Сущность и состав финансовых ресурсов и капитала.

Финансовые ресурсы представляют собой денежные средства, находящиеся в распоряжении хозяйствующего субъекта.

Финансовые ресурсы используемые на развитие финансово-торгового процесса представляют собой капитал в его денежной форме.

Капитал–это стоимость, приносящая прибавочную стоимость. Д–Т–Д.

В структуру капитала входят денежные средства, вложенные в основные и оборотные фонды, фонды обращения и нематериальные активы.

Основные фонды представляют собой средства и орудия труда, многократно используемые в хозяйственном процессе, не изменяющие при этом свою вещественно-натуральную форму и переносящие свою стоимость на себестоимость продукции по частям по мере износа.

В бухгалтерском учёте к основным относят средства стоимостью 100 МРОТ и сроком службы более одного года.

Нематериальные активы: представляют собой вложение денежных средств в нематериальные объекты промышленности, интеллектуальной собственности, права пользования землёй, водой, природными ресурсами.

По сути нематериальные активы схожи с финансовыми ресурсами, но единственное отличие–нет вещественно-натуральной формы.

Оборотные фонды: принимают однократное участие в производственном процессе, изменяя при этом вещественно-натуральную форму и полностью перенося свою стоимость на себестоимость продукции.

Фонды обращения: связаны с обслуживанием процесса обращения товара. Они схожи с оборотными фондами.

По характеру участия в производственном процессе они постоянно переходят из сферы производства в сферу обращения.

Сфера обращения–процесс, начинающийся с попадания товара на склад.

Денежные средства, запасы (на складах), тара–это всё средства (фонды) обращения.

Уставный капитал: сумма вклада учредителей хозяйствующего субъекта для обеспечения жизнедеятельности хозяйствующего субъекта (не только деньги, но и объекты производства и нематериальные формы).

В финансовой деятельности хозяйствующих субъектов различают активы и пассивы.

Активы–совокупность имущественных прав принадлежащих данному хозяйствующему субъекту (здание, оборудование, деньги).

Пассивы–совокупность долгов и обязательств хозяйствующего субъекта.

Участники рынка ЦБ.

Государство, АО, инвестиционные институты, коммерческие банки.

Инвестиционные институты.

Финансовый брокер, инвестиционные консультаций, инвестиционные компании (холдинг, финансовые группы, финансовые компании), инвестиционные фонды(открытые, закрытые).

Финансовый брокер–посредник, который осуществляет операции от имени и за счёт эмитентов. Доход–комиссионные от сделок.

Дилер–от своего имени и за свой счёт.

Консультанты–физические лица с лицензией на проведение консультаций с ЦБ.

Холдинг–объединение предприятий, когда головное предприятие имеет контрольный пакет дочерних предприятий.

Финансовая группа–объединение нескольких хозяйствующих субъектов.

Финансовая компания–компания проводящая свою деятельность путём выпуска ЦБ и вложения средств в различные прибыльные предприятия и некоторые функции коммерческих банков.

 Инвестиционные фонды занимаются вложением денег в компании, выпускающие ЦБ.

Цели инвестирования.

Посредствам продажи ЦБ физические и юридические лица осуществляют инвестирование путём привлечения свободных денежных средств от других физических и юридических лиц.

 рынок ценных бумаг

Сбережения————————→ инвестирование

Каждый инвестор при покупке ЦБ преследует свои цели. В зависимости от этих целей, ЦБ должны обладать определёнными свойствами:

1. надёжность вложения–получение гарантированного и постоянного дохода от вложения в ЦБ;

2. доходность ЦБ–отношение дохода, получаемого отданной ЦБ, к её рыночной стоимости;

3. ликвидность–способность ЦБ обращаться в наличные деньги.

4. рост–это когда рыночная стоимость ЦБ растёт с течением времени.

Определённые ЦБ обладают не всеми этими свойствами сразу, а только каким либо из них. И при покупке ЦБ инвестор выбирает ЦБ со свойствами, отвечающими их целям.

Классификация ЦБ.

В гражданском кодексе РФ определение ЦБ дано перечислением того, что под ЦБ следует поднимать. Согласно гражданскому кодексу РФ к ЦБ относятся:

1. долговые ЦБ

* облигация–ЦБ, предоставляющая право её держателю право на получение от эмитента облигации суммы её номинальной стоимости(погашение облигации), получение зафиксированного в облигации процента;
* государственные облигации–облигации, эмитентом которого является государство;
* депозитный и сберегательный сертификаты–это письменное свидетельство банка о вкладе денежных средств, удостоверяющее право вкладчика на получение по истечении установленного срока суммы вклада(депозита) и процентов по нему. Депозитные сертификаты выдаются только юридическим лицам, зарегистрированным на территории РФ. Сберегательные сертификаты выдаются только физическим лицам, являющимися гражданами РФ.

2. долевые ЦБ

акции–ЦБ, закрепляющая за её владельцами право на: участии в управлении АО, часть имущества остающегося после ликвидации. Акция–единственная бессрочная ЦБ.

3. платёжные документы

* вексель–документ составленный по установленной законами форме и содержащий безусловное абстрактное денежное обязательство. Вексель–одна из разновидностей кредитных денег. Векселя бывают коммерческие и финансовые.
* чек–ЦБ, содержащая ничем не обусловленное распоряжение чекодателя банку произвести платёж указанной в нём суммы чекодержателю.

4. товарно-распорядительные документы

* коносамент – документ, который даёт право её распоряжаться грузом
* банковская сберегательная книжка на предъявителя–ЦБ, удостоверяющая право её владельца право на получение вклада и процентов по нему.

5. производные ЦБ

* опцион – ЦБ, закрепляющая право покупателя и обязанность продавца на покупку или продажу определённых финансовых активов по фиксированной цене в определённый срок или в период до определённого срока.
* Фьючерс – договор, закрепляющий обязанность продавца поставить и обязанность покупателя принять к реализации определённые финансовые активы по фиксированной цене и в определённый срок.
* Варрант – ЦБ, состоящая из 2 частей: складского свидетельства и залогового свидетельства. При отделении друг от друга они становятся самостоятельными. Складское свидетельство–документ на хранение какого-либо товара. Держатель свидетельства получает право распоряжаться данным товаром на время его хранения. По залоговому свидетельству держатель имеет право закладывать данный товар.

6. Другие документы, которые законами о ЦБ или в установленном ими порядке отнесены к числу ЦБ.

Деление ЦБ **по эмитентам**(кто является эмитентом) на корпоративные, банковские, государственные.

Деление ЦБ **по способу передачи при осуществлении сделок купли-продажи**:

1. ЦБ на предъявителя

2. именные ЦБ

3. ордерные ЦБ

Для 1 передача прав осуществляется путём вручения ЦБ.

Для 2 передача прав осуществляется в порядке, установленном для покупки требований–цессия, т.е. лицо передающее ЦБ несёт ответственность за недействительность соответствующего требования, но не за его неисполнение.

Для 3 передача прав осуществляется путём совершения на бумаге передаточной надписи–индоссамент. При передаче 3 продавец этой ЦБ несёт ответственность не только за существующие права, но и за его осуществление.

Деление по **способу носителя информации** на документарные и бездокументарные. Характерно не наличие физической формы. Для бездокументарных ЦБ физическая форма отсутствует. Для удостоверения прав владельцев достаточно доказательств их закрепления в специальном реестре. Если владелец ЦБ нуждается в доказательстве своих прав ему выдаётся справка, подтверждающая его права.