

СТРАХОВАНИЕ АУДИТ БУХГАЛТЕРСКИЙ
УЧЕТ ИНВЕСТИЦИИ ЭКОНОМИКА МЕНЕДЖМЕНТ
ФИНАНСОВАЯ ЭКОНОМИКА
МЕНЕДЖМЕНТ
МЕЖДУНАРОДНАЯ ЭКОНОМИКА
СТАТИСТИКА АУДИТ
АЛТЕРСКИЙ УЧЕТ
ИНВЕСТИЦИИ СТРАХОВАНИЕ МЕНЕДЖМЕНТ
ИСТОРИЯ ЭКОНОМИКИ
БИЗНЕС-ПЛАНИРОВАНИЕ МИРОВАЯ ЭКОНОМИКА
АУДИТ
КОНТРОЛЬ И РЕВИЗИЯ МЕНЕДЖМЕНТ

ШПАРГАЛКА: ФИНАНСЫ. ДЕНЬГИ. КРЕДИТ



С.Л.Вигман

**ШПАРГАЛКА:
ФИНАНСЫ. ДЕНЬГИ.
КРЕДИТ**

Учебное пособие

«ВЕЛБИ»

МОСКВА
2005

УДК 336(075.8)
ББК 65.26я73
В41

Вигман С.П.

В41 Шпаргалка: Финансы. Деньги. Кредит: учеб. пособие. - М.: ТК Велби, 2005. - 80 с.

ISBN 5-98032-962-5

Пособие содержит все вопросы экзаменационных билетов по учебной дисциплине «Финансы. Деньги. Кредит».

Доступность изложения, актуальность информации, максимальная информативность, учитывая небольшой формат пособия, - все это делает шпаргалку незаменимым подспорьем при подготовке к сдаче экзамена.

УДК 336(075.8)
ББК 65.26я73

Учебное издание

Вигман Светлана Леонидовна

ШПАРГАЛКА: ФИНАНСЫ. ДЕНЬГИ. КРЕДИТ

Учебное пособие

Подписано в печать 21.03.05. Формат 60X90¹/₁₆.

Печать офсетная. Печ. л. 5,0. Тираж 10 000 экз. Заказ № 3792.

ООО «ТК Велби»

107120, г. Москва, Хлебников пер., д. 7, стр. 2.

Отпечатано в полном соответствии
с качеством предоставленных диапозитивов
в ОАО «Тверской ордена Трудового Красного Знамени
полиграфкомбинат детской литературы им. 50-летия СССР».
170040, г. Тверь, проспект 50-летия Октября, 46.



Глава 1 ПОНЯТИЕ, СУЩНОСТЬ И ФУНКЦИИ ФИНАНСОВ. ФИНАНСОВАЯ СИСТЕМА

1. Определение и сущность финансов

Финансы - это совокупность денежных отношений, организованных государством, в процессе которых осуществляется формирование и использование общегосударственных фондов денежных средств для осуществления экономических, социальных и политических задач.

Финансы - неотъемлемая часть денежных отношений. Это экономический инструмент распределения и перераспределения валового внутреннего продукта (ВВП) и национального дохода, орудие контроля за образованием и использованием фондов денежных средств.

Финансы отражают уровень развития производительных сил в отдельных странах и возможности их воздействия на макроэкономические процессы в хозяйственной жизни.

2. Основные предпосылки возникновения финансов

1. В Центральной Европе в результате первых буржуазных революций власть монархов была значительно урезана и произошло отторжение главы государства от казны. Возник общегосударственный фонд денежных средств - бюджет, которым глава государства не мог единолично распоряжаться.

2. Формирование и использование бюджета стало носить системный характер. Возникли системы государственных доходов и расходов с определенным составом, структурой и законодательным закреплением. Выделились четыре группы расходов: на военные цели, управление, экономику, социальные нужды. В России последнее направление возникло в конце XIX в.

3. Переход к денежной форме взимания налогов. С развитием капитализма усиливается влияние государства на экономику, что сопровождается развитием системы государственных финансов. Кроме того, появляются различного рода финансовые посредники, которые аккумулируют и перераспределяют свободные денежные средства предпринимателей и денежные сбережения населения.

3. Признаки финансов

Характерными признаками финансов являются:

1. Распределительный характер отношений, который основан на правовых нормах или этике ведения бизнеса, связан с движением реальных денег независимо от движения стоимости в товарной форме;
2. Односторонний (однаправленный), как правило, характер движения денежных средств;
3. Создание централизованных и децентрализованных фондов денежных средств.

4. Категории финансов

Финансы представляют собой экономические отношения, связанные с формированием, распределением и использованием централизованных и децентрализованных фондов денежных средств в целях выполнения функций и задач государства и обеспечения условий расширенного воспроизводства.

Централизованные финансы - экономические отношения, связанные с формированием и использованием фондов денежных средств государства, аккумулируемых в государственной бюджетной системе и правительственных внебюджетных фондах.

Децентрализованные финансы - денежные отношения, опосредующие кругооборот денежных фондов предприятий.

5. Функции финансов

1. Функция формирования денежных доходов государства происходит на предприятиях сферы материального производства, а сфера обращения (банковская система) только опосредует эти отношения.

2. Распределительная функция финансов реализуется при любом экономическом строе ввиду того, что она органически им присуща. Эта функция осуществляется на макро- и микроуровнях экономики.

На макроэкономическом уровне происходит перераспределение в основном финансов, принадлежащих государству: финансов госбюджета и внебюджетных фондов.

На микроэкономическом уровне перераспределение затрагивает деятельность непосредственно хозяйствующих субъектов.

3. Контрольная функция реализуется посредством финансового контроля. Проявляется в контроле за распределением ВВП по соответствующим фондам и расходованием их по целевому назначению. Эта функция проявляется через деятельность финансовых органов, а реализуется через финансовый механизм.

4. Регулирующая функция связана с вмешательством государства через финансы (государственные расходы, налоги, государственный кредит) в процесс воспроизводства.

7. Определение и сущность финансовой системы

Финансовая система представляет собой совокупность различных сфер финансовых отношений, каждая из которых характеризуется особенностями в формировании фондов денежных средств, различной ролью в общественном воспроизводстве.

Финансовая система - это форма организации денежных отношений между всеми субъектами воспроизводственного процесса по распределению и перераспределению совокупного общественного продукта. Финансовая система РФ включает следующие звенья финансовых отношений, которые можно разбить на две подсистемы:

1. Общегосударственные финансы:

- государственный бюджет;
- внебюджетные фонды;
- государственный кредит;
- фонды страхования;
- фондовый рынок.

2. Финансы хозяйствующих субъектов:

- государственных;
- муниципальных;
- частных;
- акционерных;
- арендных;
- общественных.

6. Виды финансового контроля

Финансовый контроль осуществляется на всех стадиях создания, распределения и использования общественного продукта и национального дохода. В зависимости от субъектов, осуществляющих финансовый контроль, различают:

1. Общегосударственный (вневедомственный) финансовый контроль. Проводят контрольно-ревизионные отделы министерств, ведомств.

2. Внутрихозяйственный финансовый контроль. Проводится финансовыми службами предприятий, учреждений (бухгалтериями, финансовыми отделами). В их функции входит проверка производственной и финансовой деятельности самого предприятия, а также его структурных подразделений.

3. Общественный финансовый контроль. Выполняют отдельные физические лица на добровольных началах.

4. Независимый финансовый контроль. Осуществляют аудиторские фирмы и службы. Объектом данного контроля является деятельность всех экономических субъектов.

8. Содержание финансовой политики

Финансовая политика - это совокупность государственных мероприятий, направленных на мобилизацию финансовых ресурсов, их распределение и использование для выполнения государством своих функций. Это самостоятельная сфера деятельности государства в области финансовых отношений.

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

1. Разработку общей концепции финансовой политики, определение ее основных направлений, целей и главных задач;
2. Создание адекватного финансового механизма;
3. Управление финансовой деятельностью государства и других субъектов экономики.

9. Основные задачи финансовой политики

Существуют следующие задачи финансовой политики:

1. Обеспечение условий для формирования максимально возможных финансовых ресурсов;
2. Установление рационального с точки зрения государства распределения и использования финансовых ресурсов;
3. Организация регулирования и стимулирования экономических и социальных процессов финансовыми методами;
4. Выработка финансового механизма и его развитие в соответствии с изменяющимися целями и задачами стратегии;
5. Создание эффективной и максимально деловой системы управления финансами.

Главная задача финансовой политики - наряду с обеспечением соответствующими финансовыми ресурсами, реализацией той или иной государственной программы экономического и социального развития предотвращать социальную напряженность в обществе. Преодоление спада производства, повышение социальной защиты населения - это первоочередные задачи, стоящие перед современной финансовой политикой России.

11. Определение и структура финансового рынка

Финансовый рынок - это особая форма денежных операций, где объектом купли-продажи выступают свободные денежные средства субъектов хозяйствования, государства и населения. Это институт, который осуществляет связь между кредиторами и заемщиками, занимая средства у кредиторов и предоставляя их заемщикам.

Это организованная система торговли финансовыми инструментами.

Структура финансового рынка состоит:

1. **Рынок ссудных капиталов** - это система отношений, обеспечивающих аккумуляцию временно свободных финансовых ресурсов и их перераспределение между предприятиями и инвесторами;
2. **Рынок ценных бумаг** - регулятор денежной массы и осуществляет весь комплекс движения капитала в экономике;
3. **Страховой рынок** - это совокупность перераспределительных отношений между участниками за счет взносов в целевой страховой фонд, предназначенный для возмещения ущерба;
4. **Валютный рынок** - это сфера экономических отношений по купле-продаже иностранной валюты и платежных документов.

10. Определение и структура финансового механизма

Финансовый механизм предприятий - это система управления финансами предприятия, предназначенная для организации взаимодействия финансовых отношений и фондов денежных средств с целью эффективного их воздействия на конечные результаты производства, устанавливаемые государством в соответствии с требованиями экономических законов.

Структура финансового механизма включает 5 элементов:

1. **Финансовый метод** - это способ воздействия финансовых отношений на хозяйственный процесс (налогообложение, страхование, инвестирование, планирование, прогнозирование и т.д.);
2. **Финансовый рычаг** - это прием действий финансового метода (прибыль, доход, амортизация, арендная плата, курсы валют, процентная ставка, стоимость ценных бумаг и т.д.);
3. **Правовое обеспечение** (законы, указы, постановления, приказы министерств и другие документы органов управления);
4. **Нормативное обеспечение** (инструкции, нормативы, методические указания и другие документы, выпускаемые Министерством финансов, Министерством по налогам и сборам, Государственным таможенным комитетом и т.д.);
5. **Информационное обеспечение** (база данных, содержащая правовую и нормативную информацию, рейтинговые агентства, составляющие и публикующие рейтинги предприятий, банков, организаций).

12. Содержание валютного рынка

Валютный рынок - это рынок, на котором являются объектами, имеющие валютную ценность. К валютным ценностям относятся:

- иностранная валюта (денежные знаки и средства на счетах в денежных единицах иностранного государства, международных или расчетных денежных единицах);
- ценные бумаги (чеки, векселя), фондовые ценности (акции, облигации) и другие долговые обязательства, выраженные в иностранной валюте;
- драгоценные металлы (золото, серебро, платина, палладий, иридий, родий, рутений, осмий) и природные драгоценные камни (алмазы, рубины, изумруды, сапфиры, alexandrites, жемчуг).

В качестве субъектов (участников) валютного рынка выступают: банки, биржи, экспортеры и импортеры, финансовые и инвестиционные учреждения, правительственные организации.

Объект валютного рынка (на кого направлены действия субъекта) - любое финансовое требование, обозначенное в валютных ценностях. Объекты валютного рынка покупаются и продаются субъектами валютного рынка за деньги, находящиеся в обращении.

13. Состав участников и виды рынка ценных бумаг

На рынке ценных бумаг выпускаются, обращаются и поглощаются как собственно ценные бумаги, так и их заменители (сертификаты, купоны и т.п.).

Участников рынка ценных бумаг можно разделить на три группы:

1. **Эмитенты** - лица, выпускающие ценные бумаги с целью привлечения необходимых им денежных средств;

2. **Инвесторы** - лица, покупающие ценные бумаги с целью получения дохода, имущественных и неимущественных прав;

3. **Посредники** - лица, оказывающие услуги эмитентам и инвесторам по достижению ими поставленных целей.

В зависимости от сроков совершения операций с ценными бумагами рынок ценных бумаг подразделяется:

1. **Спотовый рынок** - обмен ценных бумаг на денежные средства осуществляется практически во время сделки.

2. **Срочный рынок** - осуществляется торговля срочными контрактами.

Кроме того, по срокам различают:

Рынок краткосрочных ценных бумаг - это сегмент рынка ценных бумаг, на котором размещаются и обращаются ценные бумаги со сроком менее одного года. Он представляет собой основную часть рынка капитала.

14. Сущность, структура рынка ссудных капиталов

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

Современная структура рынка ссудных капиталов характеризуется двумя основными признаками:

1. **Временным.** 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 пяти и от пяти и более;

2. **Институциональным.** По институциональному признаку современный рынок ссудных капиталов подразделяется на наличие двух основных звеньев:

- кредитной системы (совокупности различных кредитно-финансовых институтов);

- рынка ценных бумаг.

Временной и институциональный 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.

15. Сущность управления финансами

Под **управлением финансами** понимается совокупность приемов и методов целенаправленного воздействия на объект для достижения определенного результата.

Под **управлением финансами** понимается воздействие на финансовые отношения с целью максимально эффективного распределения (перераспределения) финансовых ресурсов.

Объектами управления являются разные виды финансовых отношений. В соответствии с классификацией финансовых отношений по их сферам выделяют три основные группы, которые и принимаются в качестве объектов управления:

- 1) финансы предприятий, учреждений и организаций;
- 2) страховые отношения;
- 3) государственные финансы.

Под **субъектами** понимаются те организационные структуры, которые осуществляют управление. Выделяют следующие субъекты управления:

- 1) финансовые службы предприятий, учреждений и организаций;
- 2) страховые органы;
- 3) финансовые органы и налоговые инспекции.

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

16. Функциональные элементы управления финансами

В управлении финансами можно выделить следующие функциональные элементы.

1. **Финансовое планирование** - занимает важное место в системе управления финансами. Оценивает состояние своих финансовых ресурсов, возможности их увеличения, а также наиболее эффективные направления их использования. Финансовое планирование основывается на анализе финансовой информации, а последняя, в свою очередь, на данных бухгалтерской, статистической и оперативной отчетности.

2. **Стратегическое управление** выражается в определении финансовых ресурсов на перспективу, установлении объема финансовых ресурсов на реализацию целевых программ и т.д. Стратегическое управление финансами в нашей стране осуществляют Государственная дума, Администрация Президента, Министерство финансов РФ и другие органы государственной власти и управления.

3. **Оперативное управление** - совокупность мер, разрабатываемых на основе оперативного анализа складывающейся финансовой ситуации и направляемых на получение максимального эффекта при минимуме затрат от перераспределения финансовых ресурсов.

Оперативное управление финансами в нашей стране осуществляет Министерство финансов РФ, финансовые управления органов местного само-

Краткосрочные ценные бумаги в большинстве своем одновременно являются платежно-расчетными или кредитными инструментами (векселя, чеки). Бывают и чисто краткосрочные ценные бумаги - краткосрочные долговые обязательства государства.

Рынок долгосрочных ценных бумаг - это сегмент рынка ценных бумаг, на котором размещаются и обращаются ценные бумаги со сроком не менее одного года. Он представляет собой основную часть рынка капитала.

Рынок ценных бумаг, в свою очередь, подразделяется:

1. **Первичный рынок ценных бумаг** - рынок, на котором продаются впервые выпущенные ценные бумаги.
2. **Вторичный рынок ценных бумаг** - рынок, на котором обращаются ранее выпущенные ценные бумаги.

управления, дирекции внебюджетных фондов, страховых организаций, финансовые службы предприятий, учреждений и организаций.

4. **Финансовый контроль** осуществляется на стадии оперативного управления финансами. Он помогает сопоставить фактические результаты от использования финансовых ресурсов с плановыми результатами, а также выявить резервы роста финансовых ресурсов и определить пути их наиболее эффективного использования.

17. Признаки финансового планирования

Финансовое планирование - один из инструментов управления финансами. Можно выделить ряд признаков, которые характеризуют финансовое планирование:

- 1) регламентированность (упорядоченный процесс);
- 2) связь с обработкой информации;
- 3) направленность на достижение определенных целей;
- 4) временной характер.

Под планированием мы будем понимать процесс разработки и принятия целевых установок количественного и качественного характера и определение путей наиболее эффективного их достижения. Результатом планирования является план или совокупность планов.

План представляет собой результат упорядоченного процесса, в котором определены параметры для достижения целей в будущем.

Планирование выступает в качестве действенного инструмента достижения поставленных целей посредством принятия согласованных мер в меняющейся внешней и внутренней среде. Высшая цель планирования состоит в своевременном выявлении средств и альтернатив, которые снижали бы риск принятия ошибочных решений.

19. Функции денег

Сущность денег как экономической категории и их роль проявляются в их функциях, которые выражают внутреннюю основу содержания денег.

1. Средство обращения и платежа, общее меновое средство - деньги в этой функции должны присутствовать реально. Товарное обращение включает продажу товара, т.е. превращение его в деньги и превращение денег в товары (Т - Д - Т). В этом процессе деньги играют роль посредника в обмене.

2. Мера стоимости - как всеобщий эквивалент измеряют стоимость всех товаров. Однако не деньги делают товары соизмеримыми, а общественно необходимый труд, затраченный на производство товаров, создает условия для их уравнивания. Стоимость товара, выраженная в деньгах, называется ценой. Для соизмерения цен всех товаров служит масштаб цен. Масштаб цен устанавливается государством как фиксированное весовое количество денежного металла, принятое за денежную единицу.

3. Средство накопления и образования сбережений (только если цена постоянная) - деньги должны обладать способностью сохранять стоимость хотя бы на определенный период и обязательно быть реальными. Значение этой функции по мере развития товарного производства возрастала, так как без него было невозможно было осуществлять расширенное воспроизводство.

4. Мировые деньги (деньги, участвующие в процессе межгосударственного товарооборота, торгов-

Глава 2

ПОНЯТИЕ, СУЩЕСТВО И ФУНКЦИИ ДЕНЕГ

18. Определение и сущность денег

Деньги - это всеобщий эквивалент.

Деньги - инструмент, с помощью которого строятся экономические отношения в обществе.

Деньги - это особый товар, стихийно выделившийся из товарного мира, служит всеобщим эквивалентом.

Деньги - это экономическое благо, обладающее реальной и представительной стоимостью.

Выделяют:

1. Реальную, внутреннюю стоимость денег - стоимость того денежного материала, который пошел на их создание, а ее величина определяется издержками производства денег.

2. Представительную стоимость - отражает экономическую силу объекта, который выпускает деньги, его возможность поддерживать их постоянную покупательную способность (т.е. обмениваться на определенное количество товаров и услуг). Величина представительной стоимости зависит от субъективно-психологических факторов и определяется доверием населения к деньгам.

3. Номинальная стоимость - нарицательная стоимость, которая указана на денежных знаках. В случае если номинальная стоимость денег совпадает с реальной, деньги называются **полноценными**. Если номинальная стоимость денег превышает реальную, то такие деньги являются **неполноценными**.

20. Виды денег

Видом денег называется подразделение денег по природно-функциональному признаку.

Действительные деньги - это деньги, у которых номинальная стоимость (обозначенная на них) соответствует реальной стоимости, т.е. стоимости металла, из которого они изготовлены.

Заместители действительных денег (знаки стоимости) - это деньги, номинальная стоимость которых выше реальной, т.е. затраченного на их производство общественного труда. Различают:

- **металлические знаки стоимости** (монеты, изготовленные из дешевых металлов);

- **бумажные знаки стоимости**, сделанные, как правило, из бумаги (бумажные деньги и кредитные деньги).

К **кредитным деньгам** относятся: электронные деньги (используемые для межбанковских операций), кредитные карточки, банкноты, векселя (долговые обязательства), чеки. Появление знаков стоимости при золотом обращении было вызвано объективной необходимостью: золотодобыча не поспевала за производством товаров и не обеспечивала потребность в деньгах. Золотые деньги не могли обслуживать мелкий по стоимости оборот, золотое обращение не обладало эластичностью, т.е. не могло быстро расширяться и сжиматься, золотой стандарт не стимулировал производство и товарооборот.

Деньги - это абсолютно ликвидное средство, обладающее двумя свойствами:

- 1) способность обмениваться на любой товар;
- 2) измерять стоимость любого другого товара.

ли, кредита, выполняющие функцию обслуживания мирового хозяйства) - деньги в этом качестве выступают в расчетах по международным балансам. Международным средством мировые деньги служат при нарушении равновесия обмена товарами и услугами между странами, а также при предоставлении займов.

Выполнение деньгами этих функций означает, что денежная масса может функционировать в национальном, международном денежном обращении и в сфере накопления.

21. Сущность и виды товарных денег

Большинство видов денег, использовавшихся на ранних стадиях развития общества, представляли собой вещные денежные знаки, или товарные деньги.

Товарные деньги - это вид денег, представляющий собой реальные товары, выступающие в качестве регионального эквивалента, покупательная способность которых основывается на их товарной стоимости. Выбор реального товара, используемого в качестве денег, обуславливался признанием за таким товаром важных потребительских свойств. Кроме того, на вид общественного богатства, используемого обществом в качестве денег, в значительной степени влияли технические возможности и предпочтения в области торговых отношений.

Можно выделить три основных подвида товарных денег:

1. **Анималистические** - в их состав включаются животные и изделия из них (скот, меха, раковины, кораллы и т.д.).
2. **Гилоистические** - включают полезные ископаемые и металлы, а также орудия труда из них (камни, металлы, соль, янтарь и т.д.).
3. **Вегеталистические** - это растения и плоды (зерно, плоды деревьев, табак и т.д.).

23. Сущность полноценных денег

Полноценные деньги - это вид денег, представляющий собой денежные знаки, покупательная способность которых прямо или косвенно основана на стоимости драгоценного металла, например золота или серебра. Денежные знаки, покупательная способность которых прямо основана на стоимости драгоценного металла, являются полноценными деньгами в точном соответствии со значением данного термина. Денежные знаки, покупательная способность которых косвенно основана на стоимости драгоценного металла, являются представителями полноценных денег или разменными деньгами.

У полноценных денег номинал, обозначенный на лицевой стороне, должен совпадать с их рыночной товарной стоимостью. У представителей полноценных денег номинал значительно выше их товарной стоимости, но они предусматривают обязательный обмен по фиксированному курсу на полноценные деньги.

22. Сущность неполноценных денег

Формирование вещных денег привело к тому, что денежные товары обрели дополнительную специфическую потребительную стоимость. Экономический агент, принимавший вещные деньги, не собиравшись их потреблять. Поэтому стала возможной замена полноценных денежных знаков неполноценными.

Неполноценными деньгами называются такие деньги, номинальная стоимость которых превышает их реальную, товарную стоимость. Примером неполноценных денег могут являться морды куницы, которые использовались в качестве денег у лесных народов.

24. Определение и особенности векселя

Вексель - это документ, составленный по установленной законом форме и содержащий безусловное, абстрактное денежное обязательство об уплате обозначенной в нем суммы в указанный срок и в указанном месте.

Особенностями векселя являются:

- абстрактность - на векселе не указывается конкретный вид сделки, а вместе с ним и источник возникновения долга;
- беспорность - безусловная оплата долга, включая принудительные меры после составления нотариусом акта о протесте;
- обращаемость (переводной вексель) - используется вместо наличных денег как платежное средство при передаче векселя другим лицам с передаточной надписью на его обороте.

25. Понятие и сущность банкноты

Появление банкнот было вызвано экономической необходимостью, так как использование монет в денежном обращении перестало отвечать потребностям развития экономики и даже стало тормозить его.

Банкнота представляет собой расписку, содержащую требование к банку-эмитенту выдать ее предъявителю указанное в ней количество монет.

Банкноты - бумажные денежные знаки, выпускаемые эмиссионными банками, не имеющие принудительного курса и обязательные к размену на монету по рыночному курсу.

Банкноты являются разменными денежными знаками и предусматривают определенный порядок обеспечения их эмиссии:

1. Реальное обеспечение:

- монеты, отчеканенные из драгоценных металлов;
- векселя.

2. Нереальное обеспечение:

обязательство государства принимать эмитированные им банкноты в уплату налоговых платежей.

26. Сущность иностранной валюты

Иностранная валюта представляет собой:

1. Денежные знаки в виде банкнот, казначейских билетов, монеты, находящиеся в обращении и являющиеся законным платежным средством в соответствующем иностранном государстве или группе государств, а также изъятые или изымаемые из обращения, но подлежащие обмену денежными знаками.

2. Средства на счетах в денежных единицах иностранных государств и международных денежных или расчетных единицах.

27. Определение депозитных денег

Депозитные деньги представляют собой числовые записи определенной денежной суммы на счетах клиентов в банке. Первоначально депозитные деньги появлялись при предъявлении владельцами векселя его к учету в банк, в результате чего банк вместо выплаты суммы долга банкнотами открывал владельцу векселя счет. На таком счете фиксировалась причитающаяся сумма денег, и с этого счета осуществлялись платежи путем их списания. В настоящее время депозитные деньги чаще всего появляются путем внесения наличных денег в кассу банка и открытия текущих банковских счетов.

Управление депозитными деньгами чаще всего осуществляется при помощи чека, пластиковой карты или систем дистанционного доступа к банковским счетам. Платежи на крупную сумму производятся с использованием отовых электронных платежных систем.

28. Определение и функции пластиковых карт

С развитием во второй половине XX в. платежных систем, позволяющих осуществлять розничные платежи в электронной форме, появляется новый платежный инструмент - пластиковая карта.

Пластиковая карта - это именной денежный документ, выпущенный банком или иной специализированной организацией, удостоверяющий наличие в соответствующем учреждении счета владельца пластиковой карты и дающий право на приобретение товаров и услуг по безналичному расчету.

Можно выделить три основные функции пластиковой карты:

- 1) является инструментом безналичных расчетов, значительно сокращая объем наличных денег в обороте;
- 2) выступает средством платежа при приобретении товаров и погашении долгов во взаиморасчетах между юридическими и физическими лицами;
- 3) служит инструментом получения денег с расчетного счета практически в любое время.

29. Сущность и основные элементы электронной системы оптовых платежей

Электронные системы оптовых платежей используются для проведения сделок на крупные суммы. Они представляют собой платежные системы, позволяющие осуществлять в электронной форме платежные операции большой стоимости между банками, коммерческими компаниями и государственными учреждениями. Расчеты осуществляются с использованием транзакционных счетов кредитных организаций, поэтому такие оптовые системы оперируют депозитными деньгами.

Основными элементами электронных систем оптовых платежей являются:

1. **Клиринговые расчетные системы**, которые производят взаиморасчет по счетам своих клиентов (неттинг) в определенный момент времени, как правило, по окончании рабочего дня. Основными недостатками таких систем являются недостаточная оперативность в проведении платежей, а также наличие риска ликвидности.

2. **Валовые системы расчетов в режиме реального времени**. В настоящее время эти системы уже заменили неттинг во многих странах. С их появлением риск ликвидности и системный риск банковского сектора значительно снизились.

Можно выделить три основных достоинства электронных систем оптовых платежей:

- 1) увеличение скорости взаиморасчетов;
- 2) снижение себестоимости платежных операций;

30. Определение системы онлайн-платежей

В настоящее время в связи с активным развитием электронной экономики все большее распространение получают системы онлайн-платежей (системы онлайн-банкинга).

Системы онлайн-платежей представляют собой новые электронные платежные системы, позволяющие напрямую в режиме реального времени осуществлять платежи со счета плательщика и зачислять денежные средства на счет получателя. Системы онлайн-платежей могут использоваться для проведения платежей как в рамках традиционной, так и в рамках электронной экономики. В настоящее время одним из наиболее развитых направлений развития онлайн-платежей являются системы онлайн-банкинга.

31. Роль денег в обществе

Значение денег в развитии различных сторон общественной жизни вытекает из их многообразных взаимодополняющих функций. Объяснение роли денег неразрывно связано с субъективными моментами, пониманием того, как люди используют их.

Например, в накопление сокровищ приносятся эстетические моменты. Особо красивым признается то, что сделано из драгоценных металлов. В результате, с одной стороны, образуется специфический рынок украшений из золота и серебра, рынок, обособленный от денежных функций, с другой - возникает скрытый источник предложения денежного металла, проявляющий себя в периоды социально-экономических потрясений.

Во всех общественных и хозяйственных системах, за исключением первобытных, деньги использовались для разнообразных общественных нужд. Деньгами оплачивались налоги и сборы, выкуп за невесту и заложников, труд наемных рабочих и занятых общественными работами.

Сегодня государство использует деньги для рекламы, получая дополнительные доходы от продажи юбилейных и памятных монет.

Глава 3 ДЕНЕЖНАЯ СИСТЕМА

32. Определение и элементы денежной системы страны

Денежная система страны - это исторически сложившаяся национальная система организации денежного обращения, закрепленная традициями и оформленная законодательно. Денежные системы государства возникают и эволюционируют по мере развития видов и форм денег.

Ее составной частью является национальная валютная система, которая в то же время относительно самостоятельна.

Как и любая система, денежная система состоит из ряда элементов, среди которых выделяются:

- **денежная единица** - это установленный в законодательном порядке денежный знак, служащий для соизмерения и выражения цен всех товаров.
- **масштаб цен** - это разделение денежной единицы на кратные части;
- **виды денег**, находящиеся в обращении и являющиеся законным платежным средством, - формы денег, существующие в рамках определенного хозяйства, которые экономически утвердились и признаются законодателем в качестве законного платежного средства;
- **порядок эмиссии и характер обеспечения денежных знаков**, выпущенных в обращение, -

3) упрощение обработки банковской корреспонденции.

законодательно урегулированные процессы их обеспечения, выпуска, хранения и изъятия из обращения;

→ методы регулирования денежного обращения

- государственный аппарат, осуществляющий регулирование денежного обращения, тот государственный орган, которому законодательно поручено наблюдать и регулировать процессы эмиссии, обеспечения, хранения и изъятия из обращения денежных знаков.

33. Определение типов денежных систем

Типы денежных систем определяются прежде всего в зависимости от формы денежного материала:

1. **Товарные денежные системы** - формируются на самых ранних этапах развития товарного хозяйства и государственного строительства. Содержание товарных денежных систем в значительной мере обуславливается природной средой обитания.

2. **Металлические денежные системы** - классифицируются в зависимости от того, какой металл играет роль денег. Они подразделяются на монометаллические (один металл занимает господствующее положение, служит основным всеобщим эквивалентом и доминирует в денежном обращении) и биметаллические (за двумя металлами - золотом и серебром - законодательно закрепляются денежные функции).

3. **Фидуциарные** (собственно бумажные и кредитно-бумажные, электронные денежные знаки не являющиеся представителями общественного материального богатства, в частности не размениваются на золото).

35. Характерные черты Ямайской денежной системы

На смену Бреттон-Вудской денежной системе пришла Ямайская денежная система. Новая денежная система характеризуется следующими чертами:

- мировыми деньгами стали СДР (специальные права заимствования) в МВФ, которые теперь являются международной счетной единицей;
- доллар США сохранил важное место в международных расчетах и в валютных резервах других стран;
- юридически золото утратило свою денежную функцию;
- золото осталось резервом государства и используется для приобретения ключевых денежных единиц других стран.

34. Характерные черты Бреттон-Вудской денежной системы

После Второй мировой войны в мире сложилась Бреттон-Вудская денежная система.

Основные черты этой системы состояли в следующем:

- функция мировых денег сохранялась за золотом в той мере, в какой оно продолжало быть средством окончательных расчетов между странами и всеобщим воплощением богатства;
- наряду с золотом в качестве международных платежных средств в международном обороте использовалась национальная денежная единица США - доллар;
- резервные валюты могли обмениваться на золото в казначействе США по официальному установленному в 1934 г. соотношению (35 долларов за тройскую унцию) центральными банками и правительственными учреждениями других стран;
- приравнивание валют друг к другу и взаимный обмен осуществлялись на основе официально согласованных странами - членами МВФ валютных паритетов, выраженных в золоте и в долларах США;
- цена золота на свободных рынках складывалась на базе официальной цены и до 1968 г. практически не отклонялась от нее;
- межгосударственное регулирование валютных отношений стран осуществлял МВФ;

36. Сущность эмиссионной системы

Эмиссионная система - это законодательно установленный порядок и обращение не разменных на золото кредитных и бумажных денежных знаков.

Эмиссионные операции осуществляли:

- центральный (эмиссионный) банк, пользующийся монопольным правом выпуска банкнот, составляющих подавляющую часть налично-денежного обращения;
- казначейство, выпускающее мелкокупюрные бумажно-денежные знаки.

В настоящее время эмиссию не разменных на золото денежных знаков независимо от их вида осуществляют эмиссионные банки, организующие денежное обращение в стране и отвечающие за его состояние.

- в целях смягчения кризиса отдельных валют государства прибегали в необходимых случаях к взаимопомощи;
- рыночные курсы валют не должны были отклоняться от фиксированных долларовых паритетов этих валют более чем на 1%, т.е. все валюты имели жесткую привязку к доллару.

Таким образом, Бреттон-Вудская валютная система представляла собой систему межгосударственного золотодевизного (золотодолларового) стандарта.

37. Определение денежного регулирования

Денежное регулирование представляет собой комплекс мер государственного воздействия по достижению соответствия количества денег объективным потребностям экономического развития. Во многих промышленно развитых странах с 70-х гг. было введено **таргетирование**, т.е. установление целевых ориентиров в регулировании притока денежной массы в обращение, которых придерживаются в своей политике центральные банки.

38. Современное устройство денежной системы Российской Федерации

Современное устройство денежной системы Российской Федерации является результатом ряда денежных реформ, проведенных в 1990-е гг.

Со времени денежной реформы 1998 г. установлено настоящее устройство денежной системы РФ:

- официальной денежной единицей в нашей стране является рубль;
- введение в обращение на территории страны иных денежных знаков запрещено законом;
- официальное соотношение между рублем и золотом, другими драгоценными металлами не устанавливается;
- курс рубля по отношению к иностранным валютам определяется Центральным банком России на основании биржевых валютных торгов и публикуется в официальных правительственных изданиях;
- кроме наличных денег, определяется условная единица - долговой рубль (дор).

Долговой рубль - это единица номинала целевого долгового обязательства Российской Федерации по гарантированным сбережениям граждан.

39. Принципы управления денежной системой

Принципы управления денежной системой представляют собой совокупность правил, руководствуясь которыми государство организует денежную систему страны. К ним относят:

1. **Централизованное управление национальной денежной системой.** Позволяет на основе потребностей развития ставить общие цели и принимать выгодные для экономики страны в целом решения.

2. **Прогнозное планирование денежного оборота.** Планы денежного оборота подготавливаются как совокупность общих оценок на базе научных представлений о состоянии и перспективах национальной экономики или отдельных ее секторов в будущем.

3. **Устойчивость и эластичность денежного оборота.** Изменение массы денег, находящихся в обороте, должно сопоставляться с потребностями национальной экономики: возрастать при увеличении потребности, уменьшаться при сокращении потребности с таким расчетом, чтобы не допускать инфляции.

4. **Кредитный характер денежной эмиссии.** Надо проводить дополнительные выпуски денежных знаков, - как наличных, так и безналичных, только в результате проведения банками кредитных операций.

5. **Обеспеченность денежных знаков, выпускаемых в оборот.** Все заменители реальных денег должны быть обеспечены различными банковскими активами (золотом и другими драгоценными металлами, свободно конвертируемой валютой, товарно-материальными ценностями, ценными бумагами, долговыми обязательствами и др.).

40. Определение непрерывности денежного оборота

Денежный оборот - это процесс непрерывного движения кредитных денег в наличной и безналичной форме при выполнении ими своих функций, связанных с обслуживанием хозяйственного оборота.

Деньги находятся в постоянном движении, осуществляют непрерывный оборот, в ходе которого обслуживают многочисленные процессы реализации товаров и услуг, накопления капитала и формирования сбережений, а также используются при платежах по финансовым операциям (сделки кредитные, с ценными бумагами) и нетоварных платежах (налоги, сборы, ренты, штрафы и др.).

Непрерывность денежного оборота определяется тремя важными моментами:

- 1) денежный оборот складывается из переплетающихся потоков денег;
- 2) между деньгами в наличной и безналичной форме существует неразрывная взаимосвязь, которая определяется теми функциями, которые они выполняют, а также реальной возможностью перехода одной формы денег в другую;
- 3) деньги, находящиеся в обороте, последовательно выполняют три функции:
 - средства обращения;
 - средства накопления;
 - средства платежа.

6. Неподчиненность правительству Центрального банка и его подотчетность парламенту страны, или принцип независимости. Центральный банк страны является структурой, контролируемой парламентом, законодательным органом власти, административно не подчинен исполнительной власти, т.е. правительству или какому-либо иному органу, общественному совету и пр. Только в этом случае Центральный банк способен выполнять функцию поддержания устойчивого курса национальной валюты, соответствующего тенденциям в развитии экономики страны.

7. Предоставление правительству денежных средств только в порядке кредитования. Центральный банк не финансирует правительство.

8. Комплексное использование инструментов денежно-кредитного регулирования. Декларирует широкие возможности для Центрального банка в области поддержания устойчивости денежного оборота.

9. Надзор и контроль за денежным оборотом. Постоянный непрерывный надзор и контроль осуществляются уполномоченными государственными органами (финансовыми, налоговыми, банковскими и другими) за наличным и безналичным денежными оборотом.

10. Функционирование исключительно национальной валюты на территории страны. Законными на территории страны являются только те платежи, которые произведены в национальной валюте. Население имеет право покупать и продавать иностранную валюту за валюту своей страны, накапливать ее, хранить на вкладах в банках, использовать в качестве платежного средства за рубежом.

41. Сущность обращающихся инструментов

Обращающиеся инструменты - это средства обращения и платежа, принимаемые всеми или многими хозяйствующими субъектами при осуществлении хозяйственных сделок (векселя, чеки, ценные бумаги и т.п.). Они не являются деньгами в точном понимании этого термина, но могут выполнять некоторые функции денег. Основной характеристикой таких инструментов является их способность более или менее регулярно замещать наличные и безналичные деньги (законные и общепризнанные платежные средства), т.е. участвовать в нескольких сделках в качестве средства обращения и платежа, а также их способность к перемещению между хозяйствующими субъектами. Важным отличием обращающихся инструментов является то, что они имеют ограниченный срок использования и не обладают мгновенной ликвидностью, т.е. в конечном итоге должны замещаться деньгами.

Поскольку в современной экономике функция денег как средства платежа является преобладающей по сравнению с функцией средства обращения, то эту функцию в определенных масштабах могут выполнять обращающиеся инструменты, так как все чаще используется обобщающий термин «платежные средства». Это прежде всего относится к банковским чекам, простым и переводным векселям.

Таким образом, к категории **обращающихся инструментов** относят платежные документы, находящиеся в хозяйственном обороте, принимаемые вза-

42. Состав денежного оборота

Денежный оборот состоит из оборота наличных и безналичных денег.

Наличные деньги представлены банкнотами и разменной монетой.

Безналичные деньги - это средства на счетах в коммерческих банках и Центральном банке, т.е. депозиты (вклады) до востребования или бессрочные вклады.

Между наличными и безналичными деньгами существует тесная взаимосвязь, которая определяется теми функциями, которые выполняют деньги в хозяйственном обороте, а также их постоянным переходом друг в друга.

Единство форм денег в качестве важнейшего элемента экономики достигается особой организацией процессов выпуска денег в хозяйственный оборот и изъятия их из оборота, которые осуществляются Центральным банком и коммерческими банками.

43. Определение денежной массы

Денежная масса - это совокупность наличных и безналичных денег, находящихся в обращении, а также высоколиквидных финансовых активов. Денежная масса в обращении - количественная характеристика движения денег на определенную дату и за определенный период.

Денежная масса является объектом регулирования со стороны Центрального банка. В зависимости от цели денежно-кредитной политики предметом денежно-кредитного регулирования может служить тот или иной элемент денежной массы (бумажные деньги в обращении или деньги на банковских счетах).

44. Закон денежного обращения

Закон денежного обращения формируется следующим образом:

$$MV=PQ,$$

существует другой вариант:

$$M=\{PQ-K+a-b\}/V,$$

где M - денежная масса в обращении;
 PQ - сумма цен реализованных товаров и услуг;
 K - сумма цен товаров и услуг, проданных в кредит;
 a - поступившие платежи;
 b - взаимопогашаемые обязательства;
 V - скорость денежного обращения.

мен денег и свободно переходящие от одного экономического агента к другому.

15. Формула предложения денег

Формула предложение денег выглядит следующим образом:

$$M = nB,$$

где M - денежная масса;

n - мультипликатор;

B - денежная база: наиболее ликвидные средства в системе денежного обращения, находящиеся в распоряжении ЦБ.

46. Виды денежных агрегатов

Денежный агрегат - это статистический показатель, характеризующий объем денежной массы. Денежные агрегаты используют для анализа количественных изменений денежного обращения и для разработки мер по регулированию динамики денежной массы. Активы, входящие в состав денежных агрегатов, сгруппированы по принципу убывающей ликвидности. В развитых странах для определения денежной массы используют следующие агрегаты:

1. **Агрегат M1** - наличные деньги в обращении (банковские билеты и монеты) и средства на текущих банковских счетах.

2. **Агрегат M2** = M1 + срочные и сберегательные вклады в коммерческих банках.

3. **Агрегат M3** = M2 + сберегательные вклады в специализированных кредитных организациях.

4. **Агрегат M4** = M3 + депозитные сертификаты крупных коммерческих банков.

В Российской Федерации денежная масса включает в себя следующие денежные агрегаты:

1. M0 - наличные деньги в обращении.

2. **M1** = M0 + расчетные, текущие и прочие счета (счета капитальных вложений, чековые счета, счета местных бюджетов и т.д.) + вклады в коммерческих банках + депозиты до востребования в Сбербанке.

3. M2 = M1 + срочные вклады в Сбербанке (без учета депозитов в иностранной валюте).

4. M3 = M2 + депозитные сертификаты и облигации государственных займов.

47. Основные формы безналичных расчетов

Безналичный денежно-платежный оборот осуществляется через систему кредитных организаций по открытым в них счетам хозяйствующих субъектов, населения, кредитно-финансовых организаций и государственных органов. В настоящее время в большинстве стран с рыночной экономикой для внутренних и международных перечислений используются следующие формы безналичных расчетов:

1. **Банковский перевод - трансферт.** Основу трансферта составляют операции по перечислению безналичных средств, т.е. их движение по банковским счетам, которые, в свою очередь, служат основой и составной частью всех остальных форм расчетов.

Банковский перевод представляет собой последовательность расчетных операций, которая начинается с выполнения расходной операции - со списания средств со счета клиента. Принято подразделять все расходные операции банков по счетам на:

- **кредитовые** - операции, осуществляемые на основании четко выраженного и недвусмысленного указания клиента произвести перечисление средств с его счета и кредитовать счет получателя;

- **дебетовые** - операции, исполнение которых проводится на основании волеизъявления получателя платежа. Именно он дает указание произвести причитающийся ему платеж путем предъявления в банк расчетного документа.

48. Сущность инфляции

Термин «инфляция» впервые стал употребляться в Северной Америке в период Гражданской войны 1861-1865 гг. для обозначения процесса «разбухания» бумажно-денежного обращения.

Инфляция - это всякое обесценение денежной единицы, т.е. систематический рост цен в экономике вне зависимости от того, какими причинами обусловлен этот процесс. Означает переполнение сферы обращения избыточной по сравнению с потребностями товарооборота массой бумажных денег, их обесценение и соответственно повышение цен на товары и услуги, падение покупательной способности денег.

От инфляции следует отличать сезонный рост цен и рост цен на отдельных товарных рынках, связанный с временным превышением спроса над предложением тех или иных товаров.

2. Расчеты по инкассо. Инкассо - банковская операция, посредством которой банк по поручению своего клиента получает на основании расчетных документов причитающиеся ему денежные средства от других предприятий и зачисляет эти средства на его счет в банке.

3. Расчеты по аккредитивам. Аккредитив - это условное денежное обязательство, принимаемое банком по поручению его клиента, произвести платежи в пользу поставщика по предъявлении последним документов, соответствующих условиям аккредитива, или же предоставить полномочия другому банку произвести такие платежи.

49. Основные причины появления инфляции

Среди причин, вызывающих инфляцию, выделяют две группы факторов:

1. Денежные:

- финансирование дефицита государственного бюджета за счет денежной эмиссии;
- непроизводительный характер государственных расходов, т.е. увеличение расходов на социальную сферу, увеличение военных расходов;
- кредитная экспансия банков, выражающаяся в чрезмерном кредитовании экономики;
- приток иностранной валюты в страну.

2. Неденежные. К ним относятся:

- монополизация экономики, что ведет к снижению ценовой конкуренции и соответственно к росту цен;
- общее повышение цен на энергоресурсы, которое дает толчок росту цен на товары конечного потребления;
- опережающие темпы роста оплаты труда по сравнению с темпами роста производительности труда.

50. Виды инфляции

В международной практике принято выделение трех видов инфляции в зависимости от ее темпов:

1. **Ползучая инфляция** - ежегодные темпы прироста цен составляют 5-10% (данный вид инфляции характерен для промышленно развитых стран). Она не представляет собой опасности для экономики, так как прогнозируема, достаточно легко поддается регулированию и учету последствий.

2. **Галопирующая инфляция** - среднегодовые темпы прироста цен находятся в диапазоне от 10 до 50%, иногда - до 100% (такая инфляция преобладает в развивающихся странах). Она оказывает негативное влияние на экономическое развитие, и для ее регулирования применяются специальные методы.

3. **Гиперинфляция** - ежегодные темпы прироста цен превышают 100%, могут достигать и 1000% в год. (МВФ за гиперинфляцию принимает такую инфляцию, при которой темп роста превышает 50% в месяц). Гиперинфляция свойственна странам в отдельные периоды структурных экономических преобразований, в годы войны, политических потрясений. Гиперинфляция ведет к резкому обесценению денежной единицы, расстройству платежной системы, нарастанию диспропорций экономического развития, кризисному состоянию всего общества.

4. **Административная инфляция** - это инфляция, порождаемая «административно» управляемыми ценами.

51. Основные показатели инфляции

Показателями, характеризующими уровень инфляции, являются **индексы цен** - относительные величины, показывающие динамику цен. Экономическая и финансовая теория пользуется следующими индексами цен:

1. **Индекс стоимости жизни** определяется как уровень розничных цен на те товары и услуги, которыми пользуются определенные социальные группы населения. Как правило, индекс стоимости жизни вычисляется по трем группам населения: высшая, средняя и низшая.

2. **Индекс розничных цен** рассчитывается по розничным ценам всех групп товаров. В официальной российской статистике он называется «**сводный индекс потребительских цен (ИПЦ)**», который учитывает стоимость 407 основных групп товаров и услуг. Это один из важнейших показателей, характеризующих инфляционные процессы в экономике.

3. **Индекс оптовых цен** рассчитывается по ценам товаров, находящихся в оптовой торговле.

4. **Индексы цен производителя** учитывают отпускные цены производителя. В российской статистике к ним относятся индексы цен:

- производителя в промышленности;
- реализации сельскохозяйственной продукции;
- реализации грузовых транспортных перевозок;
- по капитальным вложениям.

5. **Дефлятор ВВП** - группа индексов, характеризующая изменение рыночных цен на важнейшие ком-

52. Причины и особенности проявления инфляции в России

Главные **неденежные факторы инфляции** в России:

- кризис административно-командной хозяйственной системы;
- затратный характер производства;
- низкий уровень производительности труда;
- низкое качество и неконкурентоспособный характер продукции.

Основные **денежные факторы инфляции** в России:

- либерализация цен в условиях монополизированного состояния российской экономики;
- постоянный дефицитный характер государственного бюджета;
- кредитная экспансия банков;
- долларизация денежного обращения в стране;
- бегство капиталов из страны, связанное с нестабильной экономической и политической ситуацией в стране;
- высокие военные расходы, связанные с военными действиями на Северном Кавказе.

5. Импортруемая инфляция - это инфляция, вызываемая воздействием внешних факторов. Например, чрезмерный приток в страну иностранной валюты и повышение импортных цен.

6. Кредитная инфляция - это инфляция, вызванная чрезмерной кредитной экспансией.

Особенность современной инфляции состоит в том, что она наблюдается не только на стадии циклического подъема, но и при спаде экономической активности. Такое явление получило название **стагфляции**. Современная инфляция приобретает хронический и глобальный характер.

поненты конечной продукции и услуг. Рассчитывается как средневзвешенная сумма индексов цен на государственные закупки товаров и услуг, потребительские товары и услуги, на капиталовложения и на чистый экспорт.

Глава 4 БЮДЖЕТНАЯ СИСТЕМА

53. Понятие и определение бюджета

Государственный бюджет - главное звено финансовой системы. Он представляет собой форму образования и использования централизованного фонда денежных средств для обеспечения функций органов государственной власти.

Государственный бюджет является основным финансовым планом страны, утверждаемым Федеральным Собранием РФ как закон.

Бюджетное законодательство и бюджетная практика различают бюджет государства и государственный бюджет. На основании Конституции РФ, **государственный бюджет** носит название федерально-го.

Бюджет государства - это консолидированный бюджет России.

Статья 6 Бюджетного кодекса определяет бюджет как «свод бюджетов всех уровней бюджетной системы РФ». Поэтому **бюджет государства** - это федеральный бюджет плюс бюджеты 89 субъектов Федерации.

55. Основные задачи бюджета

К основным задачам бюджета относят:

- 1) перераспределение ВВП;
- 2) государственное регулирование и стимулирование экономики;
- 3) финансовое обеспечение бюджетной сферы и осуществление социальной политики государства;
- 4) контроль за образованием и использованием централизованных фондов денежных средств.

54. Понятие бюджетного регулирования

Бюджетное регулирование - это процесс распределения доходов и перераспределения средств между бюджетами разных уровней в целях выравнивания доходной базы местных бюджетов, осуществляемый с учетом государственных минимальных социальных стандартов. Основой бюджетного регулирования является закрепленное законом распределение источников доходов между бюджетами разного уровня. В составе бюджетов могут создаваться целевые и резервные бюджетные фонды, средства которых в целях осуществления социальных, экономических и других программ могут передаваться безвозмездно в бюджеты нижестоящих уровней.

Бюджетное регулирование - одна из важнейших хозяйственных функций государства. Цель его - поддержание стабильности экономики, обеспечение ее сбалансированности, структурных сдвигов, решение глобальных задач функционирования и развития общества. Бюджетное регулирование достаточно развито в различных экономических системах. В условиях рыночной экономики степень государственного вмешательства в движение финансовых ресурсов регионов и предприятий гораздо меньше, чем в экономике нерыночного типа, и носит, как правило, косвенный характер.

56. Функции бюджета

Бюджету присущи следующие функции:

1. **Образование основного централизованного фонда денежных средств** (налоги, налоговые доходы, займы).
2. **Расходование бюджетного фонда** (конкретные направления бюджетных расходов по отраслям хозяйства, учреждениям социальной сферы, экономическим регионам).
3. **Контрольная функция** (создает условия для контроля за поступлением доходов и целевым использованием бюджетных средств).

57. Бюджетная система Российской Федерации

Бюджетная система является частью системы государства и, по сути, представляет собой совокупность всех бюджетов, действующих на территории страны.

Бюджетная система представляет собой совокупность отношений, возникающих между различными субъектами в процессе:

- формирования доходов и осуществления расходов бюджетов всех уровней системы и бюджетов государственных внебюджетных фондов, осуществления государственных и муниципальных заимствований, регулирования государственного и муниципального долга;
- составления и рассмотрения проектов бюджетов системы, их утверждения и исполнения, контроля за их исполнением.

Бюджетная система основана на экономических отношениях и государственном устройстве РФ.

Бюджетная система РФ представляет собой совокупность бюджетов разных уровней, основанную на социально-экономических взаимоотношениях и бюджетном законодательстве.

58. Состав бюджетной системы РФ

Бюджетная система РФ состоит из трех звеньев:

- **федерального бюджета** и бюджетов государственных внебюджетных фондов;
- **регионального бюджета**, или **бюджета субъектов Федерации**, - форма образования и расходования денежных средств, предназначенных для обеспечения задач и функций, отнесенных к предметам ведения субъекта РФ. Всего в Российской Федерации 89 субъектов, из них: 21 республиканский бюджет в составе РФ, 55 краевых и областных бюджетов, 10 бюджетов автономных округов, бюджет Еврейской автономной области, городские бюджеты Москвы и Санкт-Петербурга;
- **местного бюджета**, или **бюджета муниципальных образований**, - форма образования и расходования денежных средств, предназначенных для обеспечения задач и функций, отнесенных к ведению органов местного самоуправления.

59. Основные черты федерации, ее бюджетная система

Федерация (объединение, союз) характеризуется следующими чертами:

1. Федерация состоит из различных государственных образований (республики, штаты, провинции, земли и др.), являющихся субъектами федерации и имеющих свое собственное административно-территориальное деление.

2. Предполагается существование двух систем высших органов власти:

- **федеральные органы** - осуществляют свои полномочия и функции на всей территории страны;

- **органы членов федерации** - осуществляют свои полномочия в пределах своей территории.

В зависимости от объема полномочий различных субъектов федерации их подразделяют:

- **симметричные** - субъекты равноправны;

- **асимметричные** - субъекты неравноправны (Россия).

3. Субъекты федерации могут иметь свою конституцию, систему законодательства, иногда - судебную систему. При этом запрещается создавать свои вооруженные силы и вводить региональные деньги.

4. Государственное управление осуществляется с помощью двухпалатного федерального парламента, верхняя палата которого формируется из представителей субъектов федерации и призвана выражать их интересы.

60. Принципы бюджетной системы

Бюджетный кодекс дает следующий перечень принципов построения бюджетной системы.

1. **Принцип единства бюджетной системы** - основан на единстве правовой базы и форм бюджетной документации на всех уровнях бюджетной системы.

2. **Принцип разграничения доходов и расходов** между уровнями бюджетной системы. Это означает закрепление определенных видов доходов за федеральным центром, субъектами Федерации и местным самоуправлением.

3. **Принцип самостоятельности бюджета**. Это право различных уровней власти на самостоятельный бюджет и бюджетный процесс.

4. **Принцип сбалансированности бюджета** - доходы бюджета должны соответствовать расходам бюджетов.

5. **Принцип полноты отражения доходов и расходов бюджета** и бюджетов государственных внебюджетных фондов. Означает, что все доходы и расходы и иные обязательные поступления подлежат отражению в бюджетах всех уровней в полном объеме.

6. **Принцип достоверности бюджета**, из которого следует надежность и реалистичность расчета доходов и расходов бюджета.

7. **Принцип гласности**, что означает открытость для общества принятых законов о бюджетах.

8. **Принцип эффективности и экономности расходования средств**. Означает, что при составлении

и исполнении получатели бюджетных средств должны исходить из необходимости достижения заданных результатов с использованием наименьшего объема денежных средств.

9. **Принцип общего покрытия расходов.** Означает, что все расходы должны покрываться общей суммой доходов бюджета и поступлений из источников финансирования его дефицита.

10. **Принцип адресности и целевого характера бюджета.** Означает, что свободные средства, выделяемые в распоряжение конкретным получателям, могут использоваться только по целевому признаку.

В основе построения может лежать как один признак, так и их совокупность (Российская Федерация). В федеративных государствах бюджетная система является, как правило, трехуровневой:

- **государственный бюджет** (федеральный бюджет, или бюджет центрального правительства);
- **бюджеты членов федерации** (штатов, земель, провинций и пр.);
- **местные бюджеты.**

Все бюджетные уровни существуют самостоятельно и не входят по доходам и расходам в вышестоящие бюджеты.

61. Состав бюджетного планирования

Бюджетное планирование является важнейшей составной частью финансового планирования и подчинено требованиям финансовой политики.

Бюджетное планирование страны включает в себя:

- 1) **бюджетный процесс;**
- 2) **нормативно-правовую и организационную базу бюджета;**
- 3) **вопросы теории и методологии составления бюджетов страны.**

62. Определение и состав бюджетного процесса

Бюджетный процесс представляет собой регламентированную законодательством деятельность органов власти по составлению, рассмотрению и исполнению федерального, региональных и местных бюджетов, а также по утверждению исполнения и контролю за их исполнением.

Бюджетный процесс состоит из четырех последовательных стадий:

- 1) **составление проекта бюджета;**
- 2) **рассмотрение и утверждение;**
- 3) **исполнение бюджета;**
- 4) **составление отчета об исполнении и утверждении отчета об исполнении.**

Каждая стадия имеет свое назначение, все они должны быть соблюдены и выполнены в обозначенные законодательством сроки.

Составление проекта бюджета, его рассмотрение и утверждение занимает около 20 месяцев. Исполнение - один год. Как правило, он совпадает с календарным и носит название бюджетного периода. Следующий за бюджетным периодом первый месяц нового года называется льготным периодом. Он предназначен для завершения операций по обязательствам, принятым в рамках исполнения бюджета. Бюджетный и льготный период составляют отчетный период.

Составление отчета об исполнении бюджета и его утверждение занимает около 5 месяцев.

63. Функции бюджета

Бюджет выполняет ряд функций.

1. Федеральный бюджет - основное орудие перераспределения национального дохода и ВВП. Через этот бюджет перераспределяется около 20% ВВП.

2. Через расходы и налоги бюджет выступает важным инструментом регулирования и стимулирования экономики и инвестиций, повышения эффективности производства.

3. Важное значение имеет социальная направленность бюджетных средств.

4. В процессе финансового планирования бюджет оказывает наибольшее воздействие на отрасли хозяйства и учреждения непроизводственной сферы.

5. Государственный бюджет выполняет функцию организатора распределительных процессов в народном хозяйстве.

6. В процессе бюджетного планирования и исполнения бюджета осуществляется контроль за финансово-хозяйственной деятельностью народного хозяйства.

64. Определение бюджетной классификации

Для составления и исполнения бюджетов и обеспечения сопоставимости показателей бюджетов всех уровней бюджетной системы Российской Федерации, используется бюджетная классификация Российской Федерации.

Бюджетная классификация является группировкой доходов и расходов бюджетов всех уровней бюджетной системы и источников финансирования дефицитов этих бюджетов с присвоением объектам классификации группировочных кодов. Бюджетная классификация дает возможность экономического и статистического анализа доходов и расходов бюджетов РФ, обеспечивает адресность выделения финансовых ресурсов. Бюджетная классификация необходима для определения:

- целей расходования бюджетных средств;
- задач и курса финансовой политики государства;
- источников бюджетных ресурсов.

Бюджетная классификация необходима также для составления и исполнения бюджетов, для обеспечения сопоставимости показателей бюджетов всех уровней.

Помимо стадий бюджетного процесса, Бюджетный кодекс РФ определяет порядок осуществления государственного и муниципального контроля за исполнением бюджета, а также прописывает меры и порядок ответственности за нарушение бюджетного законодательства РФ.

65. Этапы принятия бюджета

Составление проекта бюджета начинается не позднее, чем за 10 месяцев до начала очередного финансового года.

Одновременно с бюджетом рассматривается положение об увеличении минимального размера оплаты труда.

С 15 июля по 15 августа Правительство рассматривает прогноз развития России на очередной год и среднесрочную перспективу. Рассматривается проект федерального бюджета и другие документы.

Проект считается внесенным в Государственную думу в срок, если он передан до 24 ч. 15 августа.

Федеральный бюджет принимается в четырех чтениях:

1-е чтение - рассматривается в течение 30 дней.

Обсуждается концепция и прогноз развития России на очередной год, основные направления бюджетной и налоговой политики, а также основные характеристики федерального бюджета:

- доходы;
- распределение доходов от федеральных налогов;
- дефицит федерального бюджета;
- общий объем расходов.

В течение 15 дней со дня внесения документа комитеты рассматривают бюджет и направляют свои заключения в Комитет по бюджету.

В случае отклонения документ передают в согласительную комиссию, включающую представителей Го-

66. Основные показатели государственного бюджета с начала 2003 г.

Основные показатели государственного бюджета с начала 2003 г. следующие.

Федеральный бюджет на 2003 г. был утвержден:

- по расходам в сумме 2 трлн 345 млрд 641,4 млн руб.;
- по доходам в сумме 2 трлн 417 млрд 791,8 млн руб.

Исходя из прогнозируемого:

- объема ВВП 13 трлн 50 млрд руб.;
- уровня инфляции 10%.

Профицит федерального бюджета на 2003 г. установлен в сумме 72 млрд 150 млн руб. Средства, выделенные на погашение государственного долга, - 51 млрд 415 млн руб. Финансовый резерв составляет 20 млрд 735 млн руб.

Валютный курс установлен - 33,7 руб. за доллар.

Стоимость 1 бар. нефти - 21,5 долларов.

Глава 5

ДОХОДЫ И РАСХОДЫ БЮДЖЕТОВ

67. Основные доходы бюджета

Доходы бюджета - это денежные средства, поступающие в безвозмездном и безвозвратном порядке в соответствии с законодательством в распоряжение органов государственной власти соответствующего уровня.

Виды доходов бюджетов:

- **налоговые** - обязательные безвозмездные и безвозвратные платежи в пользу бюджета (федеральные, региональные и местные налоги и сборы, штрафы и пени);
- **неналоговые** - безвозмездные перечисления, а также обособленно учитываются доходы целевых бюджетных фондов.

К **неналоговым доходам** относятся доходы:

- от использования, продажи и иного возмездного отчуждения имущества, находящегося в государственной или муниципальной собственности;
- от платных услуг, оказанных государственными или муниципальными органами власти и учреждениями;
- средства, полученные в результате применения мер гражданско-правовой, административной и уголовной ответственности (штрафы, конфискации, компенсации, возмещение ущерба);
- финансовая помощь и бюджетные ссуды от бюджетов других уровней и др.

68. Понятие и сущность налогов

Налоги - обязательный и безвозмездный платеж, взимаемый государством (центральными и местными органами власти) с физических и юридических лиц.

Налоги - сложная стоимостная категория, прошедшая длительный исторический путь становления как на практике, так и в теории. Налоги как способ изъятия и перераспределения доходов возникли одновременно с государством. Следовательно, с одной стороны, государство не может существовать без взимания налогов. С другой - налоги являются органической частью государства. В налогах воплощается экономическое содержание государства, а их сущность обусловлена назначением и функциями последнего.

сударственной думы, Совета Федерации, представителей Правительства. Если они не согласуют поправки, то документ отправляется на доработку в правительство.

2-е чтение - происходит в течение 15 дней. Рассматриваются расходы по разделам функциональной классификации. Если согласие не достигнуто, то документ передают в согласительную комиссию.

3-е чтение - уходит 25 дней. Это основное чтение, на котором рассматриваются основные расходы. Утверждаются расходы федерального бюджета, средства на финансовую поддержку субъектам и программа государственных внешних заимствований.

4-е чтение - длится 5 дней. За документ голосуют в целом, внесение поправок не допускается.

После Государственной думы бюджет направляется в Совет Федерации на 14 дней. Если Совет Федерации отклонил, то отправляют в согласительную комиссию на 10 дней. Далее выносят еще раз на Государственную думу, и та голосует уже в одном чтении. Дальше направляют Президенту РФ. Если Президент не подписывает, отправляют опять в согласительную комиссию и включают в нее представителя Президента.

Документ считается внесенным в срок, если он принят до 1 декабря текущего года Государственной думой, Советом Федерации и Президентом до 1-го января.

69. Основные функции налогов

Налоги как финансовая категория выражают общие свойства, присущие всем финансовым отношениям, имеют свои отличительные признаки и черты, собственную форму движения, т.е. функции, которые выделяют их из всей совокупности финансовых отношений.

Функции налогов выявляют их социально-экономическую сущность, внутреннее содержание. В современных условиях налоги выполняют две функции.

1. **Фискальная функция** - основная, характерная изначально для всех государств. С ее помощью образуются государственные денежные фонды, т.е. материальные условия для функционирования государства. Обеспечивает возможность перераспределения части стоимости национального дохода в пользу наименее обеспеченных социальных слоев общества.

2. **Регулирующая функция** означает, что налоги как активный участник перераспределительных процессов оказывают существенное влияние на воспроизводство, стимулируя или сдерживая его темпы, усиливая или ослабляя накопление капитала, расширяя или уменьшая платежеспособный спрос населения. Эта функция неотделима от фискальной и тесно с ней связана.

3. **Контрольная функция** - создает предпосылки для соблюдения стоимостных пропорций в процессе образования и распределения доходов различных субъектов экономики. Благодаря этой функции оце-

70. Определение налоговой системы

Налоговая система - это совокупность всех налогов, методы и принципы их построения, способы исчисления и взимания, налоговый контроль, устанавливаемые в законодательном порядке. В этой связи необходимо подчеркнуть, что понятие «налоговая система» и «система налогообложения» нетождественны. Налоговая система - более широкое понятие, так как она характеризуется экономическими и политико-правовыми показателями.

71. Роль налогового механизма

Налоговый механизм - совокупность организационно-правовых норм и методов управления налогообложением. Государство придает налоговому механизму юридическую форму посредством налогового законодательства и регулирует его, воздействуя на экономические процессы.

Эффективность использования налогового механизма зависит от того, как государство учитывает внутреннюю сущность налогов, законы их движения, противоречивость.

Налоговая политика и налоговый механизм определяют роль налогов в обществе, которая тесно связана с деятельностью государства.

72. Сущность налогообложения

Налогообложение - это определенная совокупность экономических (финансовых) и организационно-правовых отношений, выражающая принудительно-властное, безвозвратное и безвозмездное изъятие части доходов юридических и физических лиц в пользу государства и местных органов власти.

Выделяют три основных метода расчета налогов (налогообложения):

- исчисление фиксированной процентной надбавки к цене реализации (налог с продаж);
- исчисление налога в твердых абсолютных суммах с единицы объекта (акцизы);
- исчисление налога путем умножения процентной ставки на налогооблагаемую базу (налог на прибыль организации).

нивается эффективность каждого налогового канала, выявляется необходимость внесения изменений в налоговую систему и налоговую политику.

4. **Распределительная функция** - необходимое дополнение контрольной функции налогово-финансовых отношений, поскольку последняя проявляется лишь в условиях действия распределительной функции налогов. Данная функция выражается в распределении налоговых платежей между юридическими и физическими лицами, сферами и отраслями экономики, государством в целом и его территориальными образованиями во временном аспекте.

5. **Социальная функция** представляет собой синтез распределительной и регулирующей функций налогов. Ее предназначение - обеспечение и защита конституционных прав граждан.

73. Виды финансовой помощи

Под **финансовой помощью** от бюджетов другого уровня бюджетной системы понимаются поступления в форме дотаций, субвенций и субсидий либо иной безвозвратной и безвозмездной передачи средств.

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

Субвенции - бюджетные средства, предоставляемые бюджету другого уровня бюджетной системы РФ или юридическому лицу на безвозмездной и безвозвратной основах при осуществлении определенных целевых расходов.

Субсидии - бюджетные средства, предоставляемые бюджету другого уровня бюджетной системы РФ, физическому или юридическому лицу на условиях долевого финансирования целевых расходов.

74. Политика государства в области доходов

Увеличение доходов федерального бюджета должно происходить не за счет увеличения налоговой нагрузки на экономику, а за счет расширения налогооблагаемой базы в результате создания благоприятных условий для развития частного бизнеса. Реализация этого принципа находит отражение в установлении плоской шкалы на доходы физических лиц и понижении ставки налога на прибыль предприятий. Важными условиями являются также:

- дальнейшее развитие налоговой реформы в части налогообложения прибыли;
- уточнение параметров регрессии при начислении единого социального налога с последующим снижением его ставок;
- введение и постепенное расширение применения рентных принципов в отношении налоговых платежей за пользование недрами, переход к исчислению платы за пользование недрами на основе рыночных цен при сохранении практики установления экспортных пошлин на добываемые ресурсы.

В части формирования неналоговых доходов особое место занимают вопросы эффективного использования федеральной собственности, создания системы управления государственными активами.

Необходимо установить жесткий контроль за использованием объектов недвижимости, находящихся в хозяйственном ведении государственных предприятий и учреждений, условиями сдачи их в аренду и за

75. Определение расходов бюджета

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

Формирование расходов бюджетов всех уровней должно базироваться на единых методологических основах, нормативах минимальной бюджетной обеспеченности, финансовых затрат на оказание государственных услуг, устанавливаемых Правительством РФ.

76. Структура основных расходов бюджета

Расходы бюджетов в зависимости от их экономического содержания подразделяются на:

- 1) **капитальные расходы бюджетов**, предназначенные для обеспечения инновационной и инвестиционной деятельности. Они включают:
 - расходы на инвестиции в соответствии с утвержденной инвестиционной программой;
 - средства, предоставляемые в качестве бюджетных кредитов на инвестиционные цели юридическим лицам;
 - расходы на проведение капитального (восстановительного) ремонта и иные расходы, связанные с расширенным воспроизводством;
 - расходы, при осуществлении которых создается или увеличивается имущество, находящееся в собственности Российской Федерации, ее субъектов и муниципальных образований;
 - другие расходы бюджета, вошедшие в капитальные расходы в соответствии с экономической классификацией расходов бюджетов РФ.
- 2) **текущие расходы бюджетов** предназначены для обеспечения текущего функционирования органов государственной власти, органов местного самоуправления и бюджетных учреждений, а также оказания государственной поддержки другим бюджетам и отдельным отраслям экономики в форме дотаций, субсидий и субвенций. В эту категорию входят и другие расходы бюджетов, не включенные в капитальные расходы.

поступлением доходов от аренды государственной собственности в федеральный бюджет. Также надо осуществить работы по оптимизации государственного участия в капиталах банков, инвестиционных, фондовых, финансовых компаний. С максимальной выгодой для федерального бюджета провести распродажу рекомендованных к отчуждению государственных акций, долей и паев.

77. Состав резервных фондов

В расходной части бюджетов всех уровней бюджетной системы РФ предусматривается создание резервных фондов:

- органов исполнительной власти;
- органов местного самоуправления.

Размер резервных фондов в федеральном бюджете не может превышать 3% утвержденных расходов федерального бюджета.

Средства резервных фондов расходуются на финансирование непредвиденных расходов, в том числе на проведение аварийно-восстановительных работ по ликвидации последствий стихийных бедствий и других чрезвычайных ситуаций, имевших место в текущем финансовом году. Порядок их расходования устанавливается нормативными правовыми актами Правительства РФ, органов исполнительной власти субъектов РФ или органов местного самоуправления.

78. Сущность профицита бюджета

Профицит бюджета - это превышение доходов над его расходами. Согласно бюджетному законодательству бюджеты всех уровней должны составляться без профицита. Если в процессе составления или рассмотрения бюджета обнаруживается превышение доходов над расходами, до утверждения бюджета следует осуществить сокращение профицита в следующей последовательности:

- 1) сократить привлечение доходов от продажи государственной или муниципальной собственности;
- 2) сократить привлечение доходов от реализации государственных запасов и резервов (для федерального бюджета);
- 3) предусмотреть направление бюджетных средств на дополнительное погашение долговых обязательств;
- 4) увеличить расходы бюджета, в том числе за счет передачи части доходов бюджетам других уровней.

Если эти меры по каким-либо причинам осуществлять нецелесообразно, следует сократить налоговые доходы бюджета путем внесения изменений и дополнений в налоговое законодательство.

79. Определение и виды дефицита бюджета

В любом бюджете доходы и расходы должны быть сбалансированы.

При **дефиците бюджета** - превышении расходов над доходами - должны быть указаны источники финансирования дефицита (перечень источников финансирования различен для разных уровней бюджетной системы РФ). Законодательством РФ установлены предельные размеры дефицита бюджета. Например, размер дефицита федерального бюджета не может превышать суммарный объем бюджетных инвестиций и расходов на обслуживание государственного долга РФ (государственный долг - долговые обязательства РФ перед физическими и юридическими лицами, иностранными государствами, международными организациями и иными субъектами международного права).

Дефицит рассматривается как временный, если имеются перспективы его преодоления и он составляет не более 3% ВВП. Если бюджетный дефицит составляет до 10% суммы доходов - это допустимый дефицит, но если он более 20% суммы доходов - это критический дефицит.

80. Источники финансирования дефицита федерального бюджета

Источниками финансирования федерального бюджета являются внутренние и внешние источники следующих видов:

- 1) кредиты, полученные Россией от кредитных организаций в валюте РФ;
- 2) государственные займы, осуществляемые путем выпуска ценных бумаг от имени Российской Федерации;
- 3) бюджетные ссуды, полученные от бюджетов других уровней бюджетной системы РФ;
- 4) государственные займы, осуществляемые в иностранной валюте путем выпуска ценных бумаг от имени Российской Федерации;
- 5) кредиты правительств иностранных государств, банков и фирм, международных финансовых организаций, предоставленные в иностранной валюте.

Глава 1. Политика государства в области расходов

Необходимо установить жесткие сметы расходов для всех государственных органов и бюджетных учреждений. Предполагается пересмотреть статус государственных унитарных предприятий - большинство из них должно получить статус акционерных обществ со 100%-ным государственным участием. Следует завершить формирование механизма, препятствующего принятию законов без учета их последствий для бюджетной системы.

Расходная часть федерального бюджета должна стать инструментом достижения важнейших социальных и экономических целей. Для этого необходимо овладеть современными методами оценки рациональности бюджетных расходов, внедрять индикаторы результативности затрат государственных средств.

Оптимизация сети научных учреждений, финансируемых из федерального бюджета, должна быть проведена путем сосредоточения средств на поддержке наиболее перспективных тем и направлений, а не самих учреждений в соответствии с потребностями страны. Прозрачность соответствующих финансовых потоков должна быть обеспечена за счет внедрения практики публичной отчетности. Внедрение контрактных форм финансирования учреждений социальной сферы должно осуществляться по принципу: выделение денег зависит от результатов работы структуры.

83. Основная особенность региональных финансов

Основная особенность региональных финансов заключается в том, что здесь действуют как бы три самостоятельные финансовые подсистемы:

- 1) государственная, в том числе самого субъекта РФ;
- 2) муниципальных образований, конституционно независимых от государства;
- 3) отдельных юридических и физических лиц, прежде всего хозяйствующих субъектов.

Глава 6 РЕГИОНАЛЬНЫЕ БЮДЖЕТЫ И ВНЕБЮДЖЕТНЫЕ ФОНДЫ

82. Определение финансов региона

Финансы региона - это денежные ресурсы и потоки в их наличной или безналичной форме, которые обеспечивают нормальный с точки зрения потребностей хозяйства территории уровень производства товаров и услуг, устойчивый товарообмен в соответствии с законами рыночного хозяйствования и социально приемлемый жизненный уровень населения.

Финансы региона должны способствовать развитию производства, росту занятости, привлечению инвестиций, в том числе в те отрасли, которые являются приоритетными с точки зрения текущих и долгосрочных задач функционирования регионального хозяйственного комплекса. Финансы региона в их социальной функции должны обеспечить необходимыми жизненными ресурсами те группы населения, которые по возрасту или иным причинам не в состоянии участвовать в процессе материального производства, но должны иметь гарантированный материальный доход.

84. Сущность региональных бюджетов

Региональные бюджеты - основная составная часть территориальных финансов.

Региональными называются бюджеты субъектов Российской Федерации: областей, краев, республик и прочее. По своему статусу они занимают как бы двойственное положение. С одной стороны, у них свои собственные источники формирования доходов и направления расходования средств. С другой стороны, они занимают определенное промежуточное место в финансово-бюджетной системе. Они получают помощь из федерального бюджета, сами оказывают аналогичное финансовое содействие нижестоящим муниципальным образованиям (местным бюджетам). Причина такого положения заключается в том, что регионы и находящиеся в их пределах муниципальные образования существенно отличаются друг от друга по своему социально-экономическому и бюджетному потенциалу, а также по потребностям в ресурсах бюджетного финансирования.

85. Формирование доходов региональных бюджетов в Российской Федерации

Доходы региональных бюджетов в Российской Федерации формируются в настоящее время за счет собственных и регулирующих налоговых поступлений. **К собственным региональным налогам относятся:** налог на имущество организаций, налог на недвижимость, дорожный налог, транспортный налог, налог с продаж, налог на игорный бизнес, и также региональные лицензионные сборы.

Кроме того, в состав доходной части бюджетов включаются так называемые **неналоговые поступления**, к которым относятся доходы:

- от использования имущества, находящегося в государственной собственности, или от хозяйственной деятельности (сдача в аренду, дивиденды по акциям, принадлежащим органам власти и управления региона);
- от продажи имущества, находящегося в государственной собственности (поступления от приватизации, продажи акций, квартир; производственные и непроизводственные фонды);
- штрафные санкции и суммы возмещения ущерба;
- доходы от внешнеэкономической деятельности. Имеются и другие виды неналоговых поступлений.

86. Формирование расходов региональных бюджетов в Российской Федерации

Из бюджетов регионов финансируются расходы на:

- обеспечение деятельности органов государственной власти и управления соответствующих субъектов;
- проведение выборов и референдумов;
- деятельность средств массовой информации;
- формирование государственной собственности, содержание и развитие предприятий, учреждений и организаций, находящихся в собственности региона, включая социальную сферу;
- поддержание и развитие дорожной сети регионального значения;
- реализацию региональных целевых экономических и социальных программ;
- обслуживание и погашение государственного долга субъекта РФ;
- оказание финансовой помощи местным бюджетам, в том числе для осуществления отдельных государственных полномочий, передаваемых на муниципальном уровне.

87. Источники финансирования региональных бюджетов

В случае превышения расходов над доходами в пределах одного бюджетного года говорят о дефиците бюджета. Источниками его покрытия на уровне субъектов РФ являются:

- государственные (региональные) займы, осуществляемые путем выпуска ценных бумаг, ссуды, полученные от бюджетов других уровней;
- банковские кредиты.

Это так называемые внутренние источники финансирования бюджетного дефицита. Существуют и внешние источники, которые реализуются путем обращения на внешние рынки капиталов путем эмиссии займов, получения банковских кредитов и пр.

При долговременном финансировании как внутренних, так и внешних источников покрытия бюджетного дефицита возникает государственный долг субъекта Федерации. Это может быть долг перед физическими и юридическими лицами, иностранными государствами, банками и международными финансовыми организациями и т.д. Долговые обязательства погашаются в сроки, указанные в каждом конкретном случае заимствования, но в пределах 30 лет.

Для финансирования текущих расходов, а также обслуживания и погашения уже имеющейся задолженности законом субъекта РФ о бюджете может предусматриваться эмиссия ценных бумаг.

88. Сущность внебюджетного фонда

Внебюджетный фонд - это совокупность финансовых средств, которые находятся в распоряжении центральных и местных органов власти и имеют целевое назначение. Это форма образования и расходования фондов денежных средств вне системы бюджетов государства для защиты социальных интересов отдельных групп населения и решения конкретных задач экономического характера. В современных условиях внебюджетные фонды представляют собой механизм перераспределения национального дохода с целью защиты интересов отдельных социальных групп населения, решения конкретных задач экономического характера. Кроме того, внебюджетные фонды выступают как совокупность финансовых средств целевого назначения, находящихся в руках органов власти.

В зависимости от целевой направленности расходования средств внебюджетные фонды подразделяются на:

1. **Фонды социального назначения** (социального страхования). В образовании этих фондов используют:
 - страховые взносы застрахованных;
 - страховые взносы предпринимателей;
 - субсидии и беспроцентные ссуды государства.
2. **Экономические фонды** - в Российской Федерации к ним относятся внебюджетные фонды территориального (регионального) развития и ведомственные (отраслевые, межотраслевые) внебюджетные фонды.

89. Формы внебюджетных фондов РФ

Фонды различаются по правовому положению и целям создания. По правовому положению фонды делятся на:

1. **Государственные** - находится в распоряжении центральных властей (в государствах с федеративным устройством они могут находиться и в распоряжении властей субъектов федерации).

2. **Местные** (могут находиться в распоряжении органов местного самоуправления).

В зависимости от целевой направленности расходования средств внебюджетные фонды подразделяют на:

1. **Фонды социального назначения** (фонды социального страхования) - для решения задач социального характера).

2. **Экономические фонды** - экономическая направленность.

90. Сущность Пенсионного фонда РФ

Пенсионный фонд России - это своеобразный механизм государственного управления денежными средствами пенсионного обеспечения, которые находятся в государственной собственности, но не входят в состав бюджета, других фондов и изъятию не подлежат.

Основной принцип, положенный в основу создания пенсионных фондов, - принцип солидарности поколений. Его суть состоит в необходимости обеспечения заработанного конкретным человеком материального уровня жизни путем перераспределения средств как во времени, так и в пространстве - где бы человек ни жил, он своим трудом и прошлыми страховыми отчислениями уже обеспечил себе определенный прожиточный уровень в будущем, который должен быть гарантирован в независимости от наличия средств в конкретном фонде.

Пенсионный фонд РФ является самостоятельным финансово-кредитным учреждением, выполняющим отдельные банковские операции. Денежные средства и иное имущество Фонда являются государственной собственностью Российской Федерации. Денежные средства Пенсионного фонда не входят в состав бюджетов, других фондов и изъятию не подлежат. Бюджет Фонда и отчет о его исполнении утверждаются федеральным законом.

91. Главные задачи Пенсионного фонда РФ

Главными задачами Пенсионного фонда РФ являются:

- выплаты в соответствии с действующим на территории Российской Федерации законодательством, межгосударственными и международными договорами государственных пенсий в виде трудовых, военных и социальных пособий, а также пенсий по инвалидности, в том числе гражданам, выезжающим за пределы Российской Федерации;

- выплаты пособий по уходу за ребенком в возрасте от 1,5 до 6 лет, за выслугу лет, пособий по случаю потери кормильца, компенсационных выплат;

- организация и ведение индивидуального учета застрахованных лиц, а также организацию и ведение государственного банка данных по всем категориям плательщиков страховых взносов в Пенсионный фонд РФ.

92. Сущность Фонда государственного социального страхования

Фонд государственного социального страхования является важнейшим экономическим инструментом в системе мер государства по материальному обеспечению лиц, по тем или иным причинам временно не участвующих в трудовом процессе.

Он представляет собой централизованный денежный фонд государства, создаваемый страховым методом. Фонд предназначен для управления средствами государственного страхования.

Денежные средства и иное имущество, находящееся в оперативном управлении Фонда, является федеральной собственностью. Денежные средства Фонда не входят в состав бюджетов соответствующих уровней, других фондов и изъятию не подлежат.

93. Основные источники формирования средств Фонда государственного социального страхования

К основным источникам формирования средств Фонда государственного социального страхования относятся:

- средства, аккумулированные посредством внесения единого социального налога;
- средства федерального бюджета;
- средства, вырученные системой социального страхования от реализации путевок в санатории и дома отдыха;
- другие поступления и взносы.

94. Сущность Фонда обязательного медицинского страхования

Медицинское страхование в Российской Федерации осуществляется в обязательной и добровольной формах. Обязательное медицинское страхование выступает как составная часть государственной социальной поддержки населения.

Фонд обязательного медицинского страхования является самостоятельным государственным некоммерческим финансово-кредитным учреждением, осуществляющим свою деятельность на правах юридического лица в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации. Формирование финансовых ресурсов Фонда осуществляется за счет отчислений от средств, аккумулированных посредством внесения единого социального налога. Средства Фонда обязательного медицинского страхования находятся в государственной собственности.

Обязательное медицинское страхование обеспечивает всем гражданам РФ равные возможности в получении медицинской и лекарственной помощи, предоставляемой за счет средств обязательного медицинского страхования в объеме и на условиях, соответствующих программам обязательного медицинского страхования.

95. Основные задачи и функции Фонда обязательного медицинского страхования

Основными задачами Фонда обязательного медицинского страхования являются:

- обеспечение предусмотренных законодательством мероприятий по всеобщности обязательного медицинского страхования граждан;
- поддержка финансовой устойчивости системы обязательного медицинского обслуживания;
- участие в разработке и осуществлении государственной политики в области охраны здоровья населения и др.

В функции фондов включается контроль за своевременным и полным поступлением взносов, а также за рациональным их использованием.

Глава 7

ФИНАНСЫ КОММЕРЧЕСКИХ И НЕКОММЕРЧЕСКИХ ПРЕДПРИЯТИЙ. ФИНАНСЫ НАСЕЛЕНИЯ

96. Определение и признаки предприятия

Под **предприятием** понимается организация коммерческого дела с целью выпуска продукции (оказания услуг) и получение прибыли.

Основные признаки предприятия:

- 1) является хозяйственной единицей;
- 2) обладает обусловленной законодательством административной и экономической самостоятельностью, т.е. правами и обязательствами юридического лица;
- 3) обладает организационно-техническим единством;
- 4) имеет общность целей и действий;
- 5) имеет собственника (частные лица, государство и т.д.);
- 6) имеет руководителя.

97. Определение финансов предприятия

Финансы предприятий - это экономические, денежные отношения, возникающие в результате движения денег и образующихся на этой основе денежных потоков, связанные с функционированием создаваемых на предприятиях денежных фондов.

Финансы предприятий как часть финансовой системы включают процесс создания, распределения и использования внутреннего валового продукта в стоимостном выражении. В ходе финансовой деятельности предприятий возникают определенные финансовые отношения, связанные с организацией деятельности, реализацией продукции (работ, услуг), формированием финансовых ресурсов, распределением и использованием доходов.

98. Сущность финансов некоммерческих организаций

Организации, осуществляющие некоммерческую деятельность (т.е. не ставящие целью своей деятельности извлечение прибыли), оказывают разнообразные услуги, в том числе социального характера, управленческие, по охране общественного порядка, обороне страны и т.д. В условиях рыночной экономики организации, осуществляющие некоммерческую деятельность, перешли на новые условия хозяйствования, что привело к значительному расширению источников финансовых ресурсов.

Под **финансовыми ресурсами организаций**, осуществляющих некоммерческую деятельность, понимаются денежные средства, мобилизуемые ими из различных источников на осуществление и расширение своей деятельности. Источники формирования финансовых ресурсов формируются в зависимости от вида и характера оказываемых услуг. Услуги могут предоставляться потребителям:

- 1) на платной основе - услуги в области культуры, искусства, юриспруденции (театры, кинотеатры, выставки, адвокатура, нотариат и т.д.);
- 2) на бесплатной основе - услуги в области государственного управления, обороны страны, охраны общественного порядка и т.д. (услуги обществу в целом);
- 3) на смешанной основе - услуги в области образования, здравоохранения, жилищного хозяйства и т.д.

99. Источники формирования финансовых ресурсов организаций, осуществляющих некоммерческую деятельность

Источники формирования финансовых ресурсов учреждений и организации, осуществляющих некоммерческую деятельность:

- 1) бюджетные средства, выделяемые на основе установленных нормативов;
- 2) денежные средства, поступающие за предоставленные платные услуги;
- 3) выручка от сдачи в аренду помещений, сооружений, оборудования;
- 4) добровольные взносы и безвозмездно передаваемые учреждениям и организациям материальные ценности;
- 5) прочие денежные поступления.

100. Направления использования фонда финансовых ресурсов организации

Из денежных средств, поступивших из различных источников, формируется фонд финансирования ресурсов учреждения, организации. Фонд финансовых ресурсов организации используется для:

- 1) выплаты заработной платы;
- 2) возмещение материальных и приравненных к ним затрат;
- 3) расчетов с другими организациями и банками;
- 4) для создания фондов экономического стимулирования.

101. Определение общественных финансовых объединений

Общественные объединения создаются на основе принадлежности к одной профессии, или определенной социальной группе, общих интересов и увлечений, общих подходов к решению задач общегражданского, идеологического значения.

Примеры общественных объединений:

- профессиональные союзы;
- политические партии;
- творческие союзы;
- спортивные общества;
- специальные целевые фонды;
- благотворительные фонды и другие.

102. Особенности финансов общественных объединений

Финансы общественных объединений имеют ряд особенностей:

- основным источником ресурсов являются вступительные и членские взносы;
- общественные объединения владеют недвижимостью и имуществом, в том числе на долевых основах, причем собственность не выступает источником доходов для отдельных членов общественных организаций;
- организация финансов регламентируется их уставами и лишь частично государством;
- все доходы общественных объединений направляются на уставные нужды.

103. Важнейшие направления совершенствования финансовой работы на предприятиях

Важнейшие направления совершенствования финансовой работы на предприятиях:

- 1) системный финансовый анализ деятельности предприятия;
- 2) организация оборотных средств в соответствии с существующими требованиями оптимизации финансового состояния;
- 3) оптимизация затрат на предприятии на основе их деления на переменные и постоянные и анализ взаимодействия и взаимосвязи, затраты - выручка - прибыль;
- 4) оптимизация распределения прибыли и выбор наиболее эффективной дивидендной политики;
- 5) рациональное внедрение кредита и вексельного обращения с целью оптимизации источников денежных средств;
- 6) использование лизинговых отношений с целью развития производства.

104. Основные функции финансов предприятий

Основными функциями финансов предприятия является:

1. **Воспроизводительная** - обеспечение сбалансированности стоимостного выражения материальных, трудовых средств и финансовых ресурсов на всех стадиях кругооборота капитала в процессе простого и расширенного воспроизводства.
2. **Распорядительная** - тесно связана с воспроизводственным финансовым механизмом распорядительных отношений.
3. **Контрольная** - реализация контроля рублем за денежным оборотом, формирование фондов денежных средств.
Наряду с основными функциями существует ряд дополнительных функций:
1. **Планирование** - состоит в распределении ограниченного объема финансовых ресурсов.
2. **Организация** - взаимосвязь с бюджетами.
3. **Стимулирование** - деятельность, направленная на реализацию целей фирмы.
4. **Форматирование денежных доходов** - обеспечение предприятия денежными средствами.

105. Финансовые категории

К основным финансовым категориям относят:

1. Финансовые источники осуществления производственной деятельности:

- капитал;
- фонды;
- ресурсы.

2. Финансовые результаты деятельности предприятия:

- выручка;
- прибыль;
- рентабельность.

3. Инструменты финансовой политики предприятия:

- распределение и перераспределение прибылей;
- финансирование и кредитование деятельности различных подразделений;
- определение структуры и характера внутрифирменных финансовых операций и расчета по ним.

106. Основания для осуществления деятельности предприятия

Предприятия осуществляют свою деятельность на основании:

1. Коммерческого расчета - это осуществление хозяйственной деятельности предприятия на основе следующих принципов:

- экономическая обособленность и самостоятельность;
- самокупаемость и рентабельность;
- заинтересованность и ответственность за результаты своей деятельности.

2. Самофинансирования - это принцип осуществления хозяйственной деятельности предприятия, при котором все расходы, связанные с производством, первоочередные платежи в бюджет и обязательные отчисления из прибыли и себестоимости, а также затраты по расширенному воспроизводству полностью покрываются за счет прибыли и других собственных источников.

107. Определение финансового плана предприятия

Финансовый план - это системная совокупность мероприятий материального опосредования функционирования предприятия. По форме финансовый план представляет собой изложение целей, цифр и организационных предложений на планируемый период. На предприятии планирование основывается на учете закона стоимости, и при этом планирование выступает как экономическая категория.

Целью планирования является определение возможных объемов финансовых результатов, капитала и резервов на основе прогнозирования величины финансового показателя.

108. Основные задачи финансового планирования

Основные задачи финансового планирования:

- 1) обеспечение хозяйственного процесса необходимыми финансовыми ресурсами в виде определения плановых объемов необходимых денежных фондов и направления их расходов;
- 2) оптимизация финансовых отношений с бюджетом, банками, страховыми организациями и другими хозяйствующими субъектами;
- 3) выявление путей наиболее рационального вложения капитала и резервов по его эффективному использованию;
- 4) увеличение прибыли за счет эффективного использования денежных средств, осуществление контроля за образованием, расходом денежных средств и эффективным вложением капитала.

Важнейшим принципом планирования является принцип непрерывности, который применяется в том смысле, что планировщик вносит коррективы в план ежегодно. Гибкость планов должна обеспечивать их жизнечность.

109. Сущность перспективного финансового планирования

Устойчивому финансовому положению предприятия во многом способствует предварительная работа по планированию всех его доходов и направлений расходования средств. В зависимости от целей и задач разрабатываются и составляются финансовые планы разнообразного назначения и содержания.

Перспективный финансовый план содержит важнейшие показатели и целевые установки развития и поведения предприятия на рынке, им задаются пропорции и темпы, стратегия инвестиционной деятельности, формирования накопления, ценовая и дивидендная политика. Такие планы разрабатываются на несколько лет и могут уточняться по мере реализации основных задач.

110. Определение инвестиции и инвестиционной деятельности предприятия

Инвестиции - одно из наиболее часто используемых понятий в экономике, в особенности если она находится в процессе трансформации или испытывает подъем. Термин «инвестиции» подразумевает долгосрочное вложение капитала в экономику.

Инвестиционная деятельность имеет исключительно важное значение, поскольку создает основы для стабильного развития экономики в целом, отдельных ее отраслей, хозяйствующих субъектов.

Согласно федеральному закону под инвестицией понимаются «денежные средства, ценные бумаги, иное имущество, в том числе имущественные права, иные права, имеющие денежную оценку, вкладываемые в объекты предпринимательской и (или) иной деятельности в целях получения прибыли и (или) достижения иного полезного эффекта». На практике нередко термин «инвестиция» понимается в обобщенном смысле как вкладываемые активы и (или) как процесс вложения.

111. Основные задачи финансового менеджмента

Финансовый менеджмент - это деятельность по управлению финансами предприятия, включающая в себя:

- финансовое планирование;
- оперативную работу;
- контрольно-аналитическую работу.

Основные задачи финансового менеджмента состоят в следующем:

- 1) организация и контроль денежных потоков предприятия;
- 2) решение задач выживания предприятия в условиях конкурентной борьбы;
- 3) обеспечение устойчивого финансового положения;
- 4) максимизация прибыли;
- 5) минимизация расходов;
- 6) обеспечение рентабельной деятельности и роста объема производства и реализации продукции.

Глава 8 СУЩНОСТЬ, ФОРМЫ И ФУНКЦИИ КРЕДИТА

112. Определение коммерческого кредита

Коммерческий кредит - это предоставление товарных форм общественного богатства на условиях встречной передачи эквивалентов в установленный срок в будущем.

Коммерческий кредит - это встречное перемещение эквивалентов в рамках одновременного обмена благ. Это отсрочка платежа за приобретенные товары или предоплата за приобретаемые товары. Цель коммерческого кредита - ускорить реализацию товаров и получение прибыли. Размеры этого кредита ограничены величиной резервных кредитов промышленных и торговых капиталов. Коммерческий кредит имеет ограниченные возможности, так как его можно получить не у всякого кредитодателя, а лишь у того, кто производит товар сам. Он ограничен по размерам (временным свободным капиталом), имеет краткосрочный характер, а заемщик часто нуждается в долгосрочном кредите.

113. Сущность денежного кредита

Главный аспект **денежной формы кредита** - количественная стороны сделки: обязательство заемщика передать по истечении оговоренного срока равную сумму денег и уплатить с нее процент.

Денежный (товарный) кредит - это предоставление особых форм общественного богатства (денег или иных благ, определенных родовыми признаками) на условиях встречной передачи (возврата) их эквивалента по истечении срока, определяемого сторонами, как правило, с уплатой процента.



114. Определение банковской формы кредита

Банковский кредит предоставляется банками и другими кредитно-финансовыми учреждениями предпринимателям и другим заемщикам в виде денежной ссуды. Объектом банковского кредита выступает денежный капитал, обособившийся от промышленного. Целью кредитодателя является получение дохода в виде процента. Кредитодатель предоставляет ссудный капитал заемщику на условиях возвратности, срочности и уплаты процентов.

Развитой формой взаимного кредитования является выпуск и приобретение облигаций.

Облигация представляет собой ценную бумагу, которая дает право ее владельцу получить от хозяйствующего субъекта (заемщика), выпустившего облигацию, в предусмотренный условиями ее выпуска срок номинальную стоимость облигаций.

115. Сущность государственного кредита

Государственный кредит - это совокупность экономических отношений между государством в лице его органов власти и управления, с одной стороны, и физическими и юридическими лицами - с другой, при которых государство выступает в качестве заемщика, кредитора и гаранта.

Если государство берет на себя ответственность за погашение займов или выполнение других обязательств, взятых физическими и юридическими лицами, то оно является **гарантом**.

Государственный кредит является одним из видов кредита, характеризуется срочностью, платностью и возвратностью. Средства привлекаются государством на какой-либо определенный срок. Через определенный период времени заимствованная сумма должна возвращаться с процентами.



116. Определение контокоррентного кредита

Классической формой кредитования является **контокоррентный кредит** - это кредит банка, который предоставляется кредитным институтом своему клиенту и который в соответствии с потребностями клиента может использоваться в различном объеме, не превышающем установленную в договоре максимальную сумму.

Контокоррентный кредит - такой вид кредита, который сопровождается открытием контокоррентного счета, на котором отражаются, с одной стороны, поступления, с другой стороны - ссуды и платежи. За счет средств этого счета осуществляется оплата платежных документов клиента. Основанием для открытия контокоррентного счета является договор с клиентом о предоставлении контокоррентного кредита, в котором фиксируется размер максимальной задолженности по ссуде, срок ссуды, предельно допустимый срок наличия дебетового сальдо на счете (когда платежи превышают поступления over-draft), ставка процента за пользование ссудой, размер комиссии в процентах от сумм оборота по дебету и кредиту. Проценты начисляются исходя из суммы фактически использованного кредита. Основа их расчета - учетная ставка Центрального банка плюс банковская надбавка. Проценты по контокоррентному кредиту относятся к разряду наиболее высоких. Они начисляются при заключении счета.

117. Основа ломбардного кредита

Основу **ломбардного кредита** составляет залог легко реализуемого имущества или прав. Это один из древних видов залога, существовавший еще в древние века. Это краткосрочная, фиксированная по размеру ссуда, которая обеспечивается легко реализуемым имуществом или правами. При его предоставлении залог оценивается не по полной стоимости в день заключения кредитного договора, а учитывается лишь часть стоимости имущества, что связано с риском реализации залога. Ломбардный кредит обычно используется в форме сезонного кредита или овердрафта для покрытия краткосрочных потребностей в платежных средствах.

118. Сущность ипотечного кредита

Ипотечный кредит представляет собой долгосрочную ссуду, обычно крупного размера, предоставляется под залог недвижимости, прежде всего земли. Рыночная экономика предполагает широкое использование этого вида кредита, откуда вытекает его важность для России. Для этого вида кредита характерно оставление заложенного имущества в руках должника, который его эксплуатирует, а залогодержатель лишь проверяет наличие, размер и условия хранения заложенного имущества. Допускается повторный залог имущества, с получением дополнительного кредита. Предоставляют этот вид кредита обычно специализирующиеся на этом банки - ипотечные и земельные.

Процентные ставки по ипотечным ссудам дифференцируются в зависимости от финансового положения заемщика. При неуплате задолженности в срок заемщик теряет недвижимость, которая является обеспечением кредита.

119. Определение кредитной линии

Кредитная линия - это юридически оформленное обязательство банка или другого кредитного учреждения перед заемщиком предоставлять ему в течение определенного периода кредиты в пределах согласованного лимита. Кредитная линия предполагает использование заемных средств в пределах установленного лимита. В его рамках предприятия могут получать денежные средства на цели, предусмотренные договором, и возвращать их в течение действия договора кредитной линии. Существуют следующие виды кредитных линий:

- 1) сезонная;
- 2) возобновляемая - клиент после погашения задолженности по кредиту имеет право опять получить кредит в пределах установленного лимита;
- 3) кредитная линия - с уведомлением клиента о верхнем пределе кредитования, превышение которого недопустимо, предполагает выплату повышенных процентов за его превышение;
- 4) подтверждаемая линия - каждый раз клиент обязан согласовать условия предоставления кредитной суммы в рамках кредитной линии.

120. Сущность овердрафта

Овердрафт - это форма краткосрочного кредита, предоставление которого осуществляется путем списания средств по счету клиента банка сверх остатка на его счете, в результате чего на счете образуется дебетовое сальдо, при этом соглашением между банком и клиентом устанавливается максимальная сумма кредита, условия его предоставления и погашения. Овердрафт представляет собой устранение временного недостатка оборотных средств у предприятия для осуществления текущих платежей посредством кредитования расчетного счета клиента банка за счет денежных средств банка в сумме не более 10-15% от ежемесячного оборота по расчетному счету клиента.

121. Экономическая роль ссудного процента

Ценой ссудного капитала является процент. Процент является оплатой потребительской стоимости ссудного капитала. Источником процента является доход, полученный от использования кредита. **Нормой процента** (процентная ставка) называют отношение годового дохода, полученного на ссудный капитал, к сумме предоставленного кредита, умноженного на 100. Норма процента зависит от прибыли, которая делится на процент и предпринимательский доход. Процент не может быть больше нормы прибыли, так как цена ссудного капитала не выражает его стоимости, ее изменения не управляются законом стоимости.

Норма процента зависит от отношения спроса и предложения, которые определяются многими факторами:

- масштабом производства;
- соотношением между размерами кредитов, предоставляемых государством, и его задолженностью;
- темпами инфляции (при усилении инфляции процентные ставки растут);
- циклическими колебаниями производства;
- сезонными условиями;
- рыночной конъюнктурой и рыночными колебаниями;
- государственным регулированием процентных ставок;
- международными факторами (неуравновешенностью платежных балансов, колебанием валют-

122. Сущность управления государственным кредитом

Под управлением государственным **кредитом** понимается формирование одного из направлений финансовой политики государства, связанной с его деятельностью в качестве кредитора, заемщика и гаранта.

Управление государственным кредитом - деятельность государства по подготовке к выпуску и размещению долговых обязательств, регулированию рынка государственных ценных бумаг, обслуживанию и погашению государственного долга, предоставлению кредитов и гарантий.

123. Принципы кредитования

К принципам кредитования относятся:

1. **Возвратность кредита** - выражение необходимости своевременной обратной передачи эквивалента заемщиком. Возвратность присуща всем формам кредита. Возвратность означает исполнение возникшего заемного обязательства.

2. **Срочность кредита.** Принцип срочности отражает необходимость возврата не в любое приемлемое для заемщика время, а в точно определенный срок, зафиксированный в соглашении сторон. Нарушение указанного в соглашении срока является для кредитора достаточным основанием для применения к заемщику экономических санкций в форме увеличения взимаемого процента, а при дальнейшей отсрочке - обращения в суд для получения возмещения в судебном порядке, в том числе и по процедуре банкротства.

3. **Платность кредита.** Принцип платности означает, что абсолютное большинство кредитных сделок являются возмездными по своему характеру, т.е. предполагают не только передачу по истечении срока определенного эквивалента, но и уплату определенного вознаграждения кредитору в той или иной форме. Денежная форма этого вознаграждения получила название процента. Принцип платности отражает необходимость достижения единства интересов кредитора и заемщика.

4. **Обеспеченность кредита.** Принцип обеспеченности выражает необходимость обеспечения защиты

124. Определение ссудного процента

Ссудный процент - это денежное вознаграждение, которое получают кредиторы, предоставляя кредит. Ссудный процент является ценой кредита, или платой, которую заемщик денег должен кредитору за пользование кредитом.

Ссудный процент выражает взаимоотношения кредиторов и заемщиков. По сути, он характеризует:

- 1) распределение доходов (доля заемщика составляет предпринимательский доход, доля кредитора - ссудный процент);
- 2) риски, которые несут кредиторы и заемщики в процессе кредитования (кредиторы получают вознаграждение за риск невыполнения долговых обязательств, заемщики рискуют не получить достаточно высокий доход для выполнения своих обязательств по кредиту).

ных курсов, валютными кризисами, движением капиталов и т.д.).

Изменение нормы процента связано с рыночным механизмом, а также зависит от государственного регулирования.

имущественных интересов кредитора при возможном нарушении заемщиком принятых на себя обязательств и находит практическое выражение в установленных законодательством способах обеспечения исполнения обязательств, таких как неустойка, залог, удержание, поручительство, банковская гарантия, задаток.

5. Целевой характер кредита. Принцип целевого характера распространяется на большинство видов кредитных сделок. Он выражает необходимость целевого использования средств, полученных от кредитора.

125. Основные факторы спроса на кредит

К основным факторам спроса на кредиты относятся:

1. **Ожидаемая норма прибыли** - если фирма ожидает увеличение прибыли в будущем, то объем планируемых инвестиций увеличится и увеличится спрос на кредит и наоборот, ожидание снижения нормы прибыли будет означать снижение объема планируемых инвестиций, и спрос на кредит уменьшится.

2. **Ожидаемая инфляция** - рост инфляционных ожиданий заемщиков при неизменности номинальных процентных ставок означает, что реальные процентные ставки снижаются, следовательно, повышается выгодность заимствований и спрос на кредит растет.

3. **Объем государственных заимствований** - правительство берет займы и размещает государственные облигации для покрытия дефицита государственного бюджета.

4. **Уровень благосостояния и доходов** - рост благосостояния в экономике ведет к росту предложения кредита.

5. **Ожидаемая доходность активов** - если кредиторы рассчитывают, что в будущем процентные ставки возрастут и, следовательно, понизится доходность облигаций, приобретаемых в текущем периоде, то предложение кредита уменьшается при любой из возможных ставок процента.

6. **Риск** - если кредиторы не уверены в будущих темпах инфляции, они скорее всего потребуют более

Глава 9

КРЕДИТНАЯ СИСТЕМА

126. Сущность кредитной системы

Кредитная система - совокупность кредитных отношений, форм и методов кредитования.

Кредитная система - совокупность банков, иных кредитно-финансовых институтов, аккумулирующих временно свободные денежные средства и предоставляющих их в суду. Включает в себя банковский, потребительский, коммерческий, государственный, межгосударственный кредиты со своими формами отношений и методами кредитования.

127. Определение кредитного механизма

Кредитная система функционирует через **кредитный механизм**, представляющий собой:

1) систему связей по аккумуляции и мобилизации денежных капиталов между кредитными институтами и различными секторами экономики;

2) отношения, связанные с перераспределением денежного капитала между самими кредитными институтами в рамках действующего рынка капитала;

3) отношения между кредитными институтами и иностранными клиентами.

Кредитный механизм включает в себя также все аспекты ссудной, инвестиционной, учредительской, посреднической, перераспределительной деятельности кредитной системы в лице ее институтов.

128. Роль кредитной системы

Кредитная система играет такие роли, как:

1) поддержание высокой нормы народнохозяйственного накопления, что характерно для большинства промышленно развитых стран;

2) разрешение проблемы реализации товаров и услуг на рынке;

3) формирование международных условий воспроизводства.

высокие проценты, чтобы покрыть риск кредитования, особенно в долгосрочном периоде, отношение кредиторов к риску, связанному с тем, что реальные доходы будут ниже ожидаемых, также будут воздействовать на предложение кредита и общий уровень процентных ставок.

7. **Ликвидность** - предложение кредита может увеличиваться в связи с повышением степени ликвидности долговых финансовых инструментов (векселей, корпоративных облигаций, государственных облигаций и т.д.).

129. Сущность организации кредитования

Организация кредитования - это деятельность по упорядочению всех процессов, связанных с движением кредита во времени и в пространстве в соответствии с принципами кредитования.

Организация кредитования - регулярный, непрерывно возобновляемый процесс движения кредита в соответствии с принципами кредитования. Этот процесс предполагает решение двух взаимосвязанных задач:

1) формирование кредитной политики фирмы (кредитной организации) - система мер, направленных на установление приоритетов развития кредитных отношений, рациональную организацию и управление процессом кредитования различных категорий заемщиков с целью обеспечения высокой рентабельности и минимизации кредитного риска;

2) организацию кредитного процесса и управления им.

130. Этапы процесса кредитования

Процесс кредитования можно разделить на несколько этапов:

- 1) рассмотрение кредитной заявки на получение кредита;
- 2) оценка кредитного риска и кредитоспособности заемщика;
- 3) выбор обеспечения кредита;
- 4) принятие решения о целесообразности выдачи кредита и его условия;
- 5) оформление кредитного договора или кредитного обязательства и выдача кредита;
- 6) контроль за выполнением условий договора и погашением кредита (дебиторской задолженности);
- 7) окончательное погашение кредита (полное погашение дебиторской задолженности).

131. Определение кредитной заявки

Кредитная заявка - это письменное обращение заемщика в обслуживающий банк с просьбой о выдаче ссуды и приемлемых условиях ее получения. В данной заявке содержатся исходные данные о требуемом кредите: цель кредита, сумма и валюта кредита, вид и срок кредита, порядок погашения и уплаты процентов, предлагаемое обеспечение. Кроме того, банки требуют, чтобы к заявке были приложены документы и финансовые отчеты, служащие обоснованием просьбы о предоставлении ссуды и объясняющие причины обращения в банк.

Заявка вместе с документами поступает к соответствующему кредитному работнику, который после ее рассмотрения проводит предварительную беседу с будущим заемщиком. Беседа имеет большое значение для решения вопроса о будущем кредите, так как позволяет не только выяснить детали кредитной заявки, но и составить психологический портрет заемщика.

132. Сущность кредитных рисков

Кредитный риск - это риск неуплаты заемщиком основного долга и процентов, причитающихся кредиту.

Основные причины возникновения кредитного риска можно сформулировать следующим образом:

- неблагоприятные изменения в экономике страны;
- кризисные ситуации в отдельных отраслях экономики в целом, ведущие к снижению деловой активности заемщика;
- неспособность заемщика достичь запланированного финансового результата в связи с непредвиденными неблагоприятными изменениями в деловой, экономической и политической сферах;
- изменение в рыночной стоимости;
- возможность злоупотреблений в использовании кредита заемщиком или его персоналом, в том числе ухудшение деловой репутации заемщика.

133. Разновидности кредитного риска

Существует две разновидности кредитного риска:

1. **Портфельный риск** - связан с качеством активов банка и их распределением по отдельным видам и категориям. Бывает:

- **внутренний риск** - связан с конкретным заемщиком и определяется уровнем его кредитоспособности;

- **риск концентрации** - зависит от того, какую часть портфеля кредитов составляют однотипные ссуды по виду заемщика, размеру его бизнеса, сфере занятости и социальной принадлежности, финансовому положению и т.д.

2. **Операционный риск** - связан с состоянием организации и управлением кредитным процессом. Определяет качество кредитной политики, выбор приемлемых способов обеспечения.

134. Анализ кредитоспособности заемщика

Кредитоспособность - это наличие предпосылок для получения кредита, способность его возратить.

Традиционная методика кредита («методика пяти «си»») состоит в сборе и анализе сведений о потенциальных заемщиках по пяти факторам:

1. **Характер заемщика** - репутация заемщика, степень ответственности и желание погасить долг;

2. **Платежеспособность** - способность возратить кредит. Финансовое состояние определяется с помощью тщательного анализа доходов, расходов и перспектив их изменения в будущем;

3. **Капитал**. Выясняют соотношение суммы долга с размерами активов клиента, его оборотным капиталом, выясняют состояние дебиторской задолженности;

4. **Обеспечение** - представлено активами, которые клиенты могут предложить в залог, чтобы получить кредит;

5. **Условия** - общие экономические условия, определяющие деловой климат в стране, особенности развития бизнеса в различных секторах и регионах и оказывающие влияние на положение как банка, так и заемщика.

135. Управление кредитным процессом

Управление кредитным процессом включает:

1. **Принятие решения о целесообразности выдачи кредита и его условиях**. Для этого необходимо проведение кредитного анализа. Положительное решение предполагает установление конкретных условий кредитной сделки: срок, размер кредита и т.д.;

2. **Оформление кредитного договора или кредитного обязательства**. Происходит путем заключения кредитного договора (контракта на условную продажу или договор купли-продажи) между кредитором и заемщиком. При коммерческом кредитовании возможна выписка простого (переводного) векселя;

3. **Выдачу кредита**;

4. **Контроль за выполнением условий договора и погашением кредита**. Для этого в банке формируется специальное кредитное досье, где сосредоточена вся документация по кредитной сделке и все необходимые сведения о заемщике. Контроль за выполнением условий предоставления кредита, обусловленных договором, получил название **кредитного мониторинга**. Кредитный мониторинг предполагает использование различных источников информации об изменении финансового состояния заемщика и связан с контролем за регулярностью и полнотой уплаты погашаемой части кредита и процентов;

5. **Окончательное, полное погашение кредита**.

136. Сущность, структура и значение кредитной системы Российской Федерации

Современная кредитная система - это совокупность различных кредитно-финансовых институтов, действующих на рынке ссудных капиталов и осуществляющих аккумуляцию и мобилизацию денежного капитала. Через кредитную систему реализуются сущность и функции кредита.

В настоящее время структура кредитной системы РФ состоит из трех ярусов:

1) Центральный банк;

2) банковская система:

- коммерческие банки;

- сберегательные банки;

- ипотечные банки;

3) специализированные небанковские кредитно-финансовые институты:

- страховые компании;

- инвестиционные фонды;

- пенсионные фонды;

- финансово-строительные компании и прочие.

Новая структура кредитной системы стала в большей степени отражать потребности рыночной экономики и все больше приспособливается к процессу новых экономических реформ.

Глава 10 БАНКОВСКАЯ СИСТЕМА

137. Основные причины развития банковской системы

Необходимость развития банковской системы определяется потребностями:

- 1) борьбой с ростовщичеством, удешевлением стоимости кредитования;
- 2) распространением безналичных расчетов;
- 3) конвертацией видов и форм денег;
- 4) ускорением оборота общественного капитала;
- 5) эффективным использованием свободных денежных средств;
- 6) усилившимся дефицитом государственного бюджета и поиском более дешевых внутренних источников заимствования;
- 7) проведением реформ в области государственного управления финансами.

138. Основные критерии независимости центрального банка

К основным критериям независимости центрального банка можно отнести следующие:

1) назначение руководства, председателя или управляющего центрального банка. Управляющего могут назначать:

- правление банка;
- законодательная власть, парламент;
- исполнительная и законодательная власть;
- коллективная исполнительная власть (правительство) и др.

От того, кто будет назначать, будет определяться степень независимости банка;

2) срок пребывания в должности управляющего и членов правления.

Чем больше срок, тем более независим управляющий центральным банком;

3) взаимоотношения между центральным банком и правительством, законодательная ответственность центрального банка.

Независимость центрального банка определяется возможностью правительства, министерства финансов участвовать в управлении и принятии решений, а также тем, в какой степени деятельности банка регулируется законом;

4) процедура формирования денежно-кредитной политики.

Важное значение определяет тот, кто формирует политику;

139. Организационная структура Банка России

В настоящее время Банк России представляет собой единую централизованную систему с вертикальной структурой управления. Структура банка России включает:

1. Национальный банковский совет. В его компетенцию входят:

- утверждение общего объема административно-хозяйственных расходов и отчета об их исполнении, объема капитальных вложений, правил бухгалтерского учета;
- решение вопросов об участии ЦБР в капиталах кредитных организаций, назначение главного аудитора и определение аудиторской организации;
- внесение в Государственную Думу предложений о проведении проверки Счетной палатой РФ финансово-хозяйственной деятельности Банка и его структурных подразделений;
- рассмотрение проекта и основных направлений кредитно-денежной политики;
- рассмотрение вопросов совершенствования деятельности банковской системы.

2. Председателя Банка России, который назначается на должность Государственной думой по представлению Президента РФ. Одно и то же лицо не может занимать данную должность более трех сроков подряд. Председатель Банка России несет полную ответственность за деятельность Банка.

3. Совет директоров. Он разрабатывает и обеспечивает выполнение основных направлений денежно-кредитной политики.

140. Основные функции Банка России

Банк России осуществляет следующие основные функции:

1. Осуществление обслуживания счетов бюджетов всех уровней бюджетной системы РФ;

2. Осуществление обслуживания государственного долга, организует размещение, выплату доходов и погашение долговых обязательств правительства;

3. Осуществляет межбанковские платежи и расчеты;

4. Кредитует платежеспособные, но временно неликвидные банки;

5. Осуществляет банковское регулирование и надзор за соблюдением банками законодательства, нормативных актов и установлением банковских операций, ведением бухгалтерского учета и отчетности;

6. Банк наделен монопольным правом эмиссии наличных денег.

5) цели политики, установленные законом.

Чем больше целей с потенциально конфликтной направленностью указано в законах, регулирующих деятельность центрального банка, тем менее независим центральный банк;

6) прямые указания органов государственной власти;

7) ограничения на предоставление кредитов правительству.

4. **Центральный аппарат** включает 22 департамента, каждый из которых является функциональным подразделением по основным направлениям деятельности.

5. **Территориальные учреждения** включают 60 главных управлений и 19 национальных банков. Территориальные учреждения организуют денежное обращение, надзор и контроль, проводят экономический анализ.

6. **Расчетно-кассовые центры** проводят межбанковские платежи и расчеты, осуществляют кассовое обслуживание банков и расчетно-кассовое обслуживание счетов других организаций.

141. Сущность инструментов денежно-кредитной политики

Инструменты денежно-кредитной политики - это операции и способы, при помощи которых Центральный банк может изменять банковские резервы, денежную массу и объемы кредитования экономики. Это совокупность мероприятий в области денежного обращения и кредита, направленных на регулирование экономического роста, сдерживание инфляции, обеспечение занятости и выравнивание платежного баланса. В основной набор таких инструментов входят:

- 1) операции на открытом рынке - метод, заключающийся в покупке или продаже Центральным банком ценных бумаг на открытом рынке;
- 2) рефинансирование банков и процентные ставки по операциям Центрального банка;
- 3) резервные требования;
- 4) депозитные операции - операции кредитных учреждений по привлечению денежных средств во вклады и их размещение в межбанковские кредиты;
- 5) прямые количественные ограничения.

142. Сущность операций на открытом рынке

Открытый рынок - это операции Центрального банка по купле-продаже правительственных ценных бумаг на вторичном рынке. Покупки на открытом рынке оплачиваются Центральным банком увеличением резервного счета банка продавца. Суммарные денежные резервы банковской системы увеличиваются, что, в свою очередь, приводит к росту денежной массы. Продажи Центральным банком бумаг открытого рынка приведут к обратному эффекту: суммарные резервы банков уменьшаются, и уменьшается при прочих равных условиях денежная масса. Поскольку Центральный банк является крупнейшим дилером открытого рынка, постольку увеличение объема операций по купле-продаже приведет к изменению цены и доходности бумаг. Следовательно, Центральный банк может влиять на процентные ставки. Это самый лучший инструмент, однако его эффективность снижается тем, что ожидания участников рынка не вполне предсказуемы.

На открытом рынке центральные банки используют два основных вида операций:

- 1) **прямые сделки** - покупка-продажа бумаг с немедленной поставкой. Процентные ставки устанавливаются на аукционе. Покупатель становится собственником бумаг, которые не имеют срока погашения;
- 2) **сделки репо** - проводятся на условиях соглашения обратного выкупа. Такие сделки удобны тем, что сроки погашения могут варьировать.

143. Значение рефинансирования банков

Рефинансирование банков - инструмент денежно-кредитной политики, когда центральный банк предоставляет ссуду банку, счет этого банка в центральном банке кредитуются. Пассивная часть баланса центрального банка увеличивается, и суммарные резервы в банковской системе возрастают. Увеличиваются активы центрального банка на сумму ссуды. В итоге прирост объемов рефинансирования увеличивает объем заимствованных резервов в банковской системе, денежную базу и предложение денег, сокращение - уменьшает.

Центральный банк может влиять на объем рефинансирования двумя способами:

- воздействуя на величину процентной ставки по кредитам;
- воздействуя на величину кредитов при данной процентной ставке при помощи политики рефинансирования.

Традиционная форма рефинансирования - **пересчет векселей центральным банком**, смысл которого состоит в том, что центральный банк покупает векселя, уже учтенные банками.

144. Формы пассивных операций коммерческих банков

Пассивные операции - это такие операции банков, в результате которых происходит увеличение денежных средств, находящихся на пассивных счетах или активно-пассивных счетах в части превышения пассивов над активами.

Пассивные операции играют важную роль в деятельности коммерческих банков. Именно с их помощью банки приобретают кредитные ресурсы на рынке. Существует четыре формы пассивных операций коммерческих банков на рынке:

- 1) первичная эмиссия ценных бумаг коммерческого банка;
- 2) отчисления от прибыли банка на формирование или увеличение фондов;
- 3) получение кредитов от других юридических лиц;
- 4) депозитные операции.

145. Значение собственных ресурсов коммерческого банка

Собственные ресурсы банка - это банковский капитал и приравненные к нему статьи. Создается при помощи первичной эмиссии ценных бумаг и отчислений от прибыли банка на формирование или увеличение фондов. Роль и величина собственного капитала коммерческих банков имеют особенную специфику, заключающуюся в том, что за счет собственного капитала банки покрывают менее 10% общей потребности в средствах. Обычно государство устанавливает для банков минимальную границу соотношения между собственными и привлеченными ресурсами.

Значение собственных ресурсов банка состоит прежде всего в том, чтобы поддержать его устойчивость. На начальном этапе создания коммерческого банка именно собственные средства покрывают первоочередные расходы, без которых банк не может начать свою деятельность. За счет собственных ресурсов банки создают необходимые резервы. Кроме того, собственные ресурсы являются главным источником вложений в долгосрочные активы.

147. Классификация депозитов

Депозиты - суммы денежных средств, которые субъекты депозитных операций вносят в банк и которые в силу действующего порядка осуществления банковских операций на определенное время сосредотачиваются на счетах в банках.

По экономическому содержанию депозиты принято подразделять на три группы:

1. Срочные депозиты со сроком:

- до 3 месяцев;
- от 3 до 6 месяцев;
- от 6 до 9 месяцев;
- от 9 до 12 месяцев;
- свыше 12 месяцев.

2. Депозиты до востребования:

- депозиты, хранящиеся на счетах (средства на расчетных, текущих, бюджетных счетах предприятий) и организаций разных форм собственности);
- средства на специальных счетах по хранению различных по своему целевому экономическому назначению фондов.

3. Сберегательные вклады населения:

- срочные (с дополнительными взносами) - имеют четко установленный срок, по ним владельцу уплачивается фиксированный процент, имеются ограничения по досрочному изъятию вкладов;
- выигрышные;
- молодежно-премиальные;
- на предьявителя;

146. Состав собственных средств коммерческих банков

Собственные средства банка - это совокупность различных по назначению фондов, обеспечивающих экономическую самостоятельность и стабильность функционирования банка. Они включают:

- уставный фонд и специальные фонды банка;
- износ основных средств;
- фонды экономического стимулирования;
- средства, направленные банком из прибыли на производственное и социальное развитие;
- фонд переоценки валютных средств;
- прибыль текущего года и прошлых лет;
- резервные фонды, созданные для покрытия рисков по отдельным банковским операциям.

В составе собственных средств банка выделяют:

1. **Собственный капитал**, включающий уставный фонд (капитал).

Уставный фонд - это организационно-правовая форма капитала, величина которого определяется учредительским договором о создании банка и закрепляется в уставе банка.

2. **Уредительскую прибыль** - законодательно создаваемый резервный фонд на общие риски.

3. **Нераспределенную прибыль прошлых лет.**

148. Основная цель денежно-кредитной политики Банка России на современном этапе

На современном этапе все большее распространение получает концепция ценовой стабильности как основной цели денежно-кредитной политики. Опыт показывает, что денежно-кредитная политика внесет наибольший вклад в развитие экономики и повышение жизненного уровня граждан, если обеспечит долгосрочную стабильность цен. Тому существует несколько объяснений.

1. Стабильность общего уровня цен позволяет лучше наблюдать относительные цены. Это помогает рынку эффективно распределять ресурсы, что, в свою очередь, приводит к ценовой стабильности и повышает возможности экономики.

2. Ожидания инвесторами стабильности цен в будущем снижает «инфляционную премию» для компенсации рисков держателей долгосрочных активов, что, в свою очередь, создает стимулы к инвестированию, способствующему экономическому росту.

3. В условиях ценовой стабильности меньше ресурсов отвлекается от производительного использования для хеджирования (страхования валютного рынка) инфляционного риска.

4. Налоговая система и система социального обеспечения могут оказывать искажающее воздействие на экономическое поведение. В большинстве случаев это приводит к усилению инфляции или дефляции, что сказывается на дополнительных реальных издержках.

5. Поддержание ценовой стабильности препятствует значительному и произвольному перераспределению богатства и доходов в результате инфляции или дефляции, способствуя, таким образом, социальной и политической стабильности.

- до востребования - наиболее ликвидны. Их владельцы могут в любой момент использовать деньги, находящиеся на счете;
- сберегательные сертификаты - это ценная бумага, свидетельствующая о том, что в банк внесен срочный вклад с фиксированным сроком и ставкой процента;
- пластиковые карточки.

149. Создание фондов экономического стимулирования

Фонды экономического стимулирования создаются из прибыли банка после налогообложения. Порядок образования этих фондов определяется общим собранием акционеров банка и может быть закреплен в Положении об использовании прибыли, остающейся в распоряжении банка. Этим Положением определяются виды создаваемых фондов и пропорции, т.е. в процентном выражении устанавливается доля каждого фонда, а также доля прибыли, направляемая на выплату дивидендов.

Средства фонда материального поощрения используются на выплату премий, покупку акций для работников банка и другие цели аналогичного характера. Средства фонда производственного и социального развития направляются на приобретение и строительство здания банка, оборудования, на покупку жилья сотрудникам банка и т.д.

151. Какие существуют виды банковских рисков?

Риски классифицируются по нескольким основным признакам:

1. **По времени возникновения** риски распределяются на:

- **ретроспективные** - их анализ дает возможность более точно прогнозировать текущие и перспективные риски;
- **текущие**;
- **перспективные**.

2. **По сфере влияния** риски подразделяют на:

- **внешние риски** - не связаны непосредственно с деятельностью банка. К ним относятся политические, экономические (валютные, процентные и другие риски), демографические, социальные, географические и прочие.

- **внутренние риски** - к ним относятся риски, обусловленные деятельностью самого банка, его клиентов. Это кредитные риски; риски, связанные с видом банка; риск потери репутации банком; риск утраты позиции банка на рынке; риск потери клиентов и другие.

3. **По основным факторам возникновения** банковские риски бывают:

- **экономические** - это риски, обусловленные неблагоприятными изменениями в экономике самого банка или в экономике страны;
- **политические** - это риски, обусловленные изменением политической обстановки, неблагоприятно влияющей на деятельность банка.

150. Определение банковских рисков

Банковский риск - совокупности возможных экономических, политических, моральных и других последствий, как положительных, так и отрицательных, которые могут произойти в результате осуществления хозяйственного решения.

Ведущим принципом в работе коммерческих банков в современных условиях является стремление к получению большей прибыли. Однако оно ограничивается возможностью понести убытки. Риск здесь целесообразно рассматривать как стоимостное выражение события, ведущего к потерям. Чем выше ожидаемая доходность, тем выше риск не получить ожидаемую прибыль, но в то же время чем ниже уровень риска, тем ниже и вероятность получить высокую прибыль. Идеальное соотношение риск - прибыль формулируется следующим образом: при одинаковом уровне риска осуществляется сделка, операция и т.п., приносящая максимальную доходность; а при одинаковом уровне доходности выбирается сделка с минимальным уровнем риска.

152. Методы оценки банковских рисков

Оценка риска может осуществляться тремя методами:

1. **Статистический метод** - на основе статистических материалов за ряд лет определяется вероятность наступления того или иного события.

2. **Метод экспертных оценок**, когда для оценки риска привлекаются специалисты-профессионалы в различных областях.

3. **Аналитический метод** - анализ зон риска и использование всевозможных способов, включая вышеназванные, для определения уровня частного и совокупного риска. Банк должен оценивать не только частный риск, т.е. риск по отдельно взятой банковской операции, но и общий, или совокупный, банковский риск по всему кругу деятельности.

4. По характеру учета операций риски делятся на:
- риски по балансовым операциям;
 - риски по забалансовым операциям.
5. По возможности регулирования:
- регулируемый;
 - нерегулируемый.
6. По методу регулирования.
И другие риски.

153. Сущность и методики оценки кредитных рисков

Кредитный риск - это риск неуплаты заемщиком суммы основного долга и процентов по нему.

Существуют следующие методики оценки:

1. **Номерная система** - группе риска присваивается какой-либо номер. В России 4 группы риска.

2. **Балльная система** - каждой ситуации присваивается определенное количество баллов и, следовательно, по сумме баллов определяется группа риска.

Основным критерием при определении кредитного риска является классифицирование ссуд:

- выбор критериев;
- применение номерной и балльной системы.

154. Определение кредитного портфеля

Кредитный портфель - совокупность экономических отношений, возникающих между банком и клиентом по поводу предоставленных кредитов. Это совокупность выданных ссуд.

Качество кредитного портфеля оценивается с нескольких позиций. Этапами его анализа являются:

1. Классификация ссуд:
 - проверяем наличие дополнительных инструкций по классификации ссуд;
 - насколько правильно классифицированы ссуды с позиции требований инструкции;
 - проверяется правильность создания фактического резерва.
2. Определение риска по кредитному портфелю в целом:
 - определение правильности расчета законодательного отклонения его от фактической величины.
3. Анализ кредитного портфеля на основе финансовых коэффициентов:
 - агрегированные коэффициенты качества кредитного портфеля;
 - достаточность созданных резервов;
 - доходность и прибыльность кредитного портфеля;
 - качество управления кредитным портфелем;
 - политика коммерческого банка в области кредитных рисков.
4. Структурный анализ кредитного портфеля.

155. Влияние репутации клиента при оценке кредитного риска

Применительно к кредитной сделке под **репутацией** понимают готовность вернуть долг и выполнить все обязательства, вытекающие из соглашения. В понятие репутация входят:

- честность;
- порядочность;
- прилежание.

Репутация клиента складывается из:

1. **Репутации как юридического лица** - из длительности его функционирования в данной сфере, соответствия экономических показателей среднеотраслевым.

2. **Репутации как менеджера** - оценивается на основе профессионализма (образование, опыт работы), моральных качеств, личного финансового положения, результатов взаимоотношения руководимых ими структур с банком.

156. Методы управления валютными рисками

Валютный риск представляет собой возможность денежных потерь в результате колебания валютных курсов.

Валютные риски делятся:

1. **Коммерческие риски** - связаны с нежеланием или невозможностью должника (гаранта) рассчитаться по своим обязательствам.
2. **Конверсионные риски** - это риски валютных убытков по конкретным операциям. Эти риски в свою очередь подразделяются на:
 - **экономический риск** - состоит в том, что стоимость активов и пассивов может меняться в большую или меньшую сторону из-за будущих изменений валютного курса;
 - **риск перевода** - связан с различиями в учете активов и пассивов в иностранной валюте;
 - **риск сделок** - возникает из-за неопределенности стоимости в национальной валюте иностранной валютной сделки в будущем.
3. **Трансляционные (бухгалтерские) риски** возникают при переоценке активов и пассивов балансов и прибыли и убытков зарубежных филиалов клиентов, контрагентов.
4. **Риски форфейтирования** возникают, когда форфетер (часто им является банк) берет на себя все риски экспортера без права регресса. Тем не менее форфейтирование имеет свои преимущества, с помощью которых может быть снижен уровень риска, в том числе путем:

5. Принятие мер по результатам анализа и оценка их эффективности.

На практике в кредитный портфель коммерческого банка включаются не только выданные ссуды и открытые банком кредитные линии как банкам, так и прочим клиентам, но и учтенные векселя в портфеле банка, предоставленные гарантии.

- снижения или даже отсутствия рисков, связанных с колебанием процентных ставок;
- снижения уровня рисков, связанных с курсовыми колебаниями и с изменением финансовой устойчивости должника;
- улучшения состояние ликвидности;
- упрощения балансовых взаимоотношений возможных обязательств.

Глава 12 ФИНАНСЫ СТРАХОВЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ

157. Определение страхования

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

Это совокупность особых замкнутых перераспределительных отношений между их участниками по поводу формирования за счет денежных взносов целевого страхового фонда, предназначенного для возмещения вероятного ущерба, нанесенного субъектами хозяйствования, или выравнивания потерь в доходах в связи с последствиями произошедших страховых случаев.

159. Функции страхования

Страхование выполняет ряд функций:

1. **Рисковую функцию;**
2. **Предупредительную функцию** - связана с использованием части страхового фонда на уменьшение степени и последствий страхового риска;
3. **Выполняет потребность в страховой защите;**
4. **Контрольную функцию** - выражает свойства этой категории к строго целевому формированию и использованию средств страхового фонда.

158. Основные принципы страхования

Страхование имеет ряд принципов, которые определяют экономико-организационный механизм страхования:

1. **Принцип учета психологического фактора.** Люди готовы терять известную часть доходов как плату за то, чтобы не встречаться с неизвестными ситуациями, которые могут привести к большим экономическим потерям.

2. **Принцип объединения экономического риска.**

3. **Принцип солидарности, раскладки ущерба.** Все участники страхования вносят страховые взносы, и за счет определенной части этих взносов формируются страховые фонды страховой организации. Средства этих фондов используются на покрытие ущерба и потерь, возникающих при наступлении страховых случаев.

4. **Принцип финансовой эквивалентности** - все денежные средства, которые за определенный период собраны со всех участников страхования и предназначены для возмещения ущерба, должны быть возвращены в виде страховых выплат за такой же период.

160. Структура обязательного страхования

Обязательное страхование осуществляется в силу существующего законодательства. При его проведении действует неограниченная во времени страховая ответственность по установленным законодательством объектам страхования и кругу страхователей. Страховая ответственность наступает автоматически при возникновении страхового случая.

К сфере обязательного страхования относятся:

- обязательное личное страхование пассажиров от несчастных случаев на воздушном, железнодорожном, морском, внутреннем водном и автомобильном транспорте;
- обязательное государственное личное страхование военнослужащих и военнообязанных, граждан, призванных на военные сборы, лиц рядового и начальствующего состава органов внутренних дел;
- обязательное медицинское страхование граждан Российской Федерации;
- обязательное страхование работников предприятий с особо опасными условиями работы (пожарные дружины, спасатели МЧС, работники железнодорожного транспорта и др.);
- и другие виды страхования.

161. Сущность добровольного медицинского страхования

Добровольное страхование проводится в силу закона и на добровольной основе. Законом определяются наиболее общие условия страхования, а конкретные условия его проведения регулируются правилами, установленными страховщиком в договоре страхования. Предполагается, что взаимоотношения между страхователем и страховщиком строятся на основе договора между ними. Объектом страхования являются имущественные интересы, связанные с заинтересованностью в снижении ущерба, обусловленного экономическим риском. Добровольное страхование предоставляет возможность свободного выбора услуг страхования на страховом рынке.

162. Структура брутто-премии

Брутто-премия (страховой взнос) - это размер страховых платежей по договору страхования, уплачиваемый страхователем страховщику (страховой организации) за определенный период времени со всей страховой суммы. Брутто-премия зависит от величины страховой суммы, степени риска и периода, за который делается этот страховой взнос. Структура брутто-премии отражает экономический механизм страхования. Можно выделить:

1. **Нетто-премия** - предназначена для страховых выплат по условиям договора страхования. Рассчитывается на единицу страховой суммы и носит название нетто-ставки.

2. **Нагрузка** - предназначена для покрытия расходов по ведению дела и получения прибыли от страховых организаций.

Соотношение нетто-премии и нагрузки может быть различным, в зависимости от вида и объема страхования, а также от уровня затрат на ведение дела.

163. Сущность актуарных расчетов

Актуарные расчеты - это система математических закономерностей и статистических приемов, позволяющих установить обоснованные затраты и расходы, связанные со страхованием того или иного объекта, определить себестоимость и цену страховой услуги. Проведение актуарных расчетов связано с исследованием принимаемых страховщиком рисков, исчислением математической вероятности наступления страхового случая, определением частоты и степени тяжести последствий причиненного ущерба, обоснованием необходимых расходов на ведение страхового дела и прогнозированием тенденций их развития.

В настоящее время страховые компании предпочитают использовать уже разработанные тарифные ставки, действующие на отечественном и зарубежном страховых рынках.

164. Функции общества взаимного страхования

Общество взаимного страхования (ОВС) - одна из организационных форм объединения страховых интересов, участники которого одновременно выступают в качестве страховщика и страхователя.

ОВС выступает в качестве организации некоммерческого типа, не ставящей целью получение прибыли, и образуется исключительно для страхования своих членов, защиты их имущественных и личных интересов. Участник ОВС является страхователем, его доля в страховом фонде общества определяется размером внесенного пая, а весь коллектив ОВС выступает в качестве страховщика каждого из его участников.

Все активы, а также излишки средств, накопленные за отчетный период деятельности общества, принадлежат его членам и используются на пополнение страховых резервов, уменьшение размера страховых взносов, распределение суммы чистого дохода среди членов ОВС.

Задачей ОВС является предоставление его участникам наиболее качественных, разнообразных и доступных по цене страховых услуг.

В России пока отсутствует правовая основа взаимного страхования. Создание ОВС особенно важно для поддержания развития малого бизнеса в России.

165. Определение страхового пула

Страховой пул - это добровольное объединение страховщиков, не являющееся юридическим лицом, создаваемое на основе соглашения между ними на условиях солидарной ответственности его участников за исполнение обязательств по договорам страхования, заключенным от имени участников страхового пула.

В целях обеспечения финансовой устойчивости страховых операций, гарантий страховых выплат, более полного страхового покрытия рисков, удовлетворения потребностей страхователей в страховых услугах страховщики могут подписывать соглашение о страховом пуле.

Страховой пул создается на определенный срок или без его ограничения и действует на основании соглашения, подписанного страховщиками. Количество страховщиков - участников пула может быть произвольным.

Страховщики - участники страхового пула заключают договоры страхования по единым выработанным условиям и тарифам страхования в пределах установленного соглашением максимального размера обязательств по каждому отдельному риску. Страховые взносы, полученные по заключенным от имени страхового пула договорам, перераспределяются между участниками соответственно их доле в принятом на страховании риске. Деятельность участников страхового пула направлена на создание благоприятных условий страхования для клиентов. Они несут ответственность за выполнение всех принимаемых на себя обязательств в рамках соглашения о страховом пуле.

Глава 13

МЕЖДУНАРОДНЫЕ ФИНАНСЫ

167. Состав мировых финансов

Мировые финансы являются частью мировой экономики и представляют собой совокупность финансовых ресурсов мира: финансовых ресурсов стран с их финансовыми организациями, международных организаций и международных финансовых центров мира, всего населения Земли, т.е. более чем 6 млрд человек.

Структура мировых финансов:

1. Финансовая помощь:

- межгосударственные кредиты и гарантии;
- кредиты и гарантии международных организаций.

2. Мировой финансовый рынок (мировые рынки капитала):

- валютный спот-рынок;
- рынок деривативов;
- рынок долговых и долевого ценных бумаг;
- кредитный рынок, рынок банковских кредитов;
- рынок страховых услуг.

3. Золотовалютные резервы:

- частные золотовалютные резервы;
- официальные золотовалютные резервы.

166. Организационные формы страховых компаний

В настоящее время выделяется четыре организационные формы страховых компаний:

1. **На акционерной основе** - характерна для компаний страхования жизни и для компаний страхования имущества от несчастных случаев;

2. **На взаимной основе** - каждый полисодержатель является акционером компании, но на основе не акции, а страхового полиса. Такая форма характерна для компании страхования жизни и широко распространена в США, Канаде, Англии, Австралии;

3. **На основе взаимного обмена.** Компания действует от имени отдельных лиц или компаний. Ее участники обмениваются страховыми рисками, страхуют только самих себя. Именно такие компании называются компаниями внутреннего страхования или взаимного обмена. Они занимают значительное место в страховых операциях и действуют в основном в сфере страхования автомобилей и страхования огня;

4. **Система Ллойд** - состоит из синдикатов, в которых, как правило, входят на паях мелкие страховые компании и брокерские страховые фирмы. Ответственность по страховому риску распределяется между участниками Ллойда. Систему Ллойд возглавляет специальный комитет, осуществляющий контроль за деятельностью синдикатов и принимающий новых членов. Эта форма организации характерна для Англии и Германии.

168. Сущность мирового валютного рынка

Мировая валютная система - это форма организации валютных отношений, регулируемых национальным валютным законодательством и межгосударственными отношениями.

Мировая валютная система включает в себя следующие основные элементы:

1. **Мировой денежный товар** - принимаемый каждой страной эквивалент выведенного из нее богатства и обслуживающий ее международные отношения.

2. **Валютный курс** - определяется как стоимость денежной единицы одной страны, выраженная в денежных единицах другой страны. Валютные курсы бывают двух основных видов:

- **фиксированный** - в его основе лежит валютный паритет, т.е. официально установленное соотношение денежных единиц разных стран;

- **плавающий** - зависит от рыночного спроса и предложения валюты и может значительно колебаться по величине.

3. **Валютные рынки** - совокупность денежных требований и обязательств нерезидентов друг другу.

4. **Международные валютно-финансовые организации;**

5. **Межгосударственные договоренности.**

169. Значение привязанности курса национальной валюты

Привязанность курса национальной валюты означает его фиксированность по отношению к одной добровольно выбранной базовой валюте (доллару США, английскому фунту стерлингов, французскому франку и др.) и его автоматические изменения в тех же пропорциях, что и курс базовой валюты.

Привязанность курса национальной валюты к стандартной или индивидуальной валютной корзине означает, что он колеблется вместе с искусственно сконструированными валютными комбинациями. При плавающих курсах они определяются на основе соотношения объемов рыночного спроса и предложения на данную валюту.

170. Валютная система Российской Федерации

В настоящее время в Российской Федерации действует режим плавающего валютного курса, который зависит от спроса и предложения на валютных биржах страны, прежде всего на Московской межбанковской валютной бирже (ММВБ). Официальный курс доллара США к рублю устанавливается Банком России по результатам торгов на ММВБ.

Основой национальной валютной системы выступает установленная законом денежная единица Российской Федерации - российский рубль, введенный в обращение в 1993 г. и заменивший рубль СССР.

Валютные ценности:

- иностранная валюта;
- ценные бумаги в иностранной валюте: платежные документы, чеки, векселя, аккредитивы;
- фондовые ценности (акции, облигации, прочие долговые обязательства, выраженные в иностранной валюте);
- драгоценные металлы (золото, серебро, платина, металлы платиновой группы в любом виде, за исключением ювелирных и других бытовых изделий, а также лом таких изделий).

171. Определение резидентов

Резиденты - это:

- физические лица, имеющие постоянное местожительство в Российской Федерации, в том числе временно находящиеся вне России;
- юридические лица, созданные в соответствии с законодательством России, с местонахождением в Российской Федерации;
- предприятия и организации, не являющиеся юридическими лицами, созданные в соответствии с законодательством Российской Федерации, с местонахождением в России;
- находящиеся за пределами России филиалы и представительства вышеуказанных резидентов;
- дипломатические и иные представительства Российской Федерации, находящиеся за пределами РФ.

172. Определение нерезидентов

Нерезиденты - это:

- физические лица, имеющие постоянное местожительство за пределами Российской Федерации, в том числе временно находящиеся в РФ;
- юридические лица, созданные в соответствии с законодательством иностранных государств, с местонахождением за пределами Российской Федерации;
- предприятия и организации, не являющиеся юридическими лицами, созданные в соответствии с законодательством иностранных государств, с местонахождением за пределами Российской Федерации;
- находящиеся в РФ филиалы и представительства вышеуказанных нерезидентов;
- находящиеся в РФ иностранные дипломатические и иные иностранные представительства, а также международные организации, их филиалы и представительства.

173. Состав текущих валютных операций

К текущим валютным операциям относятся:

- переводы в Российскую Федерацию и из РФ иностранной валюты для осуществления расчетов без отсрочки платежа по экспорту и импорту товаров, работ, услуг, результатов интеллектуальной деятельности, а также осуществление расчетов, связанных с кредитованием экспортно-импортных операций на срок не более 90 дней;
- получение и предоставление финансовых кредитов на срок не более 180 дней;
- переводы в РФ и из РФ процентов, дивидендов и иных доходов по вкладам, инвестициям, кредитам и прочим операциям, связанным с движением капитала;
- переводы неторгового характера в РФ и из РФ, включая перевод сумм заработной платы, пенсий, алиментов, наследства, а также другие аналогичные операции.

174. Определение операций, связанных с движением капитала

К валютным операциям, связанным с движением капитала, относят:

- прямые инвестиции - вложения в уставный капитал предприятия с целью извлечения дохода и получения прав на участие в управлении предприятием;
- портфельные инвестиции, т.е. приобретение ценных бумаг;
- переводы в оплату прав собственности на здания, сооружения и иное имущество, включая землю и ее недра, относимое по законодательству страны его местонахождения к недвижимому имуществу, а также иные права на недвижимость;
- предоставление и получение отсрочки платежа на срок более 90 дней по экспорту и импорту товаров, работ, услуг;
- предоставление и получение финансовых кредитов на срок более 180 дней;
- все иные валютные операции, не являющиеся текущими валютными операциями.

175. Принципы осуществления валютного регулирования и контроля

Валютное регулирование - деятельность государства, направленная на регламентирование международных расчетов и порядка совершения сделок с валютными ценностями.

Валютное регулирование осуществляет Центральный банк Российской Федерации, устанавливая порядок обязательного перевода, вывоза и пересылки иностранной валюты и ценных бумаг в иностранной валюте, принадлежащих резидентам. Также банк выдает валютные лицензии, проводит валютные интервенции на главных валютных биржах страны - Московской межбанковской валютной бирже (ММВБ) и Санкт-Петербургской бирже.

Валютный контроль осуществляется органами валютного контроля - Центральным банком Российской Федерации и Правительством РФ, а также их агентами.

Агентами валютного контроля являются организации, которые в соответствии с законодательными актами могут осуществлять функции валютного контроля. Агенты валютного контроля подотчетны соответствующим органам валютного контроля.

176. Состав мирового рынка деривативов

Деривативы - это производные финансовые инструменты, в основе которых лежат акции, облигации, валюта.

Наиболее распространенными видами деривативов являются:

- **опционы** - дают право обладателю продать или купить необходимые акции;
- **свопы** - соглашения об обмене денежными платежами в течение определенного периода времени;
- фьючерсы - контракты на будущую поставку, в том числе валюты, по указанной в контракте цене.

Цена инструмента определяется на основании цен базисных активов (товаров, валюты, ценных бумаг).

Рынок деривативов тесно связан с валютным рынком на основе обмена одной валюты на другую или ценных бумаг в одной валюте на другие.

177. Основные причины возникновения евро-долларов

На мировом финансовом рынке ресурсы теряют свою национальную принадлежность. Отсюда и появился термин «евродоллары» - по имени главной валюты Европы, хотя евродоллары обращаются не только в европейских финансовых центрах.

Сегмент мирового финансового рынка, на котором обращаются евродоллары, называют еврорынком - рынком евродолларов. Кредиторы на этом рынке - евробанки, берущие на нем займы - еврозаймами, эмитируемые на нем ценные бумаги - евробумаги (еврооблигации, евроноты).

Причины, породившие появление евродолларов, связаны со стремлением владельцев финансовых ресурсов к их надежному и прибыльному размещению, которое они не всегда могут сделать на рынке из-за нестабильности социально-экономической и политической ситуации, высоких национальных налогов. Кроме того, концентрация еврокладов позволяет быстро и без особого риска переводить их в различные точки мира.

179. Формирование средств Международного валютного фонда

Основу финансовых средств МВФ составляют платежи стран-членов в счет установленных для них квот. В соответствии с квотами определяются права заимствования и право голоса.

Каждая страна обязана определить:

1. **Фискального агента** - может быть казначейство (министерство финансов), центральный банк, стабилизационный фонд, другой уполномоченный орган, который имеет право от лица страны осуществлять все операции (оказание посреднических финансовых и технических услуг за счет ресурсов фонда) и трансакции (предоставление валютных средств странам из ресурсов фонда), зафиксированные в статьях Соглашения.

2. **Депозитарий** - осуществляет финансовые операции с МВФ. Депозитарий обязан перечислять фонду по запросу и без задержки средства, которые держит страна-член в своей валюте, сумму любому бенефициару, названному фондом, находящемуся на территории этой страны, а также выступать держателем ценных бумаг от лица МВФ, если страна-член эмитирует необращаемые беспроцентные ноты или аналогичные финансовые инструменты в качестве заменителя части ее валютных резервов.

178. Виды финансовой помощи

Финансовая помощь - это заимствования на льготных условиях. К ней преимущественно прибегают развивающиеся страны и государства с переходной экономикой. Финансовую помощь нуждающимся странам оказывают как зарубежные государства (преимущественно развитые), так и международные организации (МВФ и Международный банк реконструкции и развития - МБРР). Помощь может быть:

1. **Техническая помощь** - помощь, оказываемая в виде услуг;
2. **Гуманитарная помощь** - в виде поставок продовольствия, медикаментов и других предметов первой необходимости;
3. **Военная помощь** - в виде поставок вооружения.

180. Виды кредитной политики МВФ

Кредитный портфель МВФ достаточно широк и постоянно изменяется. Наибольшее значение имеют следующие виды помощи со стороны МВФ:

1. **«Чистые» резервные транши** - осуществляют за счет собственных предварительно внесенных в МВФ средств.
2. **Кредитные линии (транши)** - кредитование макроэкономических стабилизационных программ стран-членов.
3. **Специальные кредитные линии** - для стран - экспортеров сырья, зерновых, валютные поступления которых сильно зависят от конъюнктуры мировых цен. Используются для финансирования непредвиденных потерь в результате действия внешних факторов, финансовой поддержки операций по сокращению и обслуживания внешнего долга и ряда других целей.
4. **Кредиты структурной перестройки для наиболее слаборазвитых стран** - концессионные кредиты. Процентная ставка по ним не превышает 0,5% годовых. Перед предоставлением кредитов страна-заемщик, МВФ и Всемирный банк разрабатывают совместно среднесрочный рамочный план экономического развития, служащий основой программы структурных сторон. Срок погашения указанных кредитов - от 5,5 до 10 лет.

181. Состав организаций, входящих в группу Всемирного банка

К Всемирному банку причисляют две организации:

1. **Международный банк реконструкции и развития (МБРР)** - членом может быть только государство, которое является одновременно членом МВФ и берет на себя вытекающие из этого обязательства. МБРР был создан в связи с большой потребностью в финансовых средствах стран-членов для возрождения и экономического развития.

2. **Международная ассоциация развития (МАР)** - дочерняя структура МБРР. Была создана с целью предоставления финансовых средств развивающимся странам на более льготных условиях, чем МБРР. Она является фактически доверительным фондом, находящимся под управлением МБРР.

В группу Всемирного банка входят также на правах ассоциированных членов:

3. **Международная финансовая корпорация** - первое дочернее общество МБРР. Содействует развитию частноэкономической инициативы в развивающихся странах путем предоставления совместно с заинтересованными частными инвесторами кредитов на льготных условиях. Страны - члены международной финансовой корпорации должны полностью выплачивать подписанную ими долю, что отражает коммерческий характер корпорации. Основная цель организации состоит в соединении усилий международного и частного капиталов, опыта менеджеров

182. Основные цели организаций группы Всемирного банка

Основные цели организаций группы Всемирного банка следующие:

- содействие реконструкции и развитию народного хозяйства стран-членов;
- поощрение частных и иностранных инвестиций посредством предоставления гарантий и участия в займах и инвестициях частных кредиторов и других инвесторов;
- стимулирование сбалансированного роста международной торговли и поддержание сбалансированного платежного баланса стран-членов.

Структура группы Всемирного банка построена по регионально-отраслевому признаку. Часть вице-президентов возглавляет региональные департаменты, остальные отвечают за конкретные сферы управления. Кроме того, в отличие от МВФ региональная структура группы Всемирного банка более разветвленная, в организации более представленный состав специалистов: помимо экономистов и финансовых экспертов работают также инженеры, агрономы, юристы, эксперты по телекоммуникациям и другим разнообразным отраслям. Их задача заключается в тщательной экспертизе проектов, на которые предлагается выделение средств.

183. Причины и сущность глобализации мировых финансов

Основой глобализации мировых финансовых рынков является глобализация производственного процесса, когда внутренний, национальный рынок предпринятого-резидента потерял для него свое первоочередное значение и фирма больше не ориентируется на собственную страну и занимается удовлетворением таких потребностей и на таком уровне, которые были бы характерны для всего мира. Возникает глобальный жизненный цикл продукта, рынки и продукты все больше стандартизируются. Для оценки рыночного успеха используются международные критерии и оценки, которые в основном имеют финансовое выражение.

Другой причиной глобализации мировых финансовых рынков является необходимость изыскания финансовых ресурсов для решения глобальных проблем мирового развития:

- преодоление бедности и отсталости;
- проблемы мира, разоружения и предотвращения мировой ядерной войны;
- продовольственная проблема;
- проблема природных ресурсов (энергетическая и сырьевая);
- экологическая проблема;
- демографическая проблема;
- проблема развития человеческого потенциала и другие.

Еще одна причина глобализации мировых финансовых рынков - финансовая, связанная со способно-

184. Виды валютных ограничений

Важнейшим элементом любой валютной системы является совокупность валютных операций:

- ограничение конвертируемости национальной валюты (использование валютной выручки и приобретение иностранной валюты);
- ограничение прямых и портфельных инвестиций (ввоз, вывоз капитала и репатриация прибыли);
- условия обращения наличной национальной и иностранной валюты (ввоз, вывоз, перевод, пересылка);
- условия получения кредитов от нерезидентов и выдача кредитов нерезидентам;
- ограничение на проведение операций с золотом и драгоценными металлами.

Валютные ограничения, являясь одним из инструментов валютной политики, выполняют свои функции через лицензирование, дифференциацию счетов, временной и количественный контроль.

для содействия частным инвестициям в менее развитых странах-членах.

4. Многостороннее агентство гарантирования инвестиций. Основная цель этой организации - содействие прямым инвестициям в развивающихся странах путем предоставления гарантий против некоммерческих рисков.

5. Международный центр урегулирования инвестиционных споров.

стью каждого финансового агента получать близкую к остальным агентам прибыль на один и тот же финансовый актив, в каком бы финансовом институте он ни был размещен.

Глобализация финансовых рынков тесно связана со становлением виртуальной экономики.

Кроме того, она связана с универсализацией мировых рынков, т.е. созданием однотипных процедур обращения финансовых инструментов и стандартизацией использующих их финансовых институтов.

СОДЕРЖАНИЕ

Глава 1. ПОНЯТИЕ, СУЩНОСТЬ И ФУНКЦИИ ФИНАНСОВ. ФИНАНСОВАЯ СИСТЕМА

1. Определение и сущность финансов	3
2. Основные предпосылки возникновения финансов	3
3. Признаки финансов	3
4. Категории финансов	3
5. Функции финансов	4
6. Виды финансового контроля	4
7. Определение и сущность финансовой системы	4
8. Содержание финансовой политики	4
9. Основные задачи финансовой политики	5
10. Определение и структура финансового механизма	5
11. Определение и структура финансового рынка	5
12. Содержание валютного рынка	5
13. Состав участников и виды рынка ценных бумаг	7
14. Сущность, структура рынка ссудных капиталов	7
15. Сущность управления финансами	7
16. Функциональные элементы управления финансами	7
17. Признаки финансового планирования	9

Глава 2. ПОНЯТИЕ, СУЩНОСТЬ И ФУНКЦИИ ДЕНЕГ

18. Определение и сущность денег	9
19. Функции денег	9
20. Виды денег	9
21. Сущность и виды товарных денег	11
22. Сущность неполноценных денег	11
23. Сущность полноценных денег	11
24. Определение и особенности векселя	11
25. Понятие и сущность банкноты	12
26. Сущность иностранной валюты	12
27. Определение депозитных денег	12
28. Определение и функции пластиковых карт	12
29. Сущность и основные элементы электронной системы оптовых платежей	13
30. Определение системы онлайн-платежей	13
31. Роль денег в обществе	13

Глава 3. ДЕНЕЖНАЯ СИСТЕМА

32. Определение и элементы денежной системы страны	13
33. Определение типов денежных систем	15
34. Характерные черты Бреттон-Вудской денежной системы	15
35. Характерные черты Ямайской денежной системы	15
36. Сущность эмиссионной системы	15
37. Определение денежного регулирования	17
38. Современное устройство денежной системы Российской Федерации	17
39. Принципы управления денежной системой	17
40. Определение непрерывности денежного оборота	17
41. Сущность обращающихся инструментов	19
42. Состав денежного оборота	19
43. Определение денежной массы	19
44. Закон денежного обращения	19
45. Формула предложения денег	21
46. Виды денежных агрегатов	21
47. Основные формы безналичных расчетов	21
48. Сущность инфляции	21
49. Основные причины появления инфляции	23
50. Виды инфляции	23
51. Основные показатели инфляции	23
52. Причины и особенности проявления инфляции в России	23

Глава 4. БЮДЖЕТНАЯ СИСТЕМА

53. Понятие и определение бюджета	25
54. Понятие бюджетного регулирования	25
55. Основные задачи бюджета	25
56. Функции бюджета	25
57. Бюджетная система Российской Федерации	27
58. Состав бюджетной системы РФ	27
59. Основные черты федерации, ее бюджетная система	27
60. Принципы бюджетной системы	27
61. Состав бюджетного планирования	29
62. Определение и состав бюджетного процесса	29

63.	Функции бюджета	29
64.	Определение бюджетной классификации	29
65.	Этапы принятия бюджета	31
66.	Основные показатели государственного бюджета с начала 2003 г.	31

Глава 5. ДОХОДЫ И РАСХОДЫ БЮДЖЕТОВ

67.	Основные доходы бюджета	31
68.	Понятие и сущность налогов	31
69.	Основные функции налогов	33
70.	Определение налоговой системы	33
71.	Роль налогового механизма	33
72.	Сущность налогообложения	33
73.	Виды финансовой помощи	35
74.	Политика государства в области доходов	35
75.	Определение расходов бюджета	35
76.	Структура основных расходов бюджета	35
77.	Состав резервных фондов	37
78.	Сущность профицита бюджета	37
79.	Определение и виды дефицита бюджета	37
80.	Источники финансирования дефицита федерального бюджета	37
81.	Политика государства в области расходов	38

Глава 6. РЕГИОНАЛЬНЫЕ БЮДЖЕТЫ И ВНЕБЮДЖЕТНЫЕ ФОНДЫ

82.	Определение финансов региона	38
83.	Основная особенность региональных финансов	38
84.	Сущность региональных бюджетов	38
85.	Формирование доходов региональных бюджетов в Российской Федерации	39
86.	Формирование расходов региональных бюджетов в Российской Федерации	39
87.	Источники финансирования региональных бюджетов	39
88.	Сущность внебюджетного фонда	39
89.	Формы внебюджетных фондов РФ	40
90.	Сущность Пенсионного фонда РФ	40
91.	Главные задачи Пенсионного фонда РФ	40
92.	Сущность Фонда государственного социального страхования	40
93.	Основные источники формирования средств Фонда государственного социального страхования	41
94.	Сущность Фонда обязательного медицинского страхования	41
95.	Основные задачи и функции Фонда обязательного медицинского страхования	41

Глава 7. ФИНАНСЫ КОММЕРЧЕСКИХ И НЕКОММЕРЧЕСКИХ ПРЕДПРИЯТИЙ. ФИНАНСЫ НАСЕЛЕНИЯ

96.	Определение и признаки предприятия	41
97.	Определение финансов предприятия	42
98.	Сущность финансов некоммерческих организаций	42
99.	Источники формирования финансовых ресурсов организаций, осуществляющих некоммерческую деятельность	42
100.	Направления использования фонда финансовых ресурсов организации	42
101.	Определение общественных финансовых объединений	43
102.	Особенности финансов общественных объединений	43
103.	Важнейшие направления совершенствования финансовой работы на предприятиях	43
104.	Основные функции финансов предприятий	43
105.	Финансовые категории	44
106.	Основания для осуществления деятельности предприятия	44
107.	Определение финансового плана предприятия	44
108.	Основные задачи финансового планирования	44
109.	Сущность перспективного финансового планирования	45
110.	Определение инвестиции и инвестиционной деятельности предприятия	45
111.	Основные задачи финансового менеджмента	45

Глава 8. СУЩНОСТЬ, ФОРМЫ И ФУНКЦИИ КРЕДИТА

112.	Определение коммерческого кредита	45
113.	Сущность денежного кредита	46
114.	Определение банковской формы кредитования	46
115.	Сущность государственного кредита	46
116.	Определение конткоррентного кредита	46
117.	Основа ломбардного кредита	47
118.	Сущность ипотечного кредита	47
119.	Определение кредитной линии	47
120.	Сущность овердрафта	47
121.	Экономическая роль ссудного процента	49
122.	Сущность управления государственным кредитом	49
123.	Принципы кредитования	49
124.	Определение ссудного процента	49
125.	Основные факторы спроса на кредит	51

Глава 9. КРЕДИТНАЯ СИСТЕМА

126. Сущность кредитной системы.	51
127. Определение кредитного механизма.	51
128. Роль кредитной системы.	51
129. Сущность организации кредитования.	53
130. Этапы процесса кредитования.	53
131. Определение кредитной заявки.	53
132. Сущность кредитных рисков.	53
133. Разновидности кредитного риска.	54
134. Анализ кредитоспособности заемщика.	54
135. Управление кредитным процессом.	54
136. Сущность, структура и значение кредитной системы Российской Федерации.	54

Глава 10. БАНКОВСКАЯ СИСТЕМА

137. Основные причины развития банковской системы.	55
138. Основные критерии независимости центрального банка.	55
139. Организационная структура Банка России.	55
140. Основные функции Банка России.	55
141. Сущность инструментов денежно-кредитной политики.	57
142. Сущность операций на открытом рынке.	57
143. Значение рефинансирования банков.	57
144. Формы пассивных операций коммерческих банков.	57
145. Значение собственных ресурсов коммерческого банка.	59
146. Состав собственных средств коммерческих банков.	59
147. Классификация депозитов.	59
148. Основная цель денежно-кредитной политики Банка России на современном этапе.	59
149. Создание фондов экономического стимулирования.	61

Глава 11. БАНКОВСКИЕ И КРЕДИТНЫЕ РИСКИ

150. Определение банковских рисков.	61
151. Какие существуют виды банковских рисков?	61
152. Методы оценки банковских рисков.	61
153. Сущность и методики оценки кредитных рисков.	63
154. Определение кредитного портфеля.	63
155. Влияние репутации клиента при оценке кредитного риска.	63
156. Методы управления валютными рисками.	63

Глава 12. ФИНАНСЫ СТРАХОВЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ

157. Определение страхования.	65
158. Основные принципы страхования.	65
159. Функции страхования.	65
160. Структура обязательного страхования.	65
161. Сущность добровольного медицинского страхования.	66
162. Структура брутто-премии.	66
163. Сущность актуарных расчетов.	66
164. Функции общества взаимного страхования.	66
165. Определение страхового пула.	67
166. Организационные формы страховых компаний.	67

Глава 13. МЕЖДУНАРОДНЫЕ ФИНАНСЫ

167. Состав мировых финансов.	67
168. Сущность мирового валютного рынка.	67
169. Значение привязанности курса национальной валюты.	68
170. Валютная система Российской Федерации.	68
171. Определение резидентов.	68
172. Определение нерезидентов.	68
173. Состав текущих валютных операций.	69
174. Определение операций, связанных с движением капитала.	69
175. Принципы осуществления валютного регулирования и контроля.	69
176. Состав мирового рынка деривативов.	69
177. Основные причины возникновения евродолларов.	70
178. Виды финансовой помощи.	70
179. Формирование средств Международного валютного фонда.	70
180. Виды кредитной политики МВФ.	70
181. Состав организаций, входящих в группу Всемирного банка.	71
182. Основные цели организаций группы Всемирного банка.	71
183. Причины и сущность глобализации мировых финансов.	71
184. Виды валютных ограничений.	71