банк является элементом первого уровня. Элементами второго уровня банковской системы являются кредитные организации, осуществляющие банковские операции (банки). «Все банки кроме центрального эмиссионного банка называют *коммерческими банками*.. И это правильно: все банки, работающие в условиях рыночной экономики, зависят от результатов собственной деятельности. За экономические решения, принятые в условиях экономической свободы, их собственники несут полную материальную ответственность. Финансовое состояние любого банка зависит от действий его менеджеров. Все банки в условиях рынка являются самостоятельными хозяйствующими субъектами. Непосредственной целью



деятельности частных коммерческих банков является максимизация прибыли. В большинстве экономически развитых стран они возникли в середине XIX в. Тогда, в ходе индустриализации, создавались крупные промышленные предприятия, строились железные дороги и другие элементы транспортной инфраструктуры, что требовало значительных денежных вложений. Их осуществляли в том числе и коммерческие банки. Необходимые средства они мобилизовали сначала за счет выпуска акций, а затем и за счет привлечения средств клиентов на банковские счета.

Традиционными операциями частных коммерческих банков являются привлечение средств юридических и физических лиц на текущие и срочные счета, кредитование корпоративных и частных клиентов, расчетно-кассовое, обслуживание своих клиентов. Однако современные частные коммерческие банки предоставляют своим клиентам не только традиционные услуги. Ассортимент банковских услуг значительно расширился. Банки привлекают

средства своих клиентов в самые различные вклады, выпускают векселя и сертификаты, предоставляют клиентам краткосрочные кредиты, осуществляют инвестиционное кредитование, трастовое управление имуществом, осуществляют консультационное обслуживание своих клиентов и т. д. Широкий спектр банковских услуг, предоставляемых частными коммерческими банками своим клиентам, позволяет назвать их *универсальными банками*. **Сберегательные банки** (сберегательные кассы) появились немного раньше, чем частные коммерческие банки. Основной целью создания сберегательных банков было не получение прибыли, а предоставление возможности малообеспеченным слоям населения надежно размещать свои денежные сбережения. *Сберегательные банки первоначально стояли в одном ряду с сиротскими кассами, где хранились деньги детей-сирот до момента наступления их совершеннолетия, ссудными кассами, где малообеспеченные люди могли под небольшой процент получить денежную ссуду. Позднее эти учреждения часто объединялись в так называемые «банки для бедных», а затем трансформировались в универсальные банки, ставящие перед собой не благотворительные, а коммерческие цели.* Современные сберегательные банки в большинстве стран отличаются от универсальных частных коммерческих банков лишь тем, что обслуживают в основном домашние хозяйства, мелкие и средние предприятия. Крупные корпорации, как правило, не входят в число их клиентов.

Практически одновременно с частными коммерческими банками начали возникать **кооперативные банки**. В основе создания таких банков лежало добровольное объединение их участников — физических лиц. Кооперативные банки преследовали цель оказания коллективной финансовой

помощи от- ' дельным членам кооператива. Кооперативные банки возникали во многих секторах экономики: в сельском хозяйстве, жилищном строительстве, торговле и др. Например, сельскохозяйственные кооперативы создавались за счет денежных вкладов крестьян — их непосредственных участников, за счёт этих вкладов они снабжали своих членов семенами и удобрениями, предоставляли им в случае необходимости краткосрочные кредиты. *Кооперативы, действовавшие в различных отраслях экономики, являются предшественниками современных кооперативных банков, которые предоставляют разнообразные банковские услуги уже не только своим участникам, но и любым другим клиентам. Это обстоятельство делает кооперативные банки похожими на другие коммерческие банки.* «Несмотря на то что частные банки, кооперативные кредитные учреждения и сберегательные кассы формально преследуют различные коммерческо-политические цели, разделения труда в этой области не существует. Не существует почти никакого различия между этими кредитными институтами и в отношении их деятельности на рынке, несмотря на то что сберегательные кассы и кооперативные банки в отличие от частных банков формально не ставят перед собой цель максимизации прибыли, а работают на базе достижения соответствующих излишков и удовлетворения потребностей членов кооператива. Все кредитные учреждения вынуждены работать с целью обеспечения высокого уровня надежности на основе полученной ими прибыли. Таким образом, различие в целях деятельности отдельных коммерческих банков сегодня в большинстве случаев носит во многом условный характер.

Часто коммерческие банки учреждают кредитные организации, осуществляющие отдельные банковские операции или обслуживающие специфические клиентские группы *{специализированные банки}*). Среди специализированных банков, относящихся к первой подгруппе, наиболее часто выделяют:

- *ипотечные банки.* Основной операцией ипотечных банков является предоставление долгосрочных кредитов на строительство жилья, которые обеспечиваются регистрацией залогового права на объекты недвижимости. Ипотечные банки привлекают кредитные ресурсы, выпуская долгосрочные долговые обязательства — *закладные листы*;

- *банки потребительского кредита* предоставляют кредиты частным лицам, приобретающим дорогостоящие товары. Такие банки, как правило, являются дочерними по отношению к крупным частным коммерческим банкам, которые служат для них источником кредитных ресурсов. Потребительские

\*ссуды предоставляются банками самостоятельно и при посредничестве фирмы — продавца товаров;

- *инвестиционные компании* мобилизуют денежные средства мелких инвесторов за счет эмиссии сертификатов, свидетельствующих о взносе, сделанном в уставный капитал (в ФРГ это «сертификаты инвестиционной компании»), и вкладывают их в ценные бумаги, приносящие устойчивый доход, а также в недвижимость.

*Существуют и другие виды банков, специализирующихся на отдельных операциях. В число элементов британской банковской системы входят, например, клиринговые банки, основной операцией которых является осуществление платежей крупных, средних, мелких промышленных предприятий и частных лиц, хотя в последнее время набирает силу тенденция к универсализации клиринговых банков. Во Франции до 1989 г. существовали так называемые деловые банки, которые специализировались на долгосрочных операциях и размещали вклады своих клиентов, прежде всего в акции различных предприятий. Французские народные банки обслуживают малые и средние предприятия. В ФРГ работают строительные сберегательные кассы, аккумулирующие поступления частных вкладчиков и предоставляющие кредиты на приобретение жилья и строительство домов.*

*Ко второй подгруппе специализированных банков можно отнести банки, обслуживающие сельскохозяйственные предприятия, банки, предоставляющие услуги той или иной отрасли промышленности, банки, созданные с целью развития экономики отдельного региона, и т. д.*

### **Принципы банковской деятельности**

Сущностные черты банка, его функции и роль в экономике неизбежно определяют принципы банковской деятельности.

*К банковской деятельности с законодательной точки зрения, прежде всего, относится перечень операций, определяющий юридический статус этих операций (кредитные, депозитные, расчетные операции), а также другие действия (операции), представляющие собой естественное сопровождение специфической деятельности кредитных учреждений.*

*В отдельных случаях к банковской деятельности в широком смысле относят не только деятельность, непосредственно вытекающую из функций банка, но и деятельность, обусловленную ими, в том числе направленную на создание кредитного учреждения или группы банков для решения совместных задач, образование банковского холдинга, реорганизацию банков (слияние, присоединение, выделение, разделение, преобразование), ликвидацию банка (прекращение его операций).*

Поскольку банк является общественным институтом, принципом его деятельности, прежде всего, следует считать **ориентацию на удовлетворение потребностей клиентов**. «Все для клиента» — вот правило, которым руководствуются банки, желающие выстоять в конкурентной борьбе, обеспечить свое устойчивое развитие. Добиваясь, прибыли для клиента, банки получают возможность заработать собственную прибыль, направляемую ими как на увеличение своих капиталов, так и на материальное поощрение своих сотрудников.

Банк, как уже отмечалось, является экономическим субъектом. Это означает, что он не может выступать в роли благотворительной организации, свои операции банк выполняет на платной основе, получая комиссионное вознаграждение, плату за кредит и другие операции. **Принцип платности** отражает коммерческую основу банковской деятельности. Как экономический субъект банк за счет платности операций не только покрывает свои затраты по ведению банковского дела, но и получает прибыль.

Немаловажным принципом банковской деятельности следует также считать **принцип взаимной заинтересованности сторон**. На практике данный принцип проявляется в установлении между банком и его клиентами партнерских отношений. Деятельность банка при этом носит предпринимательский характер, своими капиталами банк содействует реализации хозяйственных проектов.

Еще один принцип — **принцип планомерности банковской деятельности**. Осуществляя текущую деятельность, банки неизбежно планируют как поступление ресурсов, так и их перераспределение. К примеру, разрыв во времени между производством платежа за счет кредита и его погашением предполагает оценку возможностей не только заемщика, но и банка-кредитора в текущем и в будущем периоде, требует планирования денежного потока, обеспечивающего как платежеспособность клиента, так и ликвидность кредитного учреждения.

Важнейшим является принцип **рациональной деятельности**: сохранение фундаментальных условий устойчивого развития кредитных организаций - их ликвидности, прибыльности, конкурентоспособности, качества обслуживания и безопасности. Практика показывает, что успех деятельности банка возможен тогда, когда ему удастся за счет профессионализма, учета внешних и внутренних факторов рационально вести свое хозяйство, управлять капиталом, активами, пассивами, различными видами рисков.

Не менее важный принцип банковской деятельности — **принцип законопослушания**. Банк как общественный и экономический институт более всего заинтересован в соблюдении законов и правил профессиональной деятельности, что обеспечивает стабильность банковского бизнеса. Опыт показывает, что банки, прикрывающие неблагоприятную деятельность клиентов, зачастую сами оказываются замешанными в незаконном (полузаконном, «сером») бизнесе и в итоге несут убытки и сходят со сцены. Неудивительно, что банковская деятельность является объектом строгого регулирования.

### **Пример:**

*Принципы банковской деятельности — это предмет пристального внимания не только современных банкиров. Еще в декабре 1863 года Хаг Мак Каллох, будучи фактически министром финансов США, обратился ко всем национальным банкам с письмом, где сформулировал принципы (правила), которым необходимо следовать в организации банковской деятельности.*

*В частности, он рекомендовал соблюдать следующие правила: «Осуществляйте банковскую деятельность честно, открыто, законно. Руководствуйтесь не искушением перспективы получить большой доход, но тем, что может быть создано по Закону о национальной валюте. „Блестящие финансы“ не являются признаком законной банковской деятельности, а „блестящие финансисты“ в банковском деле в основном оказываются мошенниками и плутами. Платите своим служащим такую зарплату, которая позволит им жить безбедно и без воровства, и требуйте от них выполнения всех обязанностей. Если кто-то из ваших служащих живет не по средствам, увольте его; даже если он может гладко объяснить свои сверхзатраты, все же увольте его. Расточительность, если сама по себе не является преступлением, неизбежно ведет к нему. Человек, тратящий больше заработанного, не может быть надежным банковским служащим.*

*Относитесь к своим клиентам любезно, помня, что банк процветает тогда, когда процветают его клиенты, но никогда не позволяйте им определять вашу политику».*

### **3 вопрос. Развитие банковской системы России**

Современная кредитная система — это совокупность самых разнообразных кредитно-финансовых институтов, действующих на рынке ссудных капиталов и осуществляющих аккумуляцию и мобилизацию доходов, состоящая из нескольких институциональных звеньев или ярусов:

1) Центральный банк.

- 2) Банковский сектор:
  - а) коммерческие банки
  - б) сбербанки
  - в) ипотечные банки.
- 3) Страховой сектор:
  - а) страховые компании
  - б) пенсионные фонды
- 4) Специализированные небанковские кредитно-финансовые институты.

Основной частью кредитной системы выступает банковская система – совокупность банковских учреждений.

Банковская система РФ начала создаваться, гораздо позже, нежели в странах Запада, и в своём развитии прошла несколько этапов.

1-ый – с середины 18 века до 1860 года - период создания и функционирования банков как государственных (казённых).

2-ой – с 1860 по 1917 год – период развития и совершенствования банковской системы.

3-ий - с 1917 по 1930 годы – формирование новой банковской системы.

4-ый – с 1932 – 1987 – стабильное функционирование «социалистической банковской системы».

5-ый – с 1988 по настоящее время формирование современной рыночной банковской системы.

Началом первого этапа в развитии банковской системы явилось создание в 1733 году государственного ссудного банка, который в большей степени играл роль казённого ломбарда. Но ещё до этого в России уже в 1665 году в Пскове воеводой Афанасием Ордин-Нащокиным была предпринята попытка учреждения коммерческого банка, которая не была одобрена центральным правительством, и банк так и не начал функционировать.

Развитие экономики требовало увеличения возможностей кредитования. И уже в 1754 году было создано два банка;

1. Государственный заёмный банк для дворянства (краткосрочное кредитование под залог недвижимости).

2. Банк для поправления при Санкт-Петербургском порте коммерции и купечества (краткосрочные кредиты под залог товаров, драгоценных металлов для купцов). Однако эти банки быстро прекратили свою деятельность из-за не возврата основной части кредитов.

Такая же участь посетила и торговые коммерческие банки Петербурга и Астрахани, созданные в 1764 году для поощрения внешней торговли.

Наряду с банками в 1772 году появляются специализированные кредитные учреждения, которые принимали вклады до востребования и выдавали ссуды либо под залог ипотеки (сохранные кассы) либо под залог драгоценных металлов (ссудные кассы).

В 1775 году появляются Приказы общественного призрения, формирующие капитал за счёт приёма вкладов и выдающие краткосрочные кредиты под залог недвижимости.

Начиная с 1786 года был учреждён Государственный земельный банк. В 1797 году появился Вспомогательный банк для дворянства (выдача долгосрочных ипотечных ссуд не деньгами, а банковскими билетами с принудительным курсом). Они были обязательны к приему, как частными лицами, так и казначейством по принудительной стоимости и приносили доход.

В 1817 году был создан Государственный коммерческий банк, который не только принимал вклады, но и осуществлял жирорасчёты (бесплатные переводы-трансферты).

В 50 годы 18 века начали складываться предпосылки для расширения банковской системы.

Реформа 1861 года предполагала ликвидацию всех государственных кредитных учреждений и создание коммерческих банков.

К 1872 году банковская система России состояла из :

1. Государственного банка
2. Общественных городских и земельных банков
3. Частных банков.

На начало 80 годов в России насчитывалось 44 акционерных банка (впервые появились в 1864 году).

Широкое развитие банковской системы было прервано Первой мировой войной. Со времён Первой мировой войны начался закат российской банковской системы, а в 1977 году полная её реорганизация.

Начался новый третий этап развития банковской системы России.

В 1917 году была декларирована монополия на банковское дело, результатом чего стали национализация частных коммерческих банков и иных кредитных учреждений и их слияние с Государственным банком, переименованным в Народный банк РСФСР и переданным в ведение Наркомфина.

В 1918 году была запрещена деятельность иностранных банков.

В 1921 году был создан Государственный банк РСФСР.

В 1922 году были созданы банки потребительской кооперации и Промбанк.

В 1922-24 годах возник ещё ряд банков и кредитных учреждений, и банковская система вновь стала многозвенной.

В 1924 также был образован Внешторгбанк как акционерное общество.

В 1925 году в России существовал Государственный банк, Промбанк, Торгбанк (обслуживающий торговлю) и Сельхозбанк (сельское хозяйство).

В 1927 году было принято Постановление ЦИК и СНК СССР «О принципах построения кредитной системы» в соответствии, с которым Центробанк получал оперативное управление всей банковской системой, что ликвидировало право самостоятельности в проведении процентной политики банков. Очередным этапом реорганизации стало жесткое разграничение краткосрочного и долгосрочного кредитования.

В 1928 году Промбанк и Электробанк были объединены в единый банк Долгосрочных кредитов промышленности электрохозяйства.

Кредитная реформа 1930-32 годов положило начало новому этапу в развитии банковской системы. Суть реформы заключалась в замене коммерческого и косвенного банковского кредитования прямым банковским кредитованием, была создана система специализированных банков для обслуживания капитальных вложений.

Такая система была однозвенной, состояла из Госбанка СССР, четырёх Всесоюзных специализированных банков финансирования и долгосрочного кредитования капитальных вложений - Промбанк, Сельхозбанк, Торгбанк, Внешторгбанк, Сберегательные кассы для обслуживания населения.

В 1959 году система долгосрочных банков была реорганизована. Сельхозбанк и Цекомбанк были упразднены, а их функции переданы Госбанку. На базе Промбанка и Торгбанка был создан Стройбанк.

Окончательная структура банковской системы к 1960 году была следующей: Государственный банк, Стройбанк, Внешторгбанк, система сберегательных касс. Эта система просуществовала вплоть до 1988 года.

Переход к рыночным отношениям привёл к изменениям и в банковской системе. В 1987 году состоялся Пленум ЦК КПСС, который принял решение о совершенствовании банковской системы.

В результате наряду с Государственным банком были созданы 5 отраслевых банков:

1. Промстройбанк
2. Агропромбанк
3. Жилсоцбанк
4. Сбербанк
5. Внешэкономбанк



Такое множество банков при одноуровневой системе привело к переплетению их функций, что ещё более обострило причины реорганизации банковской системы.

На помощь пришел закон «О кооперации»(1988год) который позволил образоваться кооперативным банкам, заполнившим свободную нишу в кредитовании и привлечении средств. Первый коммерческий банк был зарегистрирован в августе 1988 года. К концу 1991 года было 1357 коммерческих банков.

Определённый порядок наступил в 1991 году, когда в конце 1990 года было принято два закона.

1-й Закон «О государственном банке» и «Закон о банках и банковской деятельности», в которых были определены условия открытия банка, пути и методы контроля за ними.

Вслед за этими законами был принят Закон «О банках и банковской деятельности РФ», который окончательно устанавливал двухъярусную банковскую систему в виде:

1. Центральный банк, сельхозбанк
2. Коммерческие банки

Согласно этому закону коммерческие банки получили самостоятельный статус в области привлечения вкладов и кредитной политики, а также при определении процентных ставок. Они могли осуществлять также валютные операции на основании лицензии Центрального банка. К моменту принятия этих законов в стране насчитывалось 1215 коммерческих банков и кооперативных банков с 2293 филиалами.

К 1994 году банковскую систему можно было считать вполне сложившейся. Особенностью 1994 года стало создание первых ипотечных банков, занимающихся предоставлением кредита под залог недвижимости.

Структура коммерческих банков в стране не меняется. До настоящего времени характерными остаются те же тенденции:

1. Преобладают мелкие и средние банки;
2. По форме собственности банки делятся на паевые, акционерные, смешанные;
3. Основная часть банков сосредоточена в Центральном районе;
4. Увеличивается количество филиалов, как в России, так и за рубежом;
5. Для РФ характерны универсальные банки, нет ипотечных банков;

6. Основной целью банковской системы выступает кредитование экономики в лице трёх экономических агентов- населения, предприятий, государства;

7. В структуре пассивных операций основную долю занимают рублёвые вклады населения 140 триллион рублей юридических лиц 89 триллион рублей, объём вкладов 413 триллион рублей, срочные вклады 38 триллион рублей, валютные вклады 98 триллион рублей.

### ***Вопросы для самопроверки:***

1. Какие факторы, определяющие ликвидность банка, вы знаете?
2. Как рассчитывается норматив мгновенной ликвидности банка?
3. Какие виды активов коммерческого банка можно отнести к ликвидным, а какие к активам, приносящим доход?
4. Что понимается под банковскими рисками?
5. Какие активы являются активами со 100%-ным риском?
6. В чем состоит роль Банка России в регулировании рисков кредитных организаций?
7. Каковы достоинства и недостатки современной системы показателей ликвидности банка?

## **Тема 9. Финансовый рынок**

**1 вопрос. Понятие финансового рынка, характеристика его элементов**

**2 вопрос. Рынок ценных бумаг**

### **1 вопрос. Понятие финансового рынка, характеристика его элементов**

Финансовый рынок — неотъемлемый атрибут рыночной экономики наряду с товарными рынками, рынками труда. В экономической теории финансовый рынок связывают с одним из факторов производства — капиталом.

**Финансовый рынок** — это специфическая сфера денежных операций, где объектом сделок являются свободные денежные средства населения, организаций и государства, а также муниципальных образований. Финансовый рынок обеспечивает разрешение противоречия, при котором у одних экономических субъектов в силу разных причин возникают временно свободные денежные средства, а у других — дополнительная потребность в источниках формирования финансовых ресурсов.

Задача финансовых рынков состоит в организации торговли финансовыми активами и обязательствами между покупателями и продавцами финансовых ресурсов.

Основное правило финансового рынка — высокая доходность сопряжена с риском вложений.

В различных источниках выделяют разные виды финансового рынка. Чаще всего используется первая классификация. В соответствии с ней рассмотрим основные сегменты финансового рынка:

1. денежный рынок (рынок денежных средств);
2. рынок капитала;
3. валютный рынок;
4. страховой рынок;
5. рынок драгоценных металлов и камней..

Ссудный капитал - это денежные средства, отданные в ссуду за определенный процент, при условии возвратности в определенный срок.

Формой движения ссудного капитала является кредит.

Основными источниками ссудного капитала служат следующие денежные средства:

1. Амортизационный фонд предприятий.
2. Задолженность по заработной плате.
3. Денежные доходы и сбережения всех слоев населения.
4. Денежные накопления государства.

Для развития рынка ценных бумаг необходимо функционирование акционерных предприятий. Рынок ценных бумаг расширяет и облегчает доступ всех субъектов экономики к получению необходимых им денежных ресурсов.

Выпуск акций позволяет акционерам получать финансовые ресурсы и бессрочно, т.е. до конца существования предприятий; а выпуск облигаций позволяет получать кредит на более выгодных условиях по сравнению с условиями многих банков.

В некоторых научных источниках и документах органов регулирования финансового рынка выделяют также страховой рынок.

На финансовом рынке действуют различные участники, функции которых определяются целями их деятельности и степенью участия в совершении отдельных сделок. Состав основных участников финансового рынка дифференцируется в зависимости от форм осуществления сделок, которые подразделяются на прямые и опосредствованные.

С учетом принципиальных форм заключения сделок на финансовом рынке основные участники финансового рынка подразделяются на две группы:

- продавцы и покупатели финансовых инструментов (услуг);
- финансовые посредники.

Кроме основных участников финансового рынка, принимающих непосредственное участие в осуществлении сделок, к составу его субъектов относятся многочисленные участники, осуществляющие вспомогательные функции (функции обслуживания основных участников финансового рынка; функции обслуживания отдельных операций на финансовом рынке и т.п.).

Продавцы и покупатели финансовых инструментов (услуг) составляют группу прямых участников финансового рынка, осуществляющих на нем основные функции по проведению финансовых операций. Состав основных видов этой группы участников финансового рынка в значительной степени определяется характером обращающихся на нем финансовых активов (инструментов, услуг).

## **2 вопрос. Рынок ценных бумаг**

**Рынок ценных бумаг** – это рынок, на котором объектом купли-продажи выступают ценных бумаг.

Ценная бумага – это документ, удостоверяющий имущественное право ее владельца на получение определенного дохода.

Рынок ценных бумаг можно классифицировать по различным признакам. Ниже мы охарактеризуем четыре основные классификационные категории.

Целью существования рынка ценных бумаг является вовлечение дополнительных инвестиционных ресурсов в хозяйственный оборот.

Сущность рынка ценных бумаг проявляется в его функциях.

Функция (от латинского *functio* — исполнение, осуществление) — деятельность, обязанность, работа; внешнее проявление свойств какого-либо объекта в данной системе отношений. В соответствии с данными определениями можно выделить следующие функции рынка ценных бумаг:

— *общерыночные:*

- коммерческая — извлечение прибыли от операций на данном рынке,
- ценовая — рынок обеспечивает процесс становления и движения рыночных цен,
- информационная — рынок доводит до своих участников рыночную информацию об объектах и субъектах торговли,

- регулирующая — рынок создает правила выпуска и обращения ценных бумаг, торговли ими, порядок лицензирования профессиональных участников и саморегулируемых организаций, разрешения споров между участниками рынка и т.п.,

- контрольная — предполагает создание и функционирование органов контроля, определение порядка осуществления ими контрольных функций;

— *специфические*:

- перераспределительная — рынок ценных бумаг перераспределяет денежные средства между отраслями и сферами деятельности, переводит сбережения из непроизводительной формы в производительную, осуществляет финансирование дефицита госбюджета на неинфляционной основе,

- страхования ценовых и финансовых рисков — на основе производных финансовых инструментов (хеджирование) и на основе диверсификации портфелей ценных бумаг,

- спекулятивная — извлечение прибыли из колебания цен на рынке ценных бумаг путем реализации стратегии «покупка ради продажи»,

- оценочная — идентификация рыночной стоимости организаций на основе котировок их акций и облигаций.

Рынок ценных бумаг имеет сложную структуру. В зависимости от способа торговли выделяются различные виды рынков:

По стадиям выпуска и обращения ценных бумаг различают первичный и вторичный рынок.

**1. Первичный рынок** – это рынок первых эмиссий ценных бумаг, на котором осуществляется начальное размещение ценных бумаг среди инвесторов. Это рынок, на котором предприятие продает ценные бумаги первым владельцам (этот вид деятельности называется размещением ценных бумаг). За счет этого предприятие привлекает финансовые ресурсы для целей своего развития.

**2. Вторичный рынок** – это рынок, на котором обращаются ранее выпущенные ценные бумаги. На этом рынке осуществляется постоянный переход прав собственности на ценные бумаги от одного владельца к другому.

В зависимости от места торговли различают биржевой и внебиржевой рынки ценных бумаг.

**1. Биржевой рынок** – означает, что торговля ценными бумагами ведется на фондовых биржах. Биржевой рынок это всегда организованный рынок, т.е. обращение ценных бумаг производится по твердо-установленным правилам, регулирующим практически все стороны деятельности рынка.

2. **Внебиржевой рынок** может быть как организованным (проводится коммерческими банками), так и неорганизованными («уличным», «стихийным»).

В зависимости от сроков, на которые заключаются сделки с ценными бумагами рынок ценных бумаг подразделяется на кассовый и срочный.

1. **Кассовый** – это рынок немедленного исполнения заключенных сделок, при этом чисто технически это исполнение может растягиваться на срок от 1 – 3 дней, если требуется поставка самой ценной бумаги в физическом виде.

2. **Срочный рынок** – это рынок с отсрочкой исполнения сделки на несколько месяцев.

Традиционные ценные бумаги (акции, облигации) обычно обращаются на кассовом рынке.

**Участниками рынка ценных бумаг** являются юридические и физические лица которые вступают между собой в определенные экономические отношения по поводу ценных бумаг.

Различают 5 основных участников рынка ценных бумаг это:

1. **Эмитенты** – это лица, которые выпускают ценные бумаги в обращение и несут обязательства по ним перед их владельцами.

2. **Инвесторы** – это лица, которые вкладывают свои свободные средства в ценные бумаги.

3. **Фондовые посредники** – это торговцы обеспечивающие связь между эмитентами и инвесторами, между продавцами и покупателями ценных бумаг.

Фондовые посредники должны иметь государственные лицензии на соответствующие посреднические виды деятельности. К ним относятся в основном брокеры и дилеры.

- **Брокеры** – это фондовые посредники, осуществляющие операции с ценными бумагами за счет средств клиента в соответствии с договорами поручения.

- **Дилеры** – это фондовые посредники, осуществляющие операции с ценными бумагами за свой счет, их доход составляет разница между ценой покупки и продажи ценных бумаг.

4. **Депозитарии** – это специализированные организации рынка ценных бумаг, оказывающие услуги по хранению ценных бумаг и учету перехода прав собственности на ценные бумаги от одного владельца к другому.

5. **Организации регулирования и контроля на рынке ценных бумаг.**

В законе РФ «О рынке ценных бумаг» определено, что основным государственным органом регулирования рынка ценных бумаг в России является Федеральная комиссия по рынку ценных бумаг.

Целью регулирования становится обеспечения доверия инвесторов к рынку ценных бумаг, что гарантирует выполнение последним своих экономических функций.

***Вопросы для самопроверки:***

1. Перечислите структурные элементы рынка ценных бумаг.
2. В чем коренное отличие рынка ценных бумаг от других видов рынка?
3. Кто такие брокеры, дилеры и джобберы? Их роль на рынке ценных бумаг.
4. Какие вы знаете принципы функционирования рынка ценных бумаг?
5. Назовите виды классификаций ценных бумаг.
6. Чем определяются инвестиционные качества ценных бумаг?
7. Каков главный критерий ликвидности финансовых активов?
8. Какова экономическая необходимость ценных бумаг и роль в современном мире?
9. Каковы основные признаки классификации ценных бумаг?
10. Назовите основные функции рынка ценных бумаг. Какова их сущность и значение?
11. Перечислите основные виды рынка ценных бумаг
12. В зависимости от сроков исполнения сделок рынок ценных бумаг может быть...?
13. Что такое биржевая операция?
14. Какова сущность и значение пролонгационной сделки?
15. Что такое «хеджирование» и «спекуляция»? Каково их значение и различие?
16. Перечислите основные российские рынки ценных бумаг

**Тема 10. Сущность, функции и структура рынка ссудных капиталов (РСК)**

**1 вопрос. Сущность и роль рынка ссудных капиталов**

**2 вопрос. Структура современного рынка ссудных капиталов**

**3 вопрос. Рынок ссудного капитала и его функции**

**1 вопрос. Сущность и роль рынка ссудных капиталов**

Увеличение масштабов накопления денежного капитала в условиях капитализма обусловило развитие рынка ссудных капиталов.

Под влиянием спроса и предложения происходит движение ссудного капитала: капитал, накапливаемый в виде денежных средств, превращается непосредственно в ссудный капитал. Рынок ссудных капиталов как экономическая категория выражает социально-экономические отношения, которые определяются законами капиталистического хозяйствования, формирующими в конечном итоге его сущность, т.е. связи и отношения как внутри самого рынка, так и во взаимодействии с другими экономическими категориями.

Денежный капитал высвобождается в процессе воспроизводства. Он направляется туда в виде ссудного капитала через рынок, а затем вновь возвращается к кредитору (банкам и другим кредитно-финансовым институтам). Сущность рынка ссудных капиталов не зависит от того, какой денежный капитал используется на нём: собственный или чужой аккумулированный, т.е. не имеет значение, ведёт ли банкир своё дело лишь при помощи собственного капитала или только при помощи капитала, депонированного у него.

Рынок ссудных капиталов способствует:

- 1.росту производства и товарооборота
- 2.движению капиталов внутри страны
- 3.трансформации денежных сбережений в капиталовложения
- 4.реализации научно-технической революции
5. обновление основного капитала.

В этом смысле рынок опосредствует различные фазы воспроизводства, является своеобразной материальной сферы производства, откуда она черпает дополнительные денежные ресурсы.

Экономическая роль рынка ссудных капиталов заключается в его способности объединить мелкие, разрозненные денежные средства в интересах всего капиталистического накопления. Это позволяет рынку активно воздействовать на концентрацию и централизацию производства и капитала.

Возросшая роль рынка ссудных капиталов в экономике проявляется по трём основным направлениям:

1. предоставления ссудного капитала частному сектору, государству и населению, а также иностранному заемщику
2. аккумуляция свободного денежного капитала и денежных сбережений населения.
3. сосредоточение фиктивного капитала.



Аккумуляция и объединение индивидуальных денежных капиталов осуществляется не только частными кредитно-финансовыми институтами, но и рынком ценных бумаг.

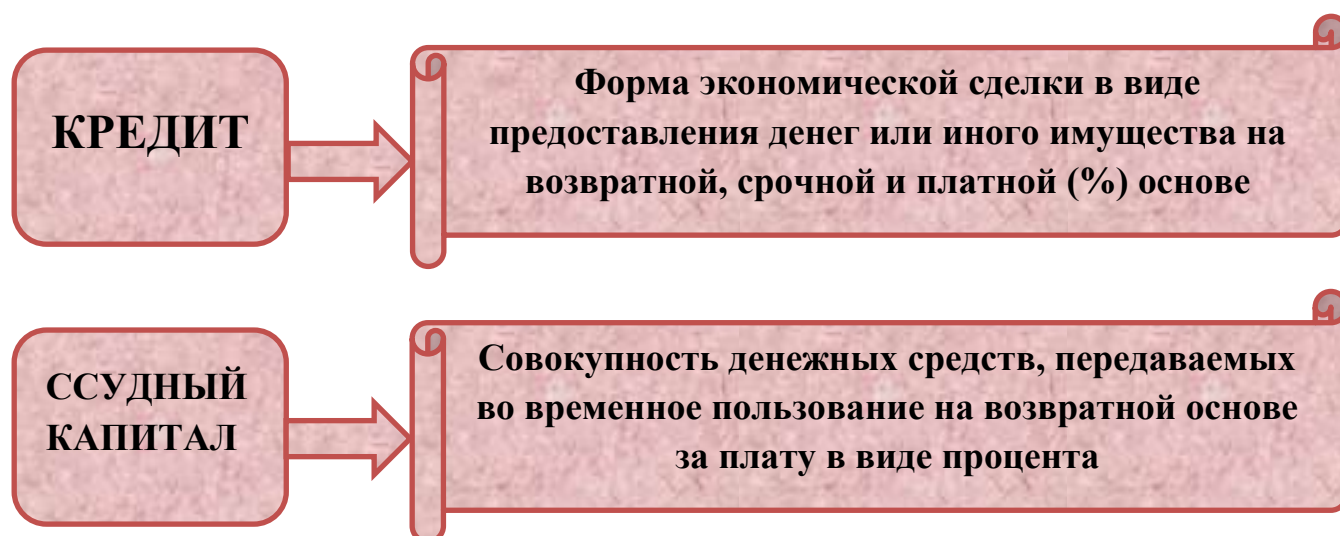
Рынок ссудных капиталов играет большую роль в структурной перестройке капиталистической экономики, особенно таких промышленно развитых стран, как США, страны Западной Европы Японии. В послевоенные годы кредитно-финансовые институты содействовали созданию мощных военных концернов и конгломератов (в США) Банкирский дом Ротшильда способствовал централизации капитала в горнодобывающей промышленности Франции. За счёт ресурсов рынка происходит финансирование отраслей-двигателей научно-технического прогресса. При этом следует отметить, что даже военные концерны, стабильно финансируемые государством, в ряде случаев вынуждены прибегать к услугам рынка ссудных капиталов (в США к этому неоднократно прибегали такие известные гиганты военного производства, как, «Локхид» «Дженерал Дайнемикс «Крайслер»).

## **2 вопрос. Структура современного рынка ссудных капиталов**

Для определения современного рынка ссудных капиталов необходимо обратиться к понятию ссудного капитала как экономической категории.

Ссудный капитал-это денежные средства, отданные в ссуду за определенный процент при условии возвратности.

Формой движения ссудного капитала является кредит (см. рис).



Основными источниками ссудного капитала служат денежные капиталы (денежные средства) высвобождаемые в процессе воспроизводства. К ним относятся:

1. амортизационный фонд предприятий, предназначенный для обновления, расширения и восстановления производственных фондов.
2. Часть оборотного капитала в денежной форме, высвобождаемая в процессе реализации продукции и осуществления материальных затрат.
3. Денежные средства, образующиеся в результате разрыва между получением денег от реализации товаров и выплатой заработной платы.
4. Прибыль, идущая на обновление и расширение производства.
5. Денежные доходы и сбережения всех слоёв населения.
6. Денежные накопления государства в виде средств от владения государственной собственностью, доходы от производственной, коммерческой и финансовой деятельности правительства.

Современная структура рынков ссудных капиталов характеризуется двумя основными признаками:

- 1) временным
- 2) институциональным

По временному признаку различают денежный рынок, на котором предоставляются кредиты на период от нескольких недель до одного года, и непосредственно рынок капиталов, где денежные средства выдаются на более длительные сроки от года до 5 лет (Рынок среднесрочных кредитов) и от 5 и более лет (рынок долгосрочных кредитов).

По институциональному признаку современный рынок ссудных капиталов подразумевает наличие 2-х основных звеньев:

- 1) кредитной системы (совокупность различных кредитно-финансовых институтов)
- 2) рынка ценных бумаг, который разделяется на первичный рынок, где продаются и покупаются новые эмиссии ценных бумаг, биржевой (вторичный) рынок, где покупаются и продаются ранее выпущенные ценные бумаги, а также внебиржевой рынок, где совершаются реализация ценных бумаг, которые не могут быть проданы на бирже.

Институциональная структура рынка ссудных капиталов. Временные и институциональные признаки рынка ссудных капиталов характерны для всех стран. Вместе с тем о состоянии национального рынка судят по институциональному признаку, т.е. по наличию двух основных ярусов: кредитной системы и рынка ценных бумаг. Наиболее развитыми являются рынки капиталов США, стран Западной Европы и Японии.

### **3 вопрос. Рынок ссудного капитала и его функции**

Функции рынка ссудных капиталов определяются его сущностью и ролью, которую он выполняет в системе капиталистического хозяйства, а также задачами по воспроизводству капиталистических производственных отношений.

Следует выделить 5 основных функций рынка ссудных капиталов:

- 1) 1-я обслуживание товарного обращения через кредит.
- 2) 2-я аккумуляция или собирание денежных сбережений (накоплений) предприятий, населения, государства, а также иностранных клиентов.
- 3) 3-я трансформация денежных фондов непосредственно в ссудный капитал и использование его в виде капиталовложений для обслуживания процесса производства.
- 4) 4-я обслуживание государства и населения как источников капитала для покрытия государственных и потребительских расходов.
- 5) 5-я ускорения концентрации и централизации капитала, содействуя образованию мощных финансово-промышленных групп.

#### ***Вопросы для самопроверки:***

1. Каковы отличительные особенности рынка факторов производства?
2. Что продается на рынке труда?
3. Что такое заработная плата и от чего она зависит?
4. По каким признакам дифференцируется заработная плата?
5. Что такое монополия?
6. Что такое земля как фактор производства?
7. Для чего нужен рынок ценных бумаг?
8. Чем характеризуется предложение на рынке земли?
9. От чего зависит рента на рынке земли?
10. Что такое рынок капитала и какова его структура?
11. От каких факторов зависит ставка процента?
12. Что такое дисконтирование?

## Глоссарий

**Автономное учреждение** - некоммерческая организация, созданная Российской Федерацией, субъектом Российской Федерации или муниципальным образованием для выполнения работ, оказания услуг в целях осуществления предусмотренных законодательством Российской Федерации полномочий органов государственной власти, полномочий органов местного самоуправления в сферах науки, образования, здравоохранения, культуры, социальной защиты, занятости населения, физической культуры и спорта.

**Администратор доходов бюджета** - орган государственной власти (государственный орган), орган местного самоуправления, орган местной администрации, орган управления государственным внебюджетным фондом, Центральный банк Российской Федерации, бюджетное учреждение, осуществляющие в соответствии с законодательством Российской Федерации контроль за правильностью исчисления, полнотой и своевременностью уплаты, начисление, учет, взыскание и принятие решений о возврате (зачете) излишне уплаченных (взысканных) платежей, пеней и штрафов по ним, являющихся доходами бюджетов бюджетной системы Российской Федерации, если иное не установлено настоящим Кодексом.

**Администратор доходов бюджета главный** - определенный законом (решением) о бюджете орган государственной власти (государственный орган), орган местного самоуправления, орган местной администрации, орган управления государственным внебюджетным фондом, Центральный банк Российской Федерации, иная организация, имеющие в своем ведении администраторов доходов бюджета и (или) являющиеся администраторами доходов бюджета, если иное не установлено настоящим Кодексом.

**Администратор источников финансирования дефицита бюджета (администратор источников финансирования дефицита соответствующего бюджета)** - орган государственной власти (государственный орган), орган местного самоуправления, орган местной администрации, орган управления государственным внебюджетным фондом, иная организация, имеющие право в соответствии с настоящим Кодексом осуществлять операции с источниками финансирования дефицита бюджета.

**Администратор источников финансирования дефицита бюджета главный (главный администратор источников финансирования дефицита соответствующего бюджета)** - определенный законом (решением) о бюджете орган государственной власти (государственный орган), орган местного самоуправления, орган местной администрации, орган управления государственным внебюджетным фондом, иная организация, имеющие в своем ведении администраторов источников финансирования

дефицита бюджета и (или) являющиеся администраторами источников финансирования дефицита бюджета.

**Амортизационные отчисления** – представляют собой финансовый результат переноса стоимости основных средств предприятия на себестоимость продукции, в результате чего формируется источник собственных средств, используемых для финансирования как инвестиционной, так и текущей деятельности предприятия.

**Аудит эффективности бюджетных расходов** – особое направление в деятельности уполномоченных контролирующих органов по оценке эффективности, результативности и повышению качества совершаемых финансовых операций с государственными (муниципальными) средствами и имуществом.

## **Б**

**Базовый оклад (базовый должностной оклад), базовая ставка заработной платы** - минимальные оклад (должностной оклад), ставка заработной платы работника государственного или муниципального учреждения, осуществляющего профессиональную деятельность по профессии рабочего или должности служащего, входящим в соответствующую профессиональную квалификационную группу, без учета компенсационных, стимулирующих и социальных выплат.

**Банковская система России** — совокупность национальных банков и других кредитных учреждений, действующих в рамках единого финансово-кредитного механизма.

**Бюджет** — форма образования и расходования денежных средств, предназначенных для финансового обеспечения задач и функций государства и местного самоуправления (формулировка по БК РФ).

**Бюджет консолидированный** - свод бюджетов бюджетной системы Российской Федерации на соответствующей территории (за исключением бюджетов государственных внебюджетных фондов) без учета межбюджетных трансфертов между этими бюджетами.

**Бюджетная система Российской Федерации** - основанная на экономических отношениях и государственном устройстве Российской Федерации, регулируемая законодательством Российской Федерации совокупность федерального бюджета, бюджетов субъектов Российской Федерации, местных бюджетов и бюджетов государственных внебюджетных фондов.

**Бюджетная классификация Российской Федерации** - группировка доходов, расходов и источников финансирования дефицитов бюджетов

бюджетной системы Российской Федерации, используемая для составления и исполнения бюджетов, составления бюджетной отчетности, обеспечивающая сопоставимость показателей бюджетов бюджетной системы Российской Федерации.

**Бюджетная политика** – совокупность научно-обоснованных мер государства в области развития бюджетных отношений, направленных на обеспечение макроэкономической стабильности, создание условий для модернизации экономики, внедрения инструментов поддержки инноваций, укрепление доходной базы бюджетов всех уровней, повышения эффективности бюджетных расходов, совершенствование межбюджетных отношений.

**Бюджетная роспись** — документ, который составляется и ведется главным распорядителем бюджетных средств (главным администратором источников финансирования дефицита бюджета) в соответствии с Бюджетным Кодексом РФ в целях исполнения бюджета по расходам (источникам финансирования дефицита бюджета).

**Бюджетная смета** - документ, устанавливающий в соответствии с классификацией расходов бюджетов лимиты бюджетных обязательств бюджетного учреждения.

**Бюджетное послание Президента Российской Федерации** — аналитический документ стратегического характера, в котором раскрываются основные направления финансовой политики государства и даются оценки ожидаемых доходов, расходов и бюджетного баланса (или дефицита) на предстоящий год. Является составной частью более общего документа — Послания Президента Российской Федерации Федеральному собранию.

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

**Бюджетные ассигнования** – предельные объемы денежных средств, предусмотренных в соответствующем финансовом году для исполнения бюджетных обязательств.

**Бюджетные инвестиции** - бюджетные средства, направляемые на создание или увеличение за счет средств бюджета стоимости государственного (муниципального) имущества.

**Бюджетная классификация** – группировка доходов и расходов бюджетов всех уровней бюджетной системы, а также источников

финансирования дефицитов этих бюджетов и обеспечивающих сопоставимость бюджетов всех уровней по вертикали и по горизонтали.

**Бюджетные полномочия** – установленные Бюджетным Кодексом РФ и принятыми в соответствии с ним правовыми актами, регулирующими бюджетные правоотношения, права и обязанности органов государственной власти (органов местного самоуправления) и иных участников бюджетного процесса по регулированию бюджетных правоотношений, организации и осуществлению бюджетного процесса.

**Бюджетные обязательства** - расходные обязательства, подлежащие исполнению в соответствующем финансовом году.

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

**Бюджетный процесс** – регламентируемая законодательством Российской Федерации деятельность органов государственной власти, органов местного самоуправления и иных участников бюджетного процесса по составлению и рассмотрению проектов бюджетов, утверждению и исполнению бюджетов, контролю за их исполнением, осуществлению бюджетного учета, составлению, внешней проверке, рассмотрению и утверждению бюджетной отчетности.

## **В**

**Внебюджетные фонды** – обособленная часть финансовых ресурсов органов государственной власти и местного самоуправления, формируемая в соответствии с действующим законодательством страны за счет специальных источников, используемых по целевому назначению.

**Внешний долг** - обязательства, возникающие в иностранной валюте, за исключением обязательств субъектов Российской Федерации и муниципальных образований перед Российской Федерацией, возникающих в иностранной валюте в рамках использования целевых иностранных кредитов (заимствований).

**Внутренний долг** — обязательства, возникающие в валюте Российской Федерации, а также обязательства субъектов Российской Федерации и муниципальных образований перед Российской Федерацией, возникающие в иностранной валюте в рамках использования целевых иностранных кредитов (заимствований).

**Валовой внутренний продукт (ВВП)** – рыночная стоимость всех конечных товаров и услуг (то есть предназначенных для непосредственного употребления), произведённых за год во всех отраслях экономики на территории государства для потребления, экспорта и накопления, вне зависимости от национальной принадлежности использованных факторов производства.

**Валовой национальный продукт (ВНП)** — совокупная стоимость объёма конечных товаров и услуг, произведённых на территории данной страны и за её пределами с использованием факторов производства, принадлежащих данной стране.

**Временная финансовая администрация** - федеральный орган исполнительной власти (исполнительный орган государственной власти субъекта Российской Федерации), уполномоченный Правительством Российской Федерации (высшим исполнительным органом государственной власти субъекта Российской Федерации) подготавливать и осуществлять меры по восстановлению платежеспособности субъекта Российской Федерации (муниципального образования), оказывать содействие федеральным органам государственной власти (органам государственной власти субъектов Российской Федерации) в осуществлении отдельных бюджетных полномочий органов государственной власти субъектов Российской Федерации (органов местного самоуправления), осуществлять и (или) контролировать осуществление отдельных бюджетных полномочий исполнительных органов государственной власти субъектов Российской Федерации (местной администрации).

## Г

**Государственная или муниципальная гарантия (государственная гарантия Российской Федерации, государственная гарантия субъекта Российской Федерации, муниципальная гарантия)** - вид долгового обязательства, в силу которого соответственно Российская Федерация, субъект Российской Федерации, муниципальное образование (гарант) обязаны при наступлении предусмотренного в гарантии события (гарантийного случая) уплатить лицу, в пользу которого предоставлена гарантия (бенефициару), по его письменному требованию определенную в обязательстве денежную сумму за счет средств соответствующего бюджета в соответствии с условиями даваемого гарантом обязательства отвечать за исполнение третьим лицом (принципалом) его обязательств перед бенефициаром.



**Государственные (муниципальные) услуги (работы)** - услуги (работы), оказываемые (выполняемые) в соответствии с государственным (муниципальным) заданием органами государственной власти (органами местного самоуправления), бюджетными учреждениями, иными юридическими лицами.

**Государственное (муниципальное) задание** - документ, устанавливающий требования к составу, качеству и (или) объему (содержанию), условиям, порядку и результатам оказания государственных (муниципальных) услуг (выполнения работ).

**Государственные и муниципальные финансы** – представляют собой денежные отношения по поводу распределения и перераспределения валового внутреннего продукта и части национального богатства с целью формирования финансовых ресурсов у субъектов публичной власти и их использованием на регулирование экономики, финансирование социальной сферы, национальной обороны, национальной безопасности и других расходных обязательств публично-правовых образований.

**Государственный или муниципальный долг** — обязательства, возникающие из государственных или муниципальных заимствований, гарантий по обязательствам третьих лиц, другие обязательства в соответствии с видами долговых обязательств, установленными настоящим Кодексом, принятые на себя Российской Федерацией, субъектом Российской Федерации или муниципальным образованием.

**Государственный финансовый контроль** – система действий государственных контрольных органов, функциональными обязанностями которых является выявление нарушений в процессе управления государственными финансовыми ресурсами на стадии рассмотрения, утверждения и исполнения бюджетов, а также разработка превентивных мероприятий по их предотвращению.

## Д

**Денежная единица** – это исторически сложившаяся законодательно закрепленная национальная единица измерения количества денег, цен, товаров и услуг.

**Денежная масса** – это сумма наличных и безналичных денежных средств, а также других средств платежа.

**Денежная система** – форма организации денежного обращения, которая имеет исторический характер и изменяется в соответствии с сущностью экономической системы и основами денежно-кредитной политики.

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

**Денежное регулирование** – комплекс мер государственного воздействия по достижению соответствия количества денег объективным потребностям экономического развития.

**Денежные обязательства** - обязанность получателя бюджетных средств уплатить бюджету, физическому лицу и юридическому лицу за счет средств бюджета определенные денежные средства в соответствии с выполненными условиями гражданско-правовой сделки, заключенной в рамках его бюджетных полномочий, или в соответствии с положениями закона, иного правового акта, условиями договора или соглашения.

**Денежно-кредитная политика** – совокупность денежно-кредитных инструментов (параметры денежной массы, нормы резервов, уровень процента, сроки кредита, ставки рефинансирования и т.д.) и институтов денежно-кредитного регулирования (центральный банк, министерство финансов и т.д.)

**Дефицит бюджета** — превышение расходов бюджета над его доходами.

**Добровольное медицинское страхование** — форма организации страхования на случай потери здоровья, предоставляющая гражданам возможность полной или частичной компенсации расходов на медицинское обслуживание, и потери трудового дохода во время болезни, в дополнение к системе государственного здравоохранения или обязательного медицинского страхования.

**Добровольное страхование** — одна из форм страхования наряду с обязательным страхованием. В отличие от последнего возникает только на основе добровольно заключаемого договора между страховщиком и страхователем.

**Договор перестрахования** - договор, по которому одно лицо (перестраховщик) обязуется за установленную плату (перестраховочную премию) принять на свою ответственность установленную долю, риска другого лица (страховщика) и возместить ему убытки, которые могут возникнуть для последнего вследствие принятой им на себя по договору страховой ответственности.

**Договор страхования** - договор между страхователем и страховщиком, устанавливающий их взаимные права и обязанностей по конкретному виду страхования. Договор страхования в пользу третьего лица

устанавливает право требования для лица, которое в заключение договора не участвовало. Исполнение такого договора может требовать как сторона, заключавшая его, так и третье лицо, в пользу которого обусловлено исполнение, если иное не предусмотрено законом, договором и не вытекает из существа обязательств.

**Дотации** – межбюджетные трансферты, предоставляемые на безвозмездной и безвозвратной основе без установления направлений и (или) условий их использования;

**Доход** - экономическая выгода в денежной или натуральной форме, учитываемая в случае возможности ее оценки и в той мере, в которой такую выгоду можно оценить, и определяемая в соответствии с главами "Налог на доходы физических лиц", "Налог на прибыль организаций" Налогового Кодекса РФ.

**Доходы бюджета** - поступающие в бюджет денежные средства, за исключением средств, являющихся в соответствии с Бюджетным Кодексом РФ источниками финансирования дефицита бюджета.

## **Е**

**Единый счет бюджета** - счет (совокупность счетов для федерального бюджета, бюджетов государственных внебюджетных фондов Российской Федерации), открытый (открытых) Федеральному казначейству в учреждении Центрального банка Российской Федерации отдельно по каждому бюджету бюджетной системы Российской Федерации для учета средств бюджета и осуществления операций по кассовым поступлениям в бюджет и кассовым выплатам из бюджета

## **З**

**Заемные средства** – долгосрочные и краткосрочные пассивы (за вычетом доходов будущих периодов, фондов потребления и резервов представительских расходов и платежей), а также ссуды банков, средства, вырученные от продажи облигаций, кредиторская задолженность.

**Закон стоимости** — это закон товарного производства, выражающий объективную потребность производства и обмена на пропорции, отражающие общественно необходимые затраты труда.

## **К**

**Кассовое обслуживание исполнения бюджета** - проведение и учет операций по кассовым поступлениям в бюджет и кассовым выплатам из бюджета;

**Кассовый разрыв временный** - прогнозируемая в определенный период текущего финансового года недостаточность на едином счете бюджета денежных средств, необходимых для осуществления кассовых выплат из бюджета.

**Конверсия займов** – один из методов управления долгом, состоящий в понижении процента по займу, введении нового способа погашения долга, переносе срока погашения и изменении других условий обращения выпущенных займов.

**Консолидация займов** – один из методов управления долгом, состоящий в изменении условий и сроков действия займов.

**Книга главная** — основной бухгалтерский сводный учетный документ, в котором записываются итоговые данные журналов за отчетный месяц по каждому синтетическому счету.

**Контроль государственный внешний** — контроль, осуществляемый субъектами, организационно и функционально независимыми в своей деятельности от органов государственной власти Российской Федерации.

**Контроль государственный внутренний** — контроль, осуществляемый в рамках системы органов государственной власти, служащий обеспечению надлежащего исполнения нижестоящими органами и должностными лицами решений вышестоящих органов и должностных лиц, а также обеспечению исполнения агентами и уполномоченными органами государственной власти своих обязательств, обеспечению наблюдаемости и управляемости процессами со стороны органов государственной власти.

**Кредит** — ссуда в денежной или товарной форме на условиях срочности, возвратности и обычно с уплатой процента. Выражает экономические отношения между кредитором и заемщиком.

**Кредитная система** — система кредитных учреждений и организаций кредитования.

**Кредитно-финансовая политика** – это политика регулирования посредством кредитной банковской ставки, норм обязательного резервирования темпов и объемов инвестиций в производство товарной массы, а также воздействия на ценовые факторы.

**Кредитование** – способ финансового обеспечения воспроизводственного процесса за счет ссуд банка, представляемых на условиях срочности, платности и возвратности.

**Курс валюты** – это цена денежной единицы одной страны, выраженная в денежных единицах другой страны.

**Личное страхование** — отрасль страхования, объектом которой является защита имущественных интересов граждан, связанных с жизнью, здоровьем, трудоспособностью, пенсионным обеспечением.

**Лимит бюджетных обязательств** - объем прав в денежном выражении на принятие бюджетным учреждением бюджетных обязательств и (или) их исполнение в текущем финансовом году (текущем финансовом году и плановом периоде).

**Лицевые счета** - счета, открытые в органах Федерального казначейства (иных органах, осуществляющих открытие и ведение лицевых счетов) в соответствии с бюджетным законодательством Российской Федерации.

**Лицензирование** страховых операций - выдача страховым организациям лицензии (разрешения) на право проведения тех или иных видов страхования.

## **М**

**Международный валютный фонд (МВФ)** — международный, межгосударственный финансовый институт, числящийся специализированным органом ООН. Основные задачи — регулирование международных валютных отношений, оздоровление финансовых ситуаций в странах-членах Фонда.

**Международный банк реконструкции и развития (МБРР)** — международный межгосударственный Банк, числящийся специализированным органом ООН. Вопрос о его создании был решен на Бреттон-Вудской конференции. Функционировать начал с 1947 г. Основная задача — предоставление нуждающимся странам (членам Банка) кредитов под производственную и социальную инфраструктуру. МБРР - головной институт Всемирного банка.

**Межбюджетные отношения** – взаимоотношения между публично-правовыми образованиями по вопросам регулирования бюджетных правоотношений, организации и осуществления бюджетного процесса.

**Межбюджетные трансферты** – средства, предоставляемые одним бюджетом бюджетной системы Российской Федерации другому бюджету бюджетной системы Российской Федерации.

**Минимальная бюджетная обеспеченность** — минимально допустимая стоимость государственных или муниципальных услуг в денежном выражении, предоставляемых органами государственной власти или органами местного самоуправления в расчете на душу населения за счет средств соответствующих бюджетов.

**Минимальные государственные социальные стандарты** - государственные услуги, предоставляемые гражданам на безвозмездной и безвозвратной основах за счет финансирования из бюджетов всех уровней бюджетной системы Российской Федерации и бюджетов государственных внебюджетных фондов. Гарантируются государством на определенном минимально допустимом уровне на всей территории Российской Федерации.

**Минимальная заработная плата (минимальный размер оплаты труда)** - устанавливаемый федеральным законом размер месячной заработной платы за труд неквалифицированного работника, полностью отработавшего норму рабочего времени при выполнении простых работ в нормальных условиях труда. В величину минимального размера оплаты труда не включаются компенсационные, стимулирующие и социальные выплаты.

**Мониторинг** – это непрерывное наблюдение за экономическими объектами, анализ их деятельности как составной части управления.

**Монополизированный рынок** - характеризует господство одного хозяйствующего субъекта, который и устанавливает цены на товар.

**Мультипликатор** — отношение изменения равновесного уровня производства, вызванного изменением спроса к величине изменения спроса.

**Муниципальные финансы** — совокупность денежных отношений, возникающих по поводу формирования, распределения и использования финансовых ресурсов для решения задач местного самоуправления. Включает в себя средства местного бюджета, муниципальные внебюджетные фонды, государственные и муниципальные ценные бумаги принадлежащие органам местного самоуправления и другие денежные средства находящиеся в муниципальной собственности.

**Муниципальные заимствования** – часть бюджетных заимствований, осуществляемых органами местного самоуправления.

**Муниципальный долг** – долговые обязательства органов местного самоуправления перед юридическими и физическими лицами, возникшие из муниципальных заимствований, принятых на себя органом местного самоуправления поручительств и гарантий, а так же обязательств третьих лиц.

## **Н**

**Налоги** – денежные отношения государства с юридическими и физическими лицами по поводу мобилизации части их расходов и иных средств в бюджетный фонд в определенных законом размерах и в установленные сроки, с целью удовлетворения общегосударственных

потребностей и выполнения своих функций органами государственной власти и местного самоуправления.

**Налоги** – обязательные, индивидуально безвозмездные платежи, взимаемые с организаций и физических лиц в форме отчуждений принадлежащих им на праве собственности, хозяйственного ведения или оперативного управления денежных средств в целях финансового обеспечения деятельности государства и (или) муниципальных образований (формулировка по НК РФ).

**Налоговый кодекс Российской Федерации (НК РФ)** — систематизированный законодательный акт, устанавливающий систему налогов и сборов, взимаемых в федеральный бюджет, а также общие принципы налогообложения и сборов в Российской Федерации.

**Налоговая политика** – совокупность научно-обоснованных мер государства в области создания эффективной налоговой системы, обеспечивающей бюджетную устойчивость в среднесрочной и долгосрочной перспективе, стимулирование инновационной активности, модернизацию российской экономики, а также в области совершенствования налогового администрирования.

**Налоговая база** - это стоимостная, физическая или иная характеристика объекта налогообложения.

**Налоговая система** – совокупность предусмотренных налогов, сборов, пошлин и других платежей, взимаемых государством, а также принципов, форм и методов их взимания, изменения и контроля.

**Налоговые агенты** - признаются лица, на которых в соответствии с Налоговым Кодексом РФ возложены обязанности по исчислению, удержанию у налогоплательщика и перечислению налогов в бюджетную систему Российской Федерации.

**Налоговые органы** - составляют единую централизованную систему контроля за соблюдением законодательства о налогах и сборах, за правильностью исчисления, полнотой и своевременностью уплаты (перечисления) в бюджетную систему Российской Федерации налогов и сборов, а в случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации, за правильностью исчисления, полнотой и своевременностью уплаты (перечисления) в бюджетную систему Российской Федерации иных обязательных платежей. В указанную систему входят федеральный орган исполнительной власти, уполномоченный по контролю и надзору в области налогов и сборов, и его территориальные органы.

**Налоговый период** - календарный год или иной период времени применительно к отдельным налогам, по окончании которого определяется

налоговая база и исчисляется сумма налога, подлежащая уплате. Налоговый период может состоять из одного или нескольких отчетных периодов.

**Налогоплательщики и плательщики сборов** - признаются организации и физические лица, на которых в соответствии с Налоговым Кодексом РФ возложена обязанность уплачивать соответственно налоги и (или) сборы.

**Несостоятельность (банкротство)** – признанная арбитражным судом или объявленная должником неспособность в полном объеме удовлетворять требования кредиторов по денежным обязательствам и/или исполнять обязанности по уплате обязательных платежей.

**Нефинансовые кредиты международных финансовых организаций** - форма привлечения средств на возвратной и возмездной основах для закупок преимущественно на конкурсной основе товаров, работ и услуг в целях осуществления инвестиционных проектов или проектов структурных реформ при участии и за счет средств международных финансовых организаций;

**Норма** – это установленная величина материальных или трудовых ресурсов, рассчитанных на ту или иную единицу.

**Норматив** - установленное законодательно или административно количественное выражение материальных ценностей или денег, рассчитанных на какую-то единицу по действующим нормам.

## **О**

**Обоснование бюджетных ассигнований** - документ, характеризующий бюджетные ассигнования в очередном финансовом году (очередном финансовом году и плановом периоде);

**Общественные блага** — товары или услуги коллективного пользования, обладающие такими особыми экономическими характеристиками, как неконкурентность в потреблении и нескончаемость.

**Объект государственного финансового контроля** - являются распределительные процессы формирования и использования финансовых ресурсов на всех уровнях распределения. Главным назначением такого контроля является целевое и эффективное использование финансовых ресурсов государства, государственной и муниципальной собственности.

**Объект налогообложения** - реализация товаров (работ, услуг), имущество, прибыль, доход, расход или иное обстоятельство, имеющее стоимостную, количественную или физическую характеристику, с наличием которого законодательство о налогах и сборах связывает возникновение у налогоплательщика обязанности по уплате налога.



**Обязательное страхование** — одна из форм страхования наряду с добровольным страхованием (в отличие от добровольного, осуществляется в силу закона).

**Оплата труда** — вознаграждение за труд в зависимости от квалификации работника, сложности, количества, качества и условий выполняемой работы, а также компенсационные выплаты (доплаты и надбавки компенсационного характера, в том числе за работу в условиях, отклоняющихся от нормальных, работу в особых климатических условиях и на территориях, подвергшихся радиоактивному загрязнению, и иные выплаты компенсационного характера) и стимулирующие выплаты (доплаты и надбавки стимулирующего характера, премии и иные поощрительные выплаты).

**Оптовые цены** — цены, по которым предприятия продают крупные партии товаров торговым, промышленным или другим предприятиям.

**Организации** - юридические лица, образованные в соответствии с законодательством Российской Федерации, а также иностранные юридические лица, компании и другие корпоративные образования, обладающие гражданской правоспособностью, созданные в соответствии с законодательством иностранных государств, международные организации, филиалы и представительства указанных иностранных лиц и международных организаций, созданные на территории Российской Федерации.

**Отсрочка погашения государственного займа** — перенос сроков погашения займа и временное прекращение выплаты доходов по нему.

## II

**Пенсионный фонд** по экономической природе – внебюджетный денежный фонд социального назначения, формируемый в интересах своевременной и полной выплаты пенсий всем категориям российских граждан, имеющих на нее право; по организационно-правовому статусу – государственной учреждение, осуществляющее обязательное пенсионное страхование в Российской Федерации.

**Пенсия** – ежемесячная денежная выплата, назначаемая гражданину в связи наступлением установленного возраста, потерей трудоспособности или по случаю потери кормильца, в целях компенсации заработка или иного дохода.

**Получатель бюджетных средств (получатель средств соответствующего бюджета)** - орган государственной власти (государственный орган), орган управления государственным внебюджетным фондом, орган местного самоуправления, орган местной администрации,

находящееся в ведении главного распорядителя (распорядителя) бюджетных средств бюджетное учреждение, имеющие право на принятие и (или) исполнение бюджетных обязательств за счет средств соответствующего бюджета, если иное не установлено настоящим Кодексом

**Пособие** – регулярная или единовременная денежная выплата, предоставляемая гражданам в целях оказания им материальной помощи в случаях постоянной или временной утраты трудоспособности, потери работы и др.

**Потребительная стоимость** — способность товара удовлетворять какую-либо потребность человека.

**Потребительская корзина** - минимальный набор продуктов питания, непродовольственных товаров и услуг, необходимых для сохранения здоровья человека и обеспечения его жизнедеятельности.

**Прибыль** — основной показатель эффективности работы предприятия, организации за определенный период; превышение доходов от продажи товаров и услуг над затратами на производство и продажу этих товаров.

**Прожиточный минимум** — стоимостная оценка натурального набора продуктов питания, необходимых для поддержания жизнедеятельности человека, а также расходов на непродовольственные товары, услуги, налоги и обязательные платежи.

**Профицит бюджета** — превышение доходов бюджета над его расходами.

**Публичные обязательства** - обусловленные законом, иным нормативным правовым актом расходные обязательства публично-правового образования перед физическим или юридическим лицом, иным публично-правовым образованием, подлежащие исполнению в установленном соответствующим законом, иным нормативным правовым актом размере или имеющие установленный указанным законом, актом порядок его определения (расчета, индексации).

**Публичные нормативные обязательства** - публичные обязательства перед физическим лицом, подлежащие исполнению в денежной форме в установленном соответствующим законом, иным нормативным правовым актом размере или имеющие установленный порядок его индексации, за исключением выплат физическому лицу, предусмотренных статусом государственных (муниципальных) служащих, а также лиц, замещающих государственные должности Российской Федерации, государственные должности субъектов Российской Федерации, муниципальные должности, работников бюджетных учреждений, военнослужащих, проходящих военную службу по призыву (обладающих статусом военнослужащих, проходящих

военную службу по призыву), лиц, обучающихся (воспитанников) в государственных (муниципальных) образовательных учреждениях.

## **Р**

**Располагаемая заработная плата** — номинальная заработная плата за вычетом подоходного налога и обязательных отчислений.

**Располагаемые доходы** — номинальные доходы, уменьшенные на сумму обязательных платежей и налогов. Присваиваются непосредственно населением для окончательного потребления и сбережения.

**Расходы местного бюджета** - денежные средства, направляемые на финансовое обеспечение задач и функций местного самоуправления.

**Распорядитель бюджетных средств** (распорядитель средств соответствующего бюджета) — орган государственной власти (государственный орган), орган управления государственным внебюджетным фондом, орган местного самоуправления, орган местной администрации, бюджетное учреждение, имеющие право распределять бюджетные ассигнования и лимиты бюджетных обязательств между подведомственными распорядителями и (или) получателями бюджетных средств.

**Распорядитель бюджетных средств главный** (главный распорядитель средств соответствующего бюджета) - орган государственной власти (государственный орган), орган управления государственным внебюджетным фондом, орган местного самоуправления, орган местной администрации, а также наиболее значимое учреждение науки, образования, культуры и здравоохранения, указанное в ведомственной структуре расходов бюджета, имеющие право распределять бюджетные ассигнования и лимиты бюджетных обязательств между подведомственными распорядителями и (или) получателями бюджетных средств, если иное не установлено настоящим Кодексом.

**Расходные обязательства** - обусловленные законом, иным нормативным правовым актом, договором или соглашением обязанности публично-правового образования (Российской Федерации, субъекта Российской Федерации, муниципального образования) или действующего от его имени бюджетного учреждения предоставить физическому или юридическому лицу, иному публично-правовому образованию, субъекту международного права средства из соответствующего бюджета;

**Расходы бюджета** – выплачиваемые из бюджета денежные средства, за исключением средств, являющихся в соответствии с Бюджетным Кодексом РФ источниками финансирования дефицита бюджета.

**Реструктуризация займов** – один из методов управления долгом, состоящий в пересмотре первоначального графика погашения и обслуживания долга.

**Рефинансирование** – один из методов управления долгом, состоящий в погашении накопившейся государственной и муниципальной задолженности путем выпуска новых займов.

**Рыночная цена товара (работы, услуги)** - цена, сложившаяся при взаимодействии спроса и предложения на рынке идентичных (а при их отсутствии - однородных) товаров (работ, услуг) в сопоставимых экономических (коммерческих) условиях.

**Рынок товаров (работ, услуг)** - сфера обращения этих товаров (работ, услуг), определяемая исходя из возможности покупателя (продавца) реально и без значительных дополнительных затрат приобрести (реализовать) товар (работу, услугу) на ближайшей по отношению к покупателю (продавцу) территории Российской Федерации или за пределами Российской Федерации.

## **С**

**Самоокупаемость** – покрытие всех произведенных предприятием расходов поступлениями денежных средств в виде выручки от реализации продукции.

**Самофинансирование** – предполагает, кроме покрытия всех произведенных затрат, достаточность полученной предприятием прибыли для целей расширенного воспроизводства.

**Сводная бюджетная роспись** - документ, который составляется и ведется финансовым органом (органом управления государственным внебюджетным фондом) в соответствии с настоящим Кодексом в целях организации исполнения бюджета по расходам бюджета и источникам финансирования дефицита бюджета;

**Связанные кредиты иностранных государств, иностранных юридических лиц - форма** привлечения средств на возвратной и возмездной основах для закупок товаров, работ и услуг за счет средств иностранных государств, иностранных юридических лиц в основном в стране кредитора.

**Себестоимость** - денежное выражение издержек предприятия, на производство и реализацию произведенной им продукции.

**Секвестр расходов** — пропорциональное снижение государственных расходов (на 5, 10, 15%) ежемесячно по всем статьям бюджета в течение оставшегося времени текущего финансового года.

**Система управления финансами** – представляет собой взаимосвязанный комплекс мер, инструментов, а также финансовых

институтов, обеспечивающих стабильное и эффективное функционирование финансовой системы в целом и ее отдельных звеньев, способствующих развитию реального сектора экономики, решению назревших социальных проблем.

**Система социальной защиты граждан** – совокупность финансовых мер, обеспечивающих проведение всех видов социального страхования граждан и предоставление им различных видов социальной помощи.

**Смета доходов и расходов населенного пункта, другой территории, не являющейся муниципальным образованием** - утвержденный органом местного самоуправления поселения план доходов и расходов распорядителя (главного распорядителя) средств местного бюджета, уполномоченного местной администрацией поселения осуществлять в данном населенном пункте (другой территории), входящем (входящей) в состав территории поселения, отдельные функции местной администрации.

**Социальная сфера** – совокупность отраслей экономики, функционирование которых направлено на удовлетворение социальных потребностей граждан (в образовании, медицинском обслуживании, оказании социальной помощи и т.п.).

**Социальное страхование** — система отношений по распределению и перераспределению национального дохода, заключающихся в формировании за счет страховых взносов, уплачиваемых работодателями и работающими гражданами, и государственных дотаций специальных страховых фондов для содержания лиц, не участвующих в общественном труде.

**Средства внебюджетные** — денежные средства государства, имеющие целевое назначение и не включаемые в государственный бюджет.

**Средства внеоборотные** — учетная категория: финансовые ресурсы, ранее бывшие у организации в виде оборотных средств, но в настоящий момент отсутствующие и в обороте не участвующие. Существуют в виде убытков и отвлеченных средств.

**Средства заемные** — денежные средства либо иная имущественная ценность, которые выдаются банком в виде ссуды предприятию или учреждению во временное пользование.

**Средства в расчетах** — задолженность различных организаций и лиц перед предприятием (суммы, выданные под отчет, авансовые перечисления и др.) — дебиторская задолженность.

**Средства отвлеченные** — средства предприятия, изъятые из его оборота на предусмотренные финансовым планом или соответствующими положениями цели. Относятся к числу внеоборотных активов.

**Страхование** — страхование выступает как совокупность особых замкнутых перераспределительных отношений между его участниками по поводу формирования за счет денежных взносов целевого страхового фонда, предназначенного для возмещения возможного чрезвычайного и иного ущерба хозяйствующим субъектам или для оказания денежной помощи населения.

**Страховая премия** — плата за страхование, которую страхователь вносит страховщику за принятое им на себя обязательство осуществить страховую выплату страхователю (выгодоприобретателю) при наступлении страхового случая. Страховая премия по данному договору определяется как произведение страховой суммы на тарифную ставку.

**Страховая рента** — рента, очередная выплата которой осуществляется только при условии, что застрахованный жив на момент выплаты. В зарубежной литературе страховая рента иногда называется прижизненной рентой.

**Страхователь** — физическое или юридическое лицо любой организационно-правовой формы, предусмотренной законодательством Российской Федерации, заключающее со страховщиком договор страхования.

**Страховой взнос** — денежная сумма, перечисляемая экономическим субъектом, гражданином и субъектом государственной власти в государственные внебюджетные фонды социального назначения.

**Страховой тариф (тарифная ставка)** — ставка страховой премии с единицы страховой суммы или объекта страхования, на основании которой рассчитывается страховая премия. Выражается в процентах или рублях со 100 руб. страховой суммы.

**Страховой фонд** — совокупность натуральных запасов и финансовых резервов общества, предназначенных для предупреждения, локализации и возмещения ущербов, наносимых процессу общественного воспроизводства стихийными и социальными бедствиями, авариями и другими рисками.

**Страховщик** — юридическое лицо любой организационно-правовой формы, предусмотренной законодательством Российской Федерации, созданное для осуществления страховой деятельности (страховые организации и общества взаимного страхования) и получившее в установленном порядке лицензию на осуществление страховой деятельности на территории Российской Федерации.

**Субвенция** — бюджетные средства, предоставляемые бюджету другого уровня бюджетной системы Российской Федерации или юридическому лицу на безвозмездной и безвозвратной основах на осуществление определенных целевых расходов.

**Субсидия** – бюджетные средства, предоставляемые бюджету другого уровня бюджетной системы Российской Федерации, физическому или юридическому лицу на условиях долевого финансирования целевых расходов.

**Сфера услуг** – это совокупность отраслей, подотраслей и видов деятельности, функциональное назначение которых в системе общественного производства выражается в производстве и реализации нематериальных услуг для населения.

## У

**Управление финансами** — это совокупность форм и методов целенаправленного воздействия субъекта управления на объект управления для достижения эффективности конечных результатов и намеченных целей.

**Ускоренная амортизация** — устанавливаемая государством система амортизации основного капитала по нормам, опережающим его физический и моральный износ.

**Уставный капитал предприятия** – это собственный капитал предприятия, образуемый за счет вложений его совладельцев и фиксируемый в уставном фонде.

**Учет аналитический** — детализированный бухгалтерский учет хозяйственных операций, средств предприятий, организаций при помощи аналитических счетов.

**Учет бухгалтерский** — упорядоченная система сбора, регистрации и обобщения информации в денежном выражении об имуществе, обязательствах предприятия (учреждения, организации) и их движении путем сплошного, непрерывного и документального учета всех хозяйственных операций.

**Учет бюджетный** — это упорядоченная система сбора, регистрации и обобщения информации в денежном выражении:

— о состоянии финансовых и нефинансовых активов и обязательств органов государственной власти, органов управления государственных внебюджетных фондов, органов управления территориальных государственных внебюджетных фондов, органов местного самоуправления и созданных ими бюджетных учреждений;

— об операциях, приводящих к изменению указанных активов и обязательств.

**Учет синтетический** — учет обобщенных данных бухгалтерского учета о видах имущества, обязательств и хозяйственных операций по

определенным экономическим признакам, который ведется на синтетических счетах бухгалтерского учета.

## **Ф**

**Финансовая политика** – представляет собой совокупность целенаправленных, научно-обоснованных мер государства в области развития финансовых отношений и управления финансами с целью определения наиболее эффективных направлений использования финансового механизма в реализации программ и задач социально-экономического развития для создания финансовой основы реализации экономической политики государства.

**Финансовая политика государства в социальной сфере** – совокупность научно разработанных и проводимых в жизнь направлений, мер и путей по полному и эффективному использованию финансового механизма в реализации программ и задач экономического и социального развития общества.

**Финансовая система** - совокупность разнообразных, но взаимосвязанных сфер и звеньев финансовых отношений, с помощью которых на основе безвозвратности и безэквивалентности происходит распределение и перераспределение стоимости валового общественного продукта и части национального богатства путем формирования и использования централизованных и децентрализованных фондов финансовых ресурсов, имеющих свое общественное значение в обеспечении потребностей общественного воспроизводства, потребностей государства, хозяйствующих субъектов и населения.

**Финансовое обеспечение воспроизводственного процесса** – это покрытие воспроизводственных затрат за счет финансовых ресурсов, аккумулируемых субъектами хозяйствования и субъектами органов государственной власти и местного самоуправления.

**Финансовое регулирование** – представляет собой экономическое воздействие на воспроизводственный процесс, связанное с максимально эффективным использованием ресурсов.

**Финансовые органы** - Министерство финансов Российской Федерации, органы исполнительной власти субъектов Российской Федерации, осуществляющие составление и организацию исполнения бюджетов субъектов Российской Федерации (финансовые органы субъектов Российской Федерации), органы (должностные лица) местных администраций муниципальных образований, осуществляющие составление



и организацию исполнения местных бюджетов (финансовые органы муниципальных образований).

**Финансовые ресурсы** – материальные носители финансовых отношений, представленные денежными доходами и накоплениями субъектов хозяйствования и субъектов власти.

**Финансовые ресурсы бюджетных учреждений** – это денежные доходы, формируемые за счет: бюджетных ассигнований, собственных средств, полученных от коммерческой деятельности, поступлений из внебюджетных источников и кредитных заимствований, предназначенные для выполнения предметной деятельности, то есть для удовлетворения потребности населения в услугах необходимого объема и высокого качества; своевременного и полного расчета с финансово-кредитной системой, материального стимулирования работников.

**Финансовые ресурсы централизованные** – посредством перераспределительных процессов сосредотачиваются в государственном бюджете, целевых бюджетных фондах, государственных внебюджетных фондах социального назначения и др.

**Финансовые ресурсы децентрализованные** – находятся в распоряжении хозяйствующих субъектов, то есть формируются на микроуровне и предназначены для осуществления хозяйствующими субъектами своих финансовых обязательств, затрат по расширенному воспроизводству и экономическому стимулированию.

**Финансовый год текущий** - год, в котором осуществляется исполнение бюджета, составление и рассмотрение проекта бюджета на очередной финансовый год (очередной финансовый год и плановый период).

**Финансовый контроль** - это особый вид управленческой деятельности, необходимый для оценки экономической эффективности деятельности предприятий, организаций и учреждений, установления законности, достоверности и целесообразности хозяйственных и финансовых операций, выявления внутрихозяйственных резервов, повышения эффективности производства, рационального и эффективного использования финансовых ресурсов.

**Финансовый механизм** – есть совокупность разработанных на научной и законодательной основе многообразных видов и форм финансовых отношений, принципов их организации, методов планирования, регулирования и управления в целях более полного и эффективного использования финансов в решении задач социально-экономического развития общества.

**Финансы** – денежные отношения, возникающие в процессе распределения и перераспределения стоимости общественного продукта и части национального богатства в связи с формированием и использованием денежных доходов, накоплений (финансовых ресурсов) с целью удовлетворения потребностей расширенного воспроизводства, потребностей государства, хозяйствующих субъектов и каждого члена общества.

## Ц

**Целевой иностранный кредит (заимствование)** - форма финансирования проектов, включенных в программу государственных внешних заимствований Российской Федерации, которая предусматривает предоставление средств в иностранной валюте на возвратной и возмездной основах путем оплаты товаров, работ и услуг в соответствии с целями этих проектов. Целевые иностранные кредиты (заимствования) включают связанные кредиты иностранных государств, иностранных юридических лиц, а также нефинансовые кредиты международных финансовых организаций.

**Ценные бумаги** — документ, удостоверяющий с соблюдением установленной формы и обязательных реквизитов имущественные права, осуществление или передача которых возможны только при его предъявлении.

**Ценные бумаги эмиссионные** — любые ценные бумаги, в том числе бездокументарные, которые характеризуются одновременно следующими признаками: закрепляют совокупность прав, подлежащих удостоверению, уступке и безусловному осуществлению с соблюдением установленных федеральным законом формы и порядка; размещаются выпусками; имеют равный объем и сроки осуществления прав внутри одного выпуска вне зависимости от времени приобретения ценных бумаг.

## Э

**Экономическая категория** – совокупность однородных экономических отношений, выражающая в обобщенном абстрактном виде одну из сторон общественного бытия; характеризуется реальным экономическим содержанием, объективным характером и специфическим общественным назначением.

**Экономические отношения** – объективно складывающиеся отношения между людьми по поводу производства, присвоения, обмена и потребления благ, в особенности - продуктов труда.

**Эмиссионная политика** – это политика, направленная на регулирование и поддержание (с помощью изменения объема денежной

массы в обращении) товарно-денежного равновесия при изменениях в объеме ВВП, поскольку для сохранения равновесия при увеличении количества товаров и услуг, количество денег в обращении должно увеличиваться, и наоборот. В случае уменьшения товарной массы центральными банками страны проводится изъятие денег из обращения.

**Эмиссия** – это выпуск в обращение дополнительно отпечатанных и отчеканенных денежных знаков – банкнот и монет.

## Список использованной литературы

### Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины

№	<i>Автор</i>	<i>Название основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины</i>	<i>Выходные данные по стандарту</i>	<i>Количество экземпляров в библиотеке ДГУНХ</i>
<b>I. Основная учебная литература</b>				
1.	Романовский М. В. и др. <a href="https://biblionline.ru/bcode/437011">https://biblionline.ru/bcode/437011</a>	Финансы в 2 ч. Часть 1 : учебник для академического бакалавриата.	М.: Юрайт, 2019. - 305 с	Договор № 4061 на оказание услуг по предоставлению доступа к ЭБС от 24.05.2019 г. Доступ неограничен.
2.	Романовский М. В. и др.: <a href="https://biblionline.ru/bcode/431061">https://biblionline.ru/bcode/431061</a>	Финансы, денежное обращение и кредит : учебник для академического бакалавриата	М.: Юрайт, 2019. - 523 с.	Договор № 4061 на оказание услуг по предоставлению доступа к ЭБС от 24.05.2019 г. Доступ неограничен.
3.	Чалдаева Л. А. <a href="https://biblionline.ru/bcode/433332">https://biblionline.ru/bcode/433332</a>	Финансы, денежное обращение и кредит : учебник для среднего профессионального образования	М.: Юрайт, 2019. - 381 с	Договор № 4061 на оказание услуг по предоставлению доступа к ЭБС от 24.05.2019 г. Доступ неограничен.
4.	Бураков Д. В. и др.] <a href="https://biblionline.ru/bcode/429626">https://biblionline.ru/bcode/429626</a>	Финансы, денежное обращение и кредит : учебник и практикум для среднего профессионального образования	М.: Юрайт, 2019. - 366 с.	Договор № 4061 на оказание услуг по предоставлению доступа к ЭБС от 24.05.2019 г.

				Доступ неограничен.
5.	Кропин Ю. А. <a href="https://bibli-online.ru/bcode/430591">https://bibli-online.ru/bcode/430591</a>	Деньги, кредит, банки : учебник и практикум для академического бакалавриата	М.: Юрайт, 2019. - 397 с.	Договор № 4061 на оказание услуг по предоставлению доступа к ЭБС от 24.05.2019 г. Доступ неограничен.
6.	Кропин Ю. А. / Ю. А. <a href="https://bibli-online.ru/bcode/444739">https://bibli-online.ru/bcode/444739</a>	Деньги, кредит, банки : учебник и практикум для среднего профессионального образования	М.: Юрайт, 2019. - 397 с	Договор № 4061 на оказание услуг по предоставлению доступа к ЭБС от 24.05.2019 г. Доступ неограничен.
7.	Балакина А.П. , Бабленкова И.И. , Ишина И.В. и др. <a href="http://biblioclub.ru">http://biblioclub.ru</a>	Финансы: учебник	М.: Дашков и К°, 2017. - 383 с.	15000 в соответствии с договором об оказании информационных услуг № 149-09/2018 01 октября 2018 г.
8.	Калашникова Н.Ю. <a href="http://biblioclub.ru">http://biblioclub.ru</a>	Финансы коммерческих и некоммерческих организаций в схемах и таблицах: учебно-методическое пособие	М.: Берлин: Директ-Медиа, 2017. - 208 с.	15000 в соответствии с договором об оказании информационных услуг № 149-09/2018 01 октября 2018 г.
9.	Соколов, Ю.А. <a href="http://biblioclub.ru">http://biblioclub.ru</a>	Организация денежно-кредитного регулирования: учебное пособие	М.: «Флинта», 2017. - 262 с.	15000 в соответствии с договором об оказании информационных услуг № 149-09/2018 01 октября 2018 г.
10.	Вадимова С.А. <a href="http://biblioclub.ru">http://biblioclub.ru</a>	Организация деятельности кредитной организации: практикум./	Йошкар-Ола : ПГТУ, 2018. - 76 с.	15000 в соответствии с договором об

				оказании информационных услуг № 149-09/2018 01 октября 2018 г.
11.	Калинин Н.В. , Матраева Л.В., Денисов В.Н. <a href="http://biblioclub.ru">http://biblioclub.ru</a>	Деньги. Кредит. Банки : учебник	М.: «Дашков и К°», 2018. - 304 с.	15000 в соответствии с договором об оказании информационных услуг № 149-09/2018 01 октября 2018 г.
<b>II. Дополнительная учебная литература</b>				
<b>а) Дополнительная учебная литература</b>				
1.	Склярова Ю.М. , Скляров И.Ю. , Собченко Н.В. и др.	Банковское дело: учебник	Ставрополь : Ставропольский государственный аграрный университет, 2017. - 400 с.	15000 в соответствии с договором об оказании информационных услуг № 149-09/2018 01 октября 2018 г
2.	Кабанова О.В.	Банковское дело: учебное пособие	Ставрополь: СКФУ, 2016. - 177 с.	15000 в соответствии с договором об оказании информационных услуг № 149-09/2018 01 октября 2018 г
3.	Рождественская Т. Э., Гузнов А. Г. : <a href="https://biblioclub.ru/bcode/437176">https://biblioclub.ru/bcode/437176</a>	Банковское регулирование и надзор. Банкротство финансовых организаций. Меры воздействия банка России : учебное пособие для среднего профессионального образования	М. : . Юрайт, 2019. - 170 с.	Договор № 4061 на оказание услуг по предоставлению доступа к ЭБС от 24.05.2019 г. Доступ неограничен.
4.	Наточеева Н.Н. , Ровенский Ю.А. , Звонова Е.А. и др <a href="http://biblioclub.ru">http://biblioclub.ru</a>	Банковское дело: учебник/	М.: «Дашков и К°», 2016. - 272 с.	15000 в соответствии с договором об оказании информационных услуг № 149-09/2018 01 октября 2018 г
5.	Алиев А.Т. <a href="http://biblioclub.ru">http://biblioclub.ru</a>	Деньги. Кредит. Банки: учебное пособие.	М.: «Флинта», 2017. - 293 с.	15000 в соответствии с

				договором об оказании информационных услуг № 149-09/2018 01 октября 2018 г
6.	Мудрак А.В. <a href="http://biblioclub.ru">http://biblioclub.ru</a>	Деньги. Кредит. Банки. Ценные бумаги : учебное пособие	М.: «Флинта», 2017. - 231 с.	15000 в соответствии с договором об оказании информационных услуг № 149-09/2018 01 октября 2018 г
7.	Чернопятов А.М. <a href="http://biblioclub.ru">http://biblioclub.ru</a>	Налоги и налогообложение: учебник.	М. ; Берлин : Директ-Медиа, 2019. - 346 с.	15000 в соответствии с договором об оказании информационных услуг № 149-09/2018 01 октября 2018 г
8.	Крымова И.П. <a href="http://biblioclub.ru">http://biblioclub.ru</a>	Организация деятельности центрального банка: учебное пособие .	Оренбург : ОГУ, 2017. - 333 с.	15000 в соответствии с договором об оказании информационных услуг № 149-09/2018 01 октября 2018 г
9.	Соколов Ю.А. <a href="http://biblioclub.ru">http://biblioclub.ru</a>	Организация денежно-кредитного регулирования: учебное пособие.	Москва : Издательство «Флинта», 2017. - 262 с.	15000 в соответствии с договором об оказании информационных услуг № 149-09/2018 01 октября 2018 г
10.	Ганеев Р.Ш. <a href="http://biblioclub.ru">http://biblioclub.ru</a>	Отчетность кредитных организаций : учебное пособие : в 2 ч.	М. : Прометей, 2018. - Ч. 1. - 226 с.	15000 в соответствии с договором об оказании информационных услуг № 149-09/2018 01 октября 2018 г
11.	Ганеев Р.Ш. <a href="http://biblioclub.ru">http://biblioclub.ru</a>	Отчетность кредитных организаций : учебное пособие : в 2 ч.	М.: Прометей, 2018. - Ч. 2. - 179 с. :	15000 в соответствии с договором об оказании информационных услуг №

				149-09/2018 01 октября 2018 г
<b>Б) Официальные издания</b>				
1.	Федеральный закон от 05.12.2017 N 362-ФЗ «О федеральном бюджете на 2018 год и на плановый период 2019 и 2020 годов» <a href="http://www.consultant.ru/popular/stockcomp/">http://www.consultant.ru/popular/stockcomp/</a>			
2.	Федеральный закон от 02.12.1990 N 395-1 "О банках и банковской деятельности" (в ред. от 26.09.2018) N176-Ф)			
3.	Федеральный закон от 10.07.2002 N 86-ФЗ (ред. от 29.07.2018.) "О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)"			
4.	Закон РФ «Об организации страхового дела в Российской Федерации» от 27.11.1992 N 4015-1 (ред. от 26.07.2017)			
5.	<a href="#">Федеральный закон от 22.04.1996 N 39-ФЗ (ред. от 16.10.2018) "О рынке ценных бумаг"</a>			
6.	ФЗ от 5 марта 1999 года N 46-ФЗ (ред. от 03.08.2018) «О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг»			
<b>в) Периодические издания</b>				
1.		Финансы: ежемесячный теоретический и научно-практический журнал / учредители: М-во финансов Российской Федерации и ООО «Книжная ред. «Финансы». ISSN 0869-446X	М.: Книжная ред. «Финансы».	60
2.		Финансовая аналитика: проблемы и решения: научно-практический и информационно-аналитический сборник. <a href="http://biblioclub.ru">http://biblioclub.ru</a>	М.: Финансы и кредит, 2018.	15000 в соответствии с договором об оказании информационных услуг № 149-09/2018 01 октября 2018 г
<b>г) Справочно-библиографическая литература</b>				
3.	Карташова Л.В., Фофанова Н.А. <a href="http://biblioclub.ru">http://biblioclub.ru</a>	Словарь-справочник опорных понятий, формул и терминов по дисциплинам: «Бизнес-планирование», «Производственный менеджмент» и «Нормирование труда на предприятиях отрасли».	Кемерово: Кемеровский государственный университет, 2012.-84 с.	15000 в соответствии с договором об оказании информационных услуг № 149-09/2018 01 октября 2018 г.
4.	Воронин А.С. и др . <a href="http://biblioclub.ru">http://biblioclub.ru</a>	Национальная платежная система. Бизнес-энциклопедия	М.: ЦИПСИР, 2013. - 422 с	15000 в соответствии с договором об оказании информационных услуг № 149-09/2018 01 октября 2018 г.
5.	Харитоновна Н.Г. , Гореликова-Китаева О.Г. , Рахматуллин	Экономический словарь: от теории к практике	Оренбург: Оренбургский Государственный	15000 в соответствии с договором об



	Р.Р. и др. <a href="http://biblioclub.ru">http://biblioclub.ru</a>		ый Университет. 2016. - 120 с.	оказании информационн ых услуг № 149-09/2018 01 октября 2018 г.
6.	Воронин А.С. <a href="http://biblioclub.ru">http://biblioclub.ru</a>	Бизнес-энциклопедия «Платежные карты»	М.: <a href="#">КНОРУС</a> ; <a href="#">ЦИПСИР</a> , 2014. -558 с.	15000 в соответствии с договором об оказании информационн ых услуг № 149-09/2018 01 октября 2018 г.
7.	Соколова Г.Н., Кобяк О.В. <a href="http://biblioclub.ru">http://biblioclub.ru</a>	Экономико-социологический словарь	Минск: Белорусская наука, 2013. - 616 с.	15000 в соответствии с договором об оказании информационн ых услуг № 149-09/2018 01 октября 2018 г.
<b>Д) научная литература</b>				
1.	Рыбина Ю.В. <a href="http://biblioclub.ru">http://biblioclub.ru</a>	Обеспечение устойчивости кредитной деятельности коммерческого банка на основе применения механизма секьюритизации банковских активов: монография.	М.: Берлин : Директ-Медиа, 2017. - 221	15000 в соответствии с договором об оказании информационн ых услуг № 128-05/17 от 26 мая 2017г.
2.	Джагитян Э. П. : <a href="https://biblionline.ru/bcode/428461">https://bibli- online.ru/bcode/428461</a>	Макропруденциальное регулирование банковской системы как фактор финансовой стабильности: монография.	М. : Юрайт, 2019. - 215 с.	4061 на оказание услуг по предоставлени ю доступа к ЭБС от 24.05.2019 г. Доступ неограничен.
3.	<a href="#">Белоусов В. Д.</a> , <a href="#">Бирюков В. А.</a> , <a href="#">Каширин В. В.</a> , <a href="#">Нестеров А. А.</a> <a href="http://biblioclub.ru">http://biblioclub.ru</a>	Российские денежные реформы: монография.	М.: <a href="#">«Дашков и К°»</a> , 2017.-272 с.	15000 в соответствии с договором об оказании информационн ых услуг № 149-09/2018 01 октября 2018 г
4.	Буклемишев О.В. <a href="http://biblioclub.ru">http://biblioclub.ru</a>	Современные тенденции институциональной структуры финансового регулирования: монография.	М.: Экономический факультет МГУ им. М.В. Ломоносова,	15000 в соответствии с договором об оказании информационн

			2017.-80 с.	ых услуг № 149-09/2018 01 октября 2018 г.
5.	Картаев Ф.С. <a href="http://biblioclub.ru">http://biblioclub.ru</a>	Выбор режима монетарной политики и экономический рост: монография.	М.: Экономический факультет МГУ им. М.В. Ломоносова, 2017. - 235 с	15000 в соответствии с договором об оказании информационных услуг № 149-09/2018 01 октября 2018 г
6.	Куницына Н.Н. <a href="http://biblioclub.ru">http://biblioclub.ru</a>	Региональный рынок банковских услуг: проблемы и перспективы развития: монография.	Ставрополь: СКФУ, 2016. - 191 с.	15000 в соответствии с договором об оказании информационных услуг № 149-09/2018 01 октября 2018 г
7.	Картаев Ф.С. <a href="http://biblioclub.ru">http://biblioclub.ru</a>	Выбор режима монетарной политики и экономический рост: монография.	М.:Экономический факультет МГУ им. М.В. Ломоносова, 2017. - 235 с.	15000 в соответствии с договором об оказании информационных услуг № 128-05/17 от 26 мая 2017г.
8.	Русецкая Э.А. <a href="http://biblioclub.ru">http://biblioclub.ru</a>	Перспективные направления развития банкострахового сотрудничества: научная монография.	М.:Берлин : Директ-Медиа, 2016. - 67 с.	15000 в соответствии с договором об оказании информационных услуг № 128-05/17 от 26 мая 2017г.
9.	Бекетнова Ю.М. <a href="http://biblioclub.ru">http://biblioclub.ru</a>	Модели и методы решения аналитических задач финансового мониторинга: монография.	М.: Прометей, 2018. - 274 с.	15000 в соответствии с договором об оказании информационных услуг № 128-05/17 от 26 мая 2017г.
10.	Дягель О.Ю. <a href="http://biblioclub.ru">http://biblioclub.ru</a>	Аналитическое обеспечение управления финансовыми ресурсами коммерческой организации : монография.	Красноярск : СФУ, 2017. - 215 с.	15000 в соответствии с договором об оказании информационных услуг № 128-05/17 от 26 мая 2017г.
<b>Е) Информационные базы данных (профильные)</b>				

1.	<a href="http://www.aup.ru/library/">http://www.aup.ru/library/</a> Электронная библиотека экономической и деловой литературы
2.	<a href="http://www.ecsocman.edu.ru/db/sectx/124.html">http://www.ecsocman.edu.ru/db/sectx/124.html</a> Экономика. Социология. Менеджмент
3.	<a href="http://eup.ru/Catalog/All-All.asp">http://eup.ru/Catalog/All-All.asp</a> Библиотека экономической и управленческой литературы. Бесплатная электронная библиотека-каталог (монографии, диссертации, книги, конспекты лекций, учебники). Тематика: финансы и кредит, налогообложение, оценка имущества, экономика недвижимости, экономика малого бизнеса, право, менеджмент, маркетинг и т.д. .
4.	Единый портал бюджетной системы Российской Федерации - <a href="http://budget.gov.ru/">http://budget.gov.ru/</a>
5.	База данных «Бюджет» Минфина России - <a href="https://www.minfin.ru/ru/performance/budget/">https://www.minfin.ru/ru/performance/budget/</a>
6.	База статистических данных «Финансово-экономические показатели РФ» - <a href="https://www.minfin.ru/ru/statistics/">https://www.minfin.ru/ru/statistics/</a> - Справочная правовая система «Консультант Плюс»

**Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»,  
необходимых для освоения дисциплины**

При изучении дисциплины «Финансы, денежное обращение и кредит» обучающимся рекомендуется использование следующих интернет – ресурсов:

1. [www.gks.ru](http://www.gks.ru) официальный сайт Росстата
2. [www.cbr.ru](http://www.cbr.ru) официальный сайт Банка России
3. [www.rbc.ru](http://www.rbc.ru) рособизнесконсалтинг
4. <http://elibrary.ru> научная электронная библиотека.
5. <http://window.edu.ru> единое окно доступа к образовательным ресурсам.
6. <http://www.iqlib.ru> ЭБС образовательных и просветительских изданий.
7. <http://uisrussia.msu.ru> ресурсы и сервисы для экономических и социальных исследований, учебных программ и государственного управления.
8. <http://elibrary.ru> научная электронная библиотека.
9. <http://window.edu.ru> единое окно доступа к образовательным ресурсам.
10. <http://uisrussia.msu.ru> ресурсы и сервисы для экономических и социальных исследований, учебных программ и государственного управления.
11. <http://www.government.ru> официальный сайт Правительства Российской Федерации