**1. Сущность денег и их исторический характер. Функции денег и их роль в рыночной экономике.**

Понятие сущности денег:

Категория, исторически обусловленная историей развитием товарного производства.

Экономическая категория, выполняющие определенную функцию.

Имеются 3 основные особенности (к 1 пункту): а) деньги – стихийно выделившийся товар; б) деньги особый товар – всеобщий эквивалент; в) деньги – выразитель потребительной стоимости товара.

(К пункту а) Деньги – товар, имеющий стоимость. Общественный труд, затраченный в процессе их производства, является товаром, овеществленном в этом товаре и имеет стоимость. Поскольку труд, затраченный на производство отдельных товаров различен, то товары имеют разную стоимость. Количественное измерение общественного труда, вложенного в товар, обуславливает понятие меновой стоимости.

Меновая стоимость – способность товара обмениваться на другие товары в определенных пропорциях, тем самым обеспечивается количественное сравнение товаров. С развитием рыночных отношений усиливается роль производства товаров, которые нужны всем, что обуславливает появление всеобщей формы стоимости и денежного эквивалента. Деньги возникли стихийно, на обмен, а не по соглашению сторон. В роли денег выступали разные товары, но наиболее пригодными оказались драгоценные металлы: золото и серебро. При золотом обращении масштаб цен предполагал установление денежного эквивалента к определенному количеству золота. Помимо количественной оценки товар имеет потребительную стоимость, т. е. Способность удовлетворять определенную потребность покупателя. **Деньги выполняют следующие 5 функций:**

1. мера стоимости
2. средство обращения
3. средство платежа
4. средство накопления и сбережения
5. мировые деньги

Все 5 функций представляют собой проявление едино сущности денег как всеобщего эквивалента. Они (функции денег) находятся в тесной взаимосвязи.

*Деньги как мера стоимости.*

Деньги как общий эквивалент измеряют стоимость всех товаров. Соизмеримыми товары делают не деньги, а общественно необходимый труд, затраченный на производство этих товаров***. Стоимость товара, выраженная в деньгах – цена***. Цена товара определяет общественно необходимые затраты труда на его производство и реализацию. При золотом стандарте цены зависели от стоимости товара, поскольку стоимость денег (золота) была относительно постоянной. При бумажно-денежной и банкнотной системах цены на товары выражаются в знаках стоимости, не имеющих собственной стоимости, поэтому они не могут точно отражать ценность товара. Отсюда различие в ценах одного и того же товара, что затрудняет принятие товаропроизводителями правильных решений о производстве товаров. Для сравнения различных по стоимости товаров необходимо привести их к одному масштабу цен, т.е. выразить их в одинаковых денежных единицах***. Масштабом цен*** называется весовое количество денежного металла, принятое в данной стране за денежную единицу и служащую для измерения цен всех других товаров. Различия между деньгами, как мерой стоимости и деньгами как масштабом цен в следующем:

деньги как мера стоимости возникают стихийно и изменяются в зависимости от количества общественного труда, затраченного на производство денежного товара;

деньги как масштаб цен, устанавливаются государством и выступают как фиксированное весовое количество металла, изменяющегося со стоимостью этого металла.

*Деньги как средство обращения.*

Товарное обращение предполагает 2 самостоятельных акта: 1) купля товара; 2) продажа товара. Эти действия разделены во времени и пространстве (обычно). В процессе товарного обращения деньги играют роль посредника. В отличие от функции денег, как меры стоимости, где товары оцениваются в деньгах до начала их обращения деньги при обращении товаров присутствуют реально. Итак особенностью денег как средства обращения является реальное присутствие денег в обращении и мимолетность их участия в обмене. В настоящее время функцию основных средств обращения выполняют кредитные деньги, которые выступают как покупательное и платежное средство. При простом товарном производстве рынок работает по принципу ***«товар – деньги – товар».*** При рыночных отношениях деньги обслуживают преимущественно торговлю и денежный капитал работает по схеме ***«деньги – товар – деньги»***.

*Деньги как средство накопления и сбережения.*

В отличие от предыдущих функций деньги для накопления и сбережения должны обладать способностью сохранять свою стоимость хотя бы на определенный период и быть реальными. Это обусловлено следующими причинами:

без накопления и сбережения невозможно осуществить воспроизводство и аккумуляцию;

создание денежных резервов обеспечивает на предприятии сглаживание негативных моментов хозяйствования. Денежные ресурсы в масштабе страны сглаживают диспропорции в экономике.

***Деньги как средство платежа.***

неодинаковая продолжительность периода производства и обращения различных товаров создает нехватку дополнительных средств у хозяйствующего субъекта;

не всегда товары продаются за наличные деньги.

Деньги в качестве средства платежа через заранее установленный срок имеют специфическую форму движения: ***«товар – долговое обязательство – деньги»***.

***Мировые деньги.***

Наличие этой функции обусловлено: 1) внешнеторговыми связями; 2) международными займами; 3) оказание услуг внешнему партнеру. Мировые деньги функционируют как необходимое платежное средство, всеобщее покупательное средство и всеобщая материализация общественного богатства. При золотом стандарте функции мировых денег выполняло золото.

**Роль денег в современной рыночной экономике.**

Все товары, услуги, природные ресурсы, а так же способность людей к труду превращается в денежный капитал или самовозрастающею стоимость. Эта особенность проявляется в функциях денег:

деньги не только измеряют стоимость услуг и товаров, но и капитала

при купле-продаже ценностей за наличный расчет деньги выступают средствами обращения как товара, так и капитала;

как средство накопления и сбережения концентрируются в кредитной системе и обеспечивают владельцу прибыль;

обслуживают разнообразные платежные отношения в том числе и трудовые. Эта особенность обеспечила широкое развитие капиталистической кредитной системы.

Функционируя на мировом рынке обеспечивают перелив капитала между странами, а так же обслуживают производство и реализацию капитала через систему денежных потоков между отраслями производства и т.д Организаторами денежных потоков являются гос., хоз. субъекты и отдельные лица.

**2. Роль денег как всеобщего эквивалента. Стоимость и цена товара, содержание закона стоимости, денежный капитал.**

Деньги, как всеобщий эквивалент, в отличие от обычных товаров, являются особым товаром, а именно:

потребительная стоимость товара, выполняющего роль эквивалента как бы удваивается (т.е. кроме конкретной потребительной стоимости они имеют общую потребительную стоимость, поскольку с их помощью удовлетворяют любую потребность);

стоимость денег имеет внешнюю форму проявления до их обмена на рынке. Деньги как особый товар всегда можно обменять на любой другой товар, необходимый владельцу, в то время как стоимость обычного товара скрыта и обнаруживается только в процессе обмена, когда товар продается на рынке;

деньги разрешили противоречие товарного производства между потребительной стоимостью и стоимостью. Потребительная стоимость присуща всем товарам, а их стоимость концентрирована в деньгах. Деньги становятся выразителем потребительной стоимости товаров через свою стоимость.

**Стоимость товара** - количество общественного труда и времени, необходимого для производства данного товара. С.т. состоит из стоимости постоянного капитала, переменного капитала и прибавочной стоимости. **Цена товара** - количество денег, в обмен на которые продавец готов передать (продать), а покупатель согласен получить (купить) единицу товара. По сути, цена является коэффициентом обмена конкретного товара на деньги. Величину соотношений при обмене товаров определяет их стоимость. Поэтому цена является стоимостью, выраженной в деньгах, или денежной стоимостью единицы товара. Это фундаментальная экономическая категория. **Закон стоимости** - экономический закон, сформулированный представителями классической школы политэкономии А. Смитом и Д. Рикардо; на него опирался К. Маркс в анализе капиталистической системы. В законе стоимости утверждается, что товары на рынке обмениваются в соответствии с количеством и качеством труда, вложенного в их производство. Подвергся критике со стороны представителей др. экономических школ за односторонность, игнорирование др. факторов, влияющих на обмен товаров на рынке. **Денежный капитал** - капитал в денежной форме, в виде денежных средств. Образование денежного капитала (денежных инвестиций, капиталовложений) обычно предшествует созданию на его основе физического капитала, средств производства, приобретаемых за счет денежного капитала и образующих производительный, товарный капитал.

**3. Функции денег как средства обращения, накопления и платежа. Денежные резервы и их роль в рыночной экономике.**

Функции денег как средства обращения, накопления и платежа (см. вопрос №1).

##### Резервный фонд - часть собственного капитала предприятия, образуемая за счет ежегодных отчислений от прибыли. Резервный фонд служит для социального развития предприятия, для покрытия потерь, для выплаты дивидендов и для пополнения капитала в случаях недостаточности получаемой прибыли. Средства резервного фонда должны находиться в высоко ликвидных активах.

##### Банковский резерв - резерв банка, который хранится в центральном банке плюс наличность, которую банк держит в собственных хранилищах.

##### Банковский резерв - часть банковского капитала, предназначенная для компенсации кредитов, рекуперация которых ставится под сомнение.

**4. Виды денег. Действительные деньги и кредитные деньги.**

Д выступают в 2 видах: действительные Д и знаки стоимости (заменители действительных Д). Действительные Д – Д у которых номинальная стоимость (обозначенная на них) соответствует реальной, т.е. той стоимости метала из которого они сделаны. Характерна устойчивость, что обеспечивалось свободным разменом знаков стоимости на золотые монеты, свободной чеканкой золотых монет при определенном и неизменном содержание золота в денежной единицы, свободном перемещение золота между странами. Благодаря своей устойчивости действительные Д выполняли все 5 ф-ций.

Замена действительных Д на знаки стоимости была вызвана следующими причинами:

золотодобыча не успевала за производством товаров и не обеспечивала новую потребность в деньгах

золотые Д не могли обслуживать мелкий по стоимости оборот

золотое обращение не обладало необходимой скоростью кругооборота

золотой стандарт не стимулировал развитие производства и товарооборота

Знаки стоимости включают Д номинальная стоимость которых выше реальной. Право выпуска бумажных денег принадлежит государству. Разность между номинальной стоимостью выпущенных денег и стоимость их выпуска образует эмиссионный доход казны являющийся элементом бюджета.

Бумажные Д выступают знаками стоимости выпускаемые государством для покрытия бюджетного дефицита и наделены гос принудительным курсом. Главное условие стоимости денежной единицы страны, это соответствие потребности в деньгах к фактическому поступлению их в наличный и безналичный оборот. **Кредитные деньги.**

Выполняют ф-цию платежа и выступают обязательством, когда купля-продажа осуществляется с росрочкой платежа (в кредит), который должен быть погашен через срок действительными Д.

Сделать денежный оборот эластичным, т.е. способным отражать потребность товарооборота в наличных Д. Экономить действительные Д и способствовать наличию безналичного оборота.

В условиях рыночных отношений кредитные Д выражают не взаимосвязь между товарами на рынке, а отношение денежного капитала. Поэтому денежный капитал выступает в виде кредитных денег.

Виды кредитных денег:

Вексель – письменное безусловное обязательство должника уплатить определенную сумму в заранее оговоренный срок и в установленном месте.

А) простой

Б) переводный (трату) – выпускаемый кредитором и направленный должнику для подписи с возвратом кредитору, может быть передаточным

В) казначейский – выпускаемый гос для покрытия дефицита бюджета и кассового разрыва.

Г) коммерческий – выдается под залог товара

Д) банковский – выдается банком своим клиентам при наличии определенной суммы на депозите.

Акцептованный вексель – имеющий платежную гарантию при акцепте (согласии) векселя банка. Банк дает «добро» на выпуск векселя. Имеет определенные границы обращения: между лицами осуществляющих торгово-экономические отношения, обслуживает преимущественно оптовую торговлю, погашается наличными деньгами.

Банкнота – кредитные Д выпускаемые ЦБ (эмиссионные) страны строго определенного достоинства. В отличие от двух предыдущих представляет собой бесрочное долговое обязательство, обеспечивается гарантией ЦБ и является национальными Д.

Чек – денежный документ установленной формы содержащий приказ владельца счета в кредитном учреждение о выплате держателю чека уплаченной суммы. Существует 2 вида чеков:

А) именной – на определенное лицо без права передачи

Б) предъявительский – без указания покупателя

В) ордерный – на определенное лицо, но с правом передачи по средствам специальных ссылок (индосамент) на обороте документа.

Электронные Д – для осуществления кредитных и платежных операций по средствам передачи электронных сигналов без участия бумажных носителей с помощью электронных устройств и с-м связи.

Кредитные карты – не Д. Средства получения краткосрочной ссуды в кредитном учреждении в форме пластиковой карты с нанесенной на ней встроенной микросхемой.

**5. Денежное обращение. Наличное и безналичное денежное обращение.**

Денежное обращение – это движение денег при выполнении ими своих функций. В денежном обращении деньги находятся в постоянном движении между следующими субъектами:1) физические лица; 2) хозяйствующие субъекты; 3) органы государственной власти. Количество денег, потребное для выполнения всех 5 функций денег определяется размерами ВВП, размерами вкладов в кредитные учреждения, ЦБ и официальными государственными запасами. Количество денег, потребное для выполнения функций обращения зависит от следующих факторов:

количество проданных на рынке товаров и услуг (прямая зависимость);

уровень цен и тарифов (прямая зависимость);

скорость обращения денег (обратная зависимость).

Указанные факторы определяются условиями производства, объемами продаваемых товаров и услуг, уровнем производительности труда и, следовательно, уровнем цен и стоимостью товаров и услуг. Скорость обращения денег определяется числом оборотов денежной единицы за определенный период времени.

Безналичное обращение - движение стоимости без участия наличных Д: перечисление денежных средств по счетам кредитных учреждений, зачет взаимных требований иметентов банков и кредитных учреждений и др. осуществляется с помощью: чеков, векселей, кредитных карточек и др.

Размер безналичного оборота зависит от: объема товара в стране, уровня цен, организации фин с-мы и распределительных отношений, звенности расчета и т.д.

Формы безналичных расчетов определяется законом РФ и правлением ЦБ. Различают 2 группы безналичного обращения: по товарным операциям, финансовым обязательствам (платежи в бюджет и т.п.)

**Количество денег для функций платежа определяется следующими условиями:**

общим объемом обращающихся товаров и услуг (прямая зависимость);

уровнем товарных цен и тарифов на услуги (прямая зависимость);

степенью развития безналичных расчетов (обратная зависимость);

скоростью обращения денег, в том числе и кредитных денег (обратная зависимость);

*Количество денег, необходимых в качестве средств платежа равно: общая стоимость реализуемых товаров и услуг (сумма цен) минус сумма цен проданных товаров в кредит, срок оплаты которых не наступил плюс сумма платежей по долговым обязательствам минус сумма взаимопогашающихся платежей деленная на скорость обращения денег.*

**6. Скорость обращения денег, их оборачиваемость в платежном обороте.**

Скорость обращения денег — показатель интенсификации движения денег при функционировании их в качестве средства обращения и средства платежа. Он трудно поддается количественной оценке, поэтому для его расчета используются косвенные данные. В промышленно развитых странах в основном исчисляются два показателя скорости роста оборота денег:

♦ показатель скорости обращения в кругообороте доходов — отношение валового национального продукта (ВНП) или национального дохода к денежной массе, а именно к агрегату Ml или М2; этот показатель раскрывает взаимосвязь между денежным обращением и процессами экономического развития;

♦ показатель оборачиваемости денег в платежном обороте — отношение суммы переведенных средств по банковским текущим счетам к средней величине денежной массы.

В Российской Федерации в практике статистической работы в зависимости от полноты охвата оборота наличных денег различают; во-первых, скорость возврата денег в кассы учреждений Центрального банка России как отношение суммы поступлений денег в кассы банка к среднегодовой массе денег в обращении; во-вторых, скорость обращения денег в налично-денежном обороте, исчисляемую путем деления суммы поступлений и выдачи наличных денег, включая оборот почты и учреждений Сберегательного банка, на среднегодовую массу денег в обращении.

Изменение скорости обращения денег зависит от многих факторов как общеэкономических (циклического развития экономики, темпов экономического роста, движения цен), так и чисто монетарных (структуры платежного оборота, развития кредитных операций и взаимных расчетов, уровня процентных ставок на денежном рынке и т.д.).

Ускорению обращения денег способствуют развитие системы взаимных расчетов, внедрение ЭВМ в банковское дело, применение систем электронных платежей. При прочих равных условиях ускорение скорости обращения денег равнозначно увеличению денежной массы и является одним из факторов инфляции.

**7. Закон денежного обращения. Денежная масса. Агрегатный метод анализа движения денежной массы.**

Закон денежного обращения выражает экономическую взаимозависимость между массой обращающихся товаров, уровнем их цен и скоростью обращения денег.

Если обращение обслуживается банкнотами, не разменными на золото, или бумажными деньгами (казначейскими билетами), то в этом случае обращение наличных денег совершается в соответствии с законом бумажно-денежного обращения; «Специфический закон обращения бумажных денег может возникнуть лишь из отношения их к золоту, лишь из того, что они являются представителями последнего. И закон этот сводится к тому, что выпуск бумажных денег должен быть ограничен тем их количеством, в каком действительно обращалось бы символически представленное ими золото (или серебро)».

Следовательно, когда количество выпущенных бумажных денег будет равно теоретическому количеству золотых денег, необходимому для обращения, никаких отрицательных явлений не возникнет — бумажные деньги или неразменные банкноты будут исправно играть роль денежных знаков, т.е. заместителей золотых денег. Указанное требование обеспечивает устойчивость денег и имеет силу во всех общественных формациях, где существует денежное обращение.

Денежная масса – это совокупность покупательных, платежных и накопленных средств, принадлежащих государству, юридическим и физическим лицам для осуществления ими экономических отношений. Денежная масса является показателем количественной оценки денежного обращения. На денежную массу влияют два фактора:1) количество денег, которая определяется государством; 2) скорость оборота этих денег. Скорость движения денег определяется как: **1) ВНП (доход)/(денежная масса); 2) (сумма денег на банковских счетах)/(среднегодовая величина денежной массы в обращении)**. 1 показатель характеризует зависимость между денежным обращением и процессом экономического развития. 2 показатель свидетельствует о скорости безналичных расчетов. Так как скорость обращения денег обратно пропорциональна количеству денег в обращении, то снижение их оборачиваемости свидетельствует о росте денежной массы. В свою очередь при том же объеме производства это ведет к обесцениванию денег и является одним из факторов инфляционного процесса. Для анализа изменения движения денег за определенный период в финансовой статистике используется метод денежных агрегатов, суть которого состоит в том, что денежная масса рассматривается как система взаимосвязанных массивов денежных средств (агрегатов).

Агрегат М0 – это количество денег в обращении (банкноты, наличные деньги и т.д.).

Агрегат М1 – это средства предприятий на расчетных, текущих, специальных счетах в банках, депозиты населения до востребования в сбербанках, средства страховых компаний плюс в агрегат М1 входит агрегат М0. М1 обслуживает операции по реализации ВВП, распределению и перераспределению НД, накоплению и потреблению.

Агрегат М2 – содержит агрегат М1 плюс срочные денежные депозиты населения с сбербанках, сберегательные депозиты в коммерческих банках, краткосрочные государственные ценные бумаги; т.е. агрегат М2 включает деньги, которые не функционируют как средство обращения, но могут превратиться в наличные деньги или чековые счета.

Агрегат М3 – содержит агрегат М2 плюс сертификаты и облигации госзайма, ценные бумаги, в т.ч. коммерческие векселя, находящиеся под контролем банка (гарантированные суммы).

Между агрегатами должно обеспечиваться следующее равновесие:М3 > М1 или как минимум М2 > М1; т.е. при этом денежный капитал переходит из наличного в безналичный. При нарушении этих соотношений возникает нехватка денежных знаков, рост цен и т.д.

**8. Основные принципы организации безналичных расчетов.**

Безналичные расчеты — это расчеты, осуществляемые без использования наличных денег, посредством перечисления денежных средств по счетам в кредитных учреждениях и зачетов взаимных требований. Безналичные расчеты имеют важное экономическое значение в ускорении оборачиваемости средств, сокращении наличных денег, снижении издержек обращения. Важное значение в развитых странах приобрели межбанковские системы электронного перевода средств. Расчетные операции  в промышленно развитых  странах  относятся  к  числу важнейших.   Банки  осуществляют  инкассовые,   переводные  и: аккредитивные операции. Инкассо — операция по получению^ банками для клиентов денег по их поручению и за их счет по| различным документам. На инкассо принимаются чеки, векселя, ценные бумаги и т.д.

При переводных операциях клиент поручает своему банку \ перевести определенную сумму с  его  счета адресат)',  за  что банк взимает комиссию.

Аккредитив является одной из важнейших посреднических операций, выполняемых банками. Аккредитив — это обязательство банка производить по поручению клиента и за его счет платежи определенному физическому или юридическому лицу в | пределах суммы и на условиях, указанных в поручении. Участ-нихами аккредитивной операции обычно выступают: клиент, давший поручение банку об открытии аккредитива; банк, открывший аккредитив; банк, исполняющий аккредитив; лицо, в пользу которого он открыт.

Основными видами аккредитива являются денежный и товарный. Денежный аккредитив — именной денежный документ, содержащий поручение банка банку-корреспонденту выплатить его держателю указанную в нем сумму полностью или частями в пределах определенного срока. Товарный аккредитив применяется для расчетов между поставщиком и покупателем в оптовом обороте или по внешнеторговым операциям. Покупатель открывает аккредитив в банке продавца и дает поручение оплачивать счета после отгрузки товара при предъявлении в банк документов, указанных в поручении.

**9. Финансовый рынок. Рынок ценных бумаг.**

Финансовый рынок (от лат. financia — наличность, доход) в экономической теории — система отношений, возникающая в процессе обмена экономических благ с использованием денег в качестве актива-посредника.

На финансовом рынке происходит мобилизация капитала, предоставление кредита, осуществление обменных денежных операций и размещение финансовых средств в производстве. А совокупность спроса и предложения на капитал кредиторов и заёмщиков разных стран образует мировой финансовый рынок.

Исторически сформировалось две основные модели финансовых рынков: финансовая система, ориентированная на банковское финансирование (bank based financial system, так называемая континентальная модель), и финансовая система, ориентированная на рынок ценных бумаг и систему институциональных инвесторов (страховые компании, инвестиционные и пенсионные фонды) — так называемая market based financial system, или англо-американская модель. Для англо-американской модели характерна ориентация на публичное размещение ценных бумаг и высокий уровень развития вторичного рынка, который по объему значительно больше вторичного рынка стран континентальной Европы. Для континентальной модели характерен высокий уровень концентрации акционерных капиталов при небольшом количестве акционеров и непубличности размещения ценных бумаг, а вторичный рынок не так развит. В конце ХХ — в начале ХХІ веков во многих европейских странах финансовые рынки начали приобретать черты англо-американской модели, и происходит постепенное сближение, конвергенция континентальной и англо-американской моделей финансовых рынков.

В настоящее время в капиталистических странах существуют три основных рынка ценных бумаг: первичный (внебирже^ вой), вторичный (биржевой) и внебиржевой (уличный). Два первых рынка обращения ценных бумаг представляют собой важный элемент современного капитализма, особенно его кредитно-финансовой надстройки.

Все названные рынки в определенной степени и противостоят и дополняют друг друга. Обусловлено это тем, что, выполняя общую функцию по торговле и обращению ценных бумаг, они используют специфические методы отбора и реализации. Первичный оборот, как правило, охватывает лишь новые выпуски ценных бумаг и главным образом размещение облигаций торгово-промышленных корпораций (последние вступают в непосредственный контакт через инвестиционные банки и банкирские дома с кредитно-финансовыми институтами, приобретающими эти ценные бумаги). На бирже котируются старые выпуски ценных бумаг и в основном акции торгово-промышленных корпораций. Если через первичный оборот осуществляется в основном финансирование воспроизводственного процесса, то на бирже с помощью скупки акций идут формирование и перетасовка контроля между различными финансовыми группами. В то же время через биржу также осуществляется определенная часть финансирования, но обычно через мелкого и среднего вкладчика. Что касается уличного рынка или рынка через прилавок (orez the conntez), то здесь в основном котируются ценные бумаги мелких и средних компаний, которые не могут пройти жесткий листинг на первичном и биржевом рынке. В ряде случаев на уличный рынок попадают также акции и облигации вновь созданных компаний. Этот рынок получил широкое развитие в 80-х гг. в США, Канаде, Японии и Сингапуре, где создали специальный брокерский механизм продажи и покупки ценных бумаг через электронные терминалы.

Особенность биржи состоит в том, что значительная часть операций проводится посредством индивидуальных инвесторов, хотя одновременно идет процесс монополизации этих операций кредитно-финансовыми институтами. И, наоборот, на первичном рынке действует коллективный вкладчик в лице крупных кредитно-финансовых институтов, прежде всего коммерческих банков, страховых компаний, пенсионных и инвестиционных фондов.

**10. Инфляция и формы ее проявления. Особенности инфляционного процесса в России.**

Инфляция – это проявление диспропорций в развитии общественного воспроизводства, которые обусловлены нарушением закона денежного обращения. Формы проявления инфляции:

рост цен на товары и услуги (неравномерный), что приводит к уменьшению денежного обращения;

понижение курса национальной денежной единицы по отношению к иностранным

увеличение цены золота, выраженной в национальной денежной единице.

**Виды инфляции** (в зависимости от темпов роста цен):

ползучую (ежегодный темп прироста цен на 3-4%); галопирующую (темп прироста цен – 10-50%, а иногда 100%) – развивающиеся страны.

Гиперинфляция (прирост цен 100% ежегодно);

**Причины инфляции:**

внутренние факторы, в том числе не денежные и денежные (монетарные);

Не денежные – это нарушение пропорций в хозяйственной деятельности, монополизация производства, государственное монополистическое ценообразование и т.д.

Денежные – кризис государственных финансов (дефицит госбюджета, рост государственного долга, эмиссия денег, увеличение скорости обращения кредитных денег, т.е. расширение кредитной системы и т.д.). внешние факторы – это мировые структурные кризисы (энергетические, валютные, и т.д.), а также нелегальный экспорт золота и валюты.

Типы инфляции:

инфляция спроса;

инфляция издержек производства;

Инфляция спроса обусловлена

превышением спроса над предложением;

милитаризацией экономики и ростом военных расходов (т.е. деньги изымаются из обращения и идут на военные нужды);

дефицитом бюджета и ростом государственного долга;

кредитной экономикой банков – расширение кредитных операций банков и других кредитных учреждений приводит к росту кредитных средств обращения, которые также должны быть подтверждены дополнительным ростом товаров и услуг;

приток иностранной валюты.

Инфляция издержек производства обусловлена:

снижением роста производительности труда, что ведет к увеличению издержек, т.е. это сокращение спроса и рост цен;

расширение сферы услуг, т.е. появление видов услуг с большим удельным весом заработной платы и относительно низкой по сравнению с производством производительностью труда, отсюда – общий рост цен на услуги;

повышение оплаты труда, не подтвержденное объемом выпущенной продукции;

высокие налоги, которые включаются в цену товаров и обуславливают рост издержек производства и, следовательно, рост цен.

Для оценки и измерения инфляции использую показатель индекса цен**. Индекс цен равен покупная цена определенного потребительских товаров и услуг (цена рыночной корзины) деленная на цену аналогичной рыночной корзины в базисном периоде.** Основные формы борьбы с инфляцией: 1) денежная реформа; 2) антиинфляционная политика. Денежная реформа – это полное или частичное преобразование денежной системы, проводимое государством в целях упорядочения и укрепления денежного обращения. Денежная реформа осуществляется различными методами:

нулефикация;

девальвация;

деноминация.

Антиинфляционная политика – это комплекс мер по государственному регулированию экономики, направленный на борьбу с инфляцией:

дефляционная политика – предусматривает регулирование денежного спроса через денежно-кредитный и налоговый механизмы. Эта политика приведет к замедлению экономического роста (повышение процентных ставок по кредитам, ограничение денежной массы и т.д.)

политика доходов – предполагает параллельный контроль за ценами и заработной платой (полное замораживание цен, приостановка их роста и т.д., т.е. связана с социальными последствиями)

шоковая терапия – основной метод борьбы с инфляцией – 1) стимулирование развития рыночных отношений; 2) свободное ценообразование; 3) отказ от регулирования цен; 4) снижение жизненного уровня населения.

**11. Социально-экономическая сущность и функции финансов.**

Финансы – экономическая категория отражающая экономические отношения в процессе формирования, распределения и использования фонда денежных средств. Финансы неотъемлемая часть денежных отношений, которые находятся в прямой зависимости от их роли в экономических отношениях. Финансы отличаются от денег, как по своему содержанию, так и по выполняемым ф-циям.

По содержанию: Д – всеобщий эквивалент измеряющий затраты труда.

Финансы – экономический инструмент распределения и перераспределения ВВП, связующее звено между созданием и использованием НД, инструмент контроля за образованием и использования денежных средств.

Социально-экономическая сущность финансовых отношений заключается в изучение того, за счет чего гос получает фин ресурсы и в чьих интересах используются эти средства.

Ф-ции:

1. распределительная
2. контрольная

Осуществляются одновременно – каждая финансовая операция означает распределения общественного продукта и контроль за этим распределением.

Экономическо-денежные отношения связанное с формированием и использованием централизованных денежных фондов гос и экономически денежные отношения которых связаны с кругооборотом децентрализованных денежных фондов предприятия.

Финансы выражают денежные отношения возникающие между предприятиями в процессе приобретения, реализации и т.д.

**Распределительная ф-ция финансов осуществляется:**

1. формирование основных 9первичных) доходов. З\п, доходы предприятий сфер мат производства.
2. Создание вторичных (не производственных) доходов. Д полученные в отраслях непроизводственной сферы, а так же налоги.

**Контрольные ф-ции финансов:**

Контроль за распределением ВВП по соответствующим фондам и расходованию их по целевому назначению. Проверка точного соблюдения законодательства по финансовым вопросам своевременности и полноты финансовых обязательств перед бюджетом, налоговой службы, банками и т.п. регулирующая ф-ция финансов - ф-ция связанная с вмешательством гос через финансы в процесс воспроизводства.

Все ф-ции финансов реализуются через финансовый механизм, представляющий собой часть хоз механизма.

Финансовый механизм – организационные формы финансовых отношений, порядок формирования и использования централизованных и децентрализованных денежных средств, методы фин планирования, формы управления финансами и финансовой с-мой, финансовое законодательство.

**12. Распределительная и контрольная функции финансов. Финансовый механизм перераспределения национального дохода.**

Распределительная и контрольная функции финансов (вопрос № 11). Финансовый механизм включает виды, формы и методы организации финансовых отношений, способы их количественного определения. Структура финансового механизма довольна сложна. В нее входят различные элементы, соответствующие разнообразию финансовых отношений. Именно множественность финансовых взаимосвязей предопределяет применение большого количества видов, форм и методов их организации (элементов финансового механизма). Государство в лице его исполнительных и законодательных органов власти устанавливает методы распределения общественного продукта, национального дохода, формы денежных накоплений, предусматривает виды платежей, определяет принципы и направления использования государственных финансовых ресурсов и т.д. Для эффективного использования финансов большое значение имеет осуществление финансового планирования и прогнозирования. Нормативное оформление применяемых способов организации финансовых отношений (налогов, расходов и пр.), контроль за правильностью применения различных видов, форм и методов финансовых отношений. Таким образом, основными звеньями (элементами) финансового механизма является:

– финансовое планирование и прогнозирование;

– финансовые показатели, нормативы и лимиты;

– управление финансами;

– финансовые рычаги и стимулы;

– финансовый контроль;

В зависимости от особенностей отдельных подразделений общественного хозяйства и на основе выделения сфер и звеньев финансовых отношений финансовый механизм подразделяется на финансовый механизм предприятий и хозяйственных организаций, страховой механизм, механизм функционирования государственных финансов и т.п. В свою очередь, каждая из этих сфер включает отдельные структурные звенья. Например, механизм государственных финансов подразделяется на бюджетный и механизм функционирования внебюджетных фондов и т.д. Исходя из вышеизложенного можно сделать вывод, что финансовый механизм – совокупность форм и методов, инструментов и рычагов формирования и использования фондов финансовых ресурсов с целью обеспечения разнообразных потребностей государства, хозяйствующих субъектов и населения.

**13. Роль финансов в расширенном производстве, основные направления инвестиционной политики государства.**

Расширенное производство включает непрерывное возобновление и расширение производственных фондов, рост ВВП и его главной части - национального дохода, воспроизводство рабочей силы и производственных отношений. Оно осуществляется с использованием экономических рычагов, товарно-денежных, финансовых и кредитных отношений. Важная роль в производстве всех составных частей ВВП принадлежит государственным финансам и финансам предприятий. Государство воздействует на производственный процесс через финансирование предприятий и отдельных отраслей хозяйства, расходов на социальные цели и налоговую политику. В условиях углубления рыночных реформ происходит перестройка всей системы (финансовых отношений в народном хозяйстве. Государственные финансы, и, прежде всего бюджетная система, путем соответствующего направления средств должны обеспечить структурную перестройку экономики, ускорение научно-технического прогресса, повышение эффективности производства, и на этой основе рост жизненного уровня народа. За счет централизованных фондов обеспечиваются потребности расширенного производства на макроуровне; осуществляется межотраслевое и территориальное перераспределение ресурсов для выравнивания уровня экономического и социального развития отдельных регионов.

Одной из причин сокращения инвестиционной деятельности в производственной сфере по всем народнохозяйственным комплексам - кризис неплатежей в народном хозяйстве.

Особенно велика роль финансов в расширенном производстве предприятий различных форм собственности, поскольку при их непосредственном участии создается ВВП и происходит его распределение внутри предприятия и отраслей.

Несмотря на резкое снижение бюджетного финансирования, условия расширенного воспроизводства для предприятий в рыночной экономике облегчаются вследствие возросшей доли прибыли, оставляемой в хозяйстве, увеличившейся амортизации в результате переоценки основных фондов, возможностей привлечения банковских кредитов и других форм заимствования на финансовом рынке. **Инвестиционная политика** связана с созданием условий для привлечения отечественных и иностранных инвестиций, прежде всего в реальный сектор экономики. Инвестиционная политика как часть финансовой политики реализуется на разных уровнях государственного управления и управления финансами хозяйствующих субъектов. Главная задача этой политики заключается в создании таких условий, чтобы инвесторам было выгодно вкладывать финансовые средства в экономику России, чтобы огромные капиталы не «убегали» из России, а, наоборот, происходил приток иностранного капитала.

Достижение поставленной цели осуществляется на основе интеграции усилий государства и предпринимательского сектора экономики, ускорения внедрения современных инвестиционно-финансовых механизмов привлечения негосударственного российского и иностранного капитала в сферу науки и технологий. Основами политики предусматривается реализация важнейших инновационных проектов государственного значения, которые базируются на научных результатах мирового уровня, полученных при осуществлении исследований по Приоритетным направлениям. Указанные проекты позволят создавать крупномасштабные высокотехнологичные производства наукоемкой конкурентоспособной продукции за счет привлечения внебюджетных средств.

Главными целями указанных проектов являются:

усиление позиций отечественных товаропроизводителей на рынках товаров и услуг;

снижение издержек производства за счет ресурсосбережения (в первую очередь энергосбережения);

увеличение доли продукции высокой степени переработки;

повышение эффективности использования сырьевой базы;

обеспечение гибкости производства.

Привлекательность проектов для внебюджетного инвестирования обусловлена снижением рисков за счет выпуска продукции, имеющей наибольший потенциал рыночной реализации, а также участием государства в финансировании наиболее рисковых стадий этих проектов.

**14. Финансовая политика и ее связь с системой управления экономикой.** Финансовая политика – это совокупность государственных мероприятий по использованию финансовых отношений для выполнения государством своих функций. Финансовая политика является составной частью экономической политики государства.

**Главными элементами финансовой политики являются:**

формирование общего объема финансовых ресурсов их источников и направления использования

установление финансового механизма регулирования и стимулирования всей деятельности государства в области финансов через комплекс методов их организации и управления

самоуправление финансами путем создания эффективной организационной структуры.

В зависимости от того, как функционирует эта система определяется стратегия государства. **Основные черты современной финансовой политики Р.Ф.**

Совершенствование бюджетной системы:

а) заменить централизованную бюджетную систему, на систему бюджетов всех уровней

б) перераспределение финансовых ресурсов между субъектами по горизонтали

в) сокращение расходов бюджета на содержание убыточных предприятий

г) расширение форм краткосрочных и среднесрочных государственных займов вместо прямого кредитования расходов со стороны Ц.Б.

д) целевое финансирование социальных расходов через систему внебюджетных фондов

е) создание системы стимулирования финансовых органов управления и контроля (налоговая служба и налоговая инспекция, налоговая полиция; таможенный комитет; счетная палата аудиторские компании; агентство федерального казначейства и т.д.).

**15. Основные принципы построения финансовой системы.**

**Финансовая система** – это совокупность различных сфер финансовых отношений, в процессе которых образуются и используются фонды денежных средств.

Финансовая система существует в рамках определенной общественно-экономической формации с присущими ей учреждениями.

**Принципы построения финансовой системы:**

1. функциональное назначение звеньев финансовой системы
2. единство звеньев финансовой системы

**1 принцип:** выражается в том, что:

а) каждое звено решает свои задачи

б)ему соответствует особый финансовый аппарат

**Звенья финансовой системы Р.Ф.**

1. государственная бюджетная система
2. внебюджетные специальные фонды
3. государственный кредит
4. фонды страхования
5. финансы предприятия различных форм собственности

Первые 3 блока финансовых отношений – это централизованные финансы; они используются для регулирования экономики и социальных отношений на макроуровне.

**Финансовые отношения предприятий** относятся к децентрализованным финансам и используются для регулирования экономики и социальных отношений на микроуровне.

**Централизованные финансы** - это государственная система, специальные внебюджетные фонды, государственный кредит, фонды имущественного и личного страхования. Они используются в качестве инструмента регулирования национальной экономики в целом. **Децентрализованные финансы** - форма организации денежных отношений, движения фондов денежных средств, формируемых на уровне различных предприятий, организаций, иных субъектов хозяйственной деятельности, домохозяйств и отдельных граждан. К децентрализованным финансам относят фонды денежных средств, которые формируются вне государственных и муниципальных финансов.

Децентрализованные финансы являются основой финансовой системы, поскольку именно в этой сфере формируется преобладающая доля финансов государства.

Содержание децентрализованных финансов раскрывают такие понятия как финансы предприятия, организаций, финансы домашних хозяйств.

К финансам предприятий относятся финансы предприятий как финансовй сферы (банки, страховые компании и др.), так и нефинансовой сферы (предприятия и организации различных сфер деятельности, как коммерческие, так и некоммерческие).

К финансам домашних хозяйств относят совокупность денежных отношений по поводу создания и использования фондов денежных средств, в которые вступают домашнее хозяйство и его отдельные участники в процессе свой жизнедеятельности.

**16. Финансовая система и характеристика ее звеньев.**

Начало (вопрос 15).

**Государственная бюджетная система Р.Ф.**

Она в настоящее время включает в себя 3 звена:

1. республиканский бюджет (федеральный бюджет)
2. бюджет субъектов федерации (бюджет национально-государственных и административно-территориальных образований)

к ним относятся:

а) республиканские бюджеты республик в составе Р.Ф.

б) краевые и областные бюджеты

в) бюджеты автономных областей, автономных округов

г) городские бюджеты Москвы и С.-Петербурга.

1. Местные бюджеты – не входят в бюджеты территорий, а бюджеты территорий не включаются в федеральный республиканский бюджет, (т.е. все бюджеты действуют автономно).

**Внебюджетные специальные фонды.**

До августа 1998г. их было около 20. Эти фонды носят социально-производственный характер.

Их цель:

а) расширить социальные услуги

б) стимулировать развитие отсталых отраслей инфраструктуры

в) обеспечить дополнительными ресурсами приоритетные отрасли экономики

Фонды:

1. пенсионные фонды
2. фонды социального страхования
3. государственный фонд занятости населения
4. федеральные территориальные фонды обязательного медицинского страхования

**Государственный кредит.**

Он представляет собой особую форму кредитных отношений между государством и юридическими и физическими лицами, при которых государство выступает в качестве заемщика средств. Политику в отношении государственного кредита определяет федеральное собрание, которое устанавливает его верхний предел при утверждении федерального бюджета на предстоящий финансовый год.

**Фонды страхования.**

Раньше действовала государственная монополия на страховое дело. В условиях командно-административной системы государство безвозмездно изымало из страховых фондов средства на покрытие бюджетного дефицита.

С переходом к рыночной экономике наряду с государственным сегодня действует около 3000 акционерных страховых компаний. Это связано с тем, что степень страхового риска, связанного с возможностью наступления спадов производства политической нестабильностью возрастает.

**Особенности страхового дела в Р.Ф.**

Отсутствие четкой специализации страховых компаний по направлениям страховой деятельности.

Большинство страховых компаний проводит операции по страхованию жизни, страхованию имущества юридических и физических лиц, страхование грузов, страхование от несчастных случаев и болезней.

**Финансы различных форм собственности (государственных, муниципальных, акционерных, частных, арендных, и т.д.).**

 Они формируют основную часть финансовых ресурсов государства следовательно от их состояния зависит общее финансовое положение страны. В условиях рыночных отношений предприятие осуществляет свою деятельность на коммерческих условиях; на условиях самоокупаемости, т.е. источником производственного и социального развития самих предприятий является **прибыль.**

**17. Роль и место хозяйствующих субъектов в финансовой системе государства. Финансовые отношения в производственно-хозяйственной деятельности предприятий.**

Финансы предприятий, как часть финансовой системы, охватывающей процессы создания, распределения и использования ВВП в стоимостном выражении. Финансы предприятий представляют собой экономические отношения, возникающие при формировании производственных фондов, производства и реализации продукции, образования собственных финансовых ресурсов, привлечение внешних источников финансирования, их распределения и использования.

**Основные направления функционирования финансов предприятия:**

1. Формирование уставного капитала хозяйствующих субъектов (ХС), которые представляют собой имущество хозяйствующего субъекта на дату его создания. Конкретные способы образования уставного капитала зависят от организации правовой формы хозяйствования. Уставный капитал является основным источником формирования производственных фондов (ПФ) и нематериальных активов любого предприятия.

1. Создание вновь созданной стоимости продукции в процессе её производства и реализации и связанные с ними денежные отношения между поставщиком и покупателем, заказчиком и подрядчиком, транспортом и клиентурой и т.д.
2. Финансовые отношения между коммерческими организациями и предприятиями, связанные с эмиссией и размещением ЦБ, с взаимным кредитованием, долевым участием в создании совместных предприятий.
3. Финансовые отношения между предприятием и его подразделениями, вышестоящими организациями, ассоциациями и союзами, членами которых они являются при выполнении взаимных финансовых обязательств.
4. Финансовые отношениями между предприятиями и отдельными работниками, возникающими при распределении и использовании доходов, выпуске и размещении акций, облигаций, выплате дивидендов.

**Финансовые отношения предприятий строятся на следующих принципах:**

1. хозяйственной самостоятельности
2. самофинансирования
3. материальной заинтересованности
4. материальной ответственности
5. обеспечении финансового резерва

**Принципы хозяйственной самостоятельности.**

ХС, независимо от форм собственности самостоятельно определяют свои расходы источники финансирования, направления вложения денежных средств с целью получения прибыли. В настоящее время в условиях формирования рыночных отношений финансовой самостоятельности предприятий ограничены.

Государство регламентирует определенные стороны деятельности предприятий, например:

уплата налогов в соответствие с установленными ставками

формирование внебюджетных фондов

регулирует начисление амортизации по нормам установленным законодательством

**Принципы самофинансирования.**

Реализация этого принципа является одним из основных условий предпринимательской деятельности и конкурентноспособности предприятия. Самофинансирование означает полную окупаемость затрат на производство и реализацию продукции, инвестирование в развитие производства за счет собственных денежных средств и лишь при необходимости банковских и коммерческих кредитов.

**Принцип материальной заинтересованности.**

Это заинтересованность предприятия в целом и его отдельных работников в результатах хозяйственной деятельности, обеспечивающих получение прибыли в размерах, соответствующих ее оптимальному распределению, т.е. то что выгодно предприятию должно быть выгодно каждому работнику и выгодно государству.

**Принцип материальной ответственности.**

Он означает наличие определенной системы ответственности за результаты финансово-хозяйственной деятельности для предприятия в целом, для руководителей и отдельных работников. Для ХС в целом этот принцип реализуется через пени и неустойки, штрафы, взимаемые при нарушении договорных обязательств по срокам и качеству продукции, несвоевременности возврата, краткосрочных и долгосрочных ссуд, погашение векселей, нарушение налогового законодательства, а также применяемой процедуры банкротства. Для руководителей предприятия этот принцип реализуется через:

систему штрафов в случаях нарушения налогового законодательства

*К отдельным работникам применяют:*

лишение премии

система штрафов

увольнение с работы в случаях нарушения трудовой дисциплины и допущения брака

**Принцип обеспечения финансовых резервов.**

Это необходимость формирования финансовых резервов, связанная с предпринимательской деятельностью и определенным риском. Законодательно этот принцип реализуется в ОАО и ЗАО, т.е. здесь предопределено, что величина резервного фонда не может быть меньше 15% величины установленного капитала, но не более 50% налогооблагаемой прибыли. Финансовые резервы могут образовывать и хозяйственные субъекты других организационно-правовых форм собственности по своему усмотрению из чистой прибыли после уплаты налогов и других обязательных платежей в бюджет.

**18. Сущность и функции финансов домашних хозяйств и их финансовые ресурсы.**

Под домашним хозяйством с экономической точки зрения понимается группа лиц, чаще всего связанных родственными отношениями (семья), совместно принимающих экономические решения на основе совместного формирования и совместного использования фондов денежных средств, необходимых для потребления и накопления. Домашнее хозяйство (в лице его членов-представителей) в системе рыночных отношений выступает в качестве:

покупателя и потребителя товаров и услуг;

поставщика факторов производства (труд, капитал);

накопителя денежных фондов путём сбережения части полученного дохода;

кредитора или заёмщика для различных финансовых посредников и институтов (банки, страховые компании, инвестиционные фонды и др.);

налогоплательщика, формирующего бюджет.

Финансовые отношения, характерные для домашнего хозяйства, можно разделить на внутренние и внешние.

Внутренними финансовыми отношениями домашнего хозяйства являются те, которые возникают между участниками (членами) домашнего хозяйства по поводу формирования и распределения фондов денежных средств, являющихся общими для домашнего хозяйства, между его членами.

К внешним причисляются финансовые отношения:

с предприятиями и организациями, производящими товары, работы и услуги, потребляемые членами домашнего хозяйства;

с государством по поводу формирования и использования бюджета и внебюджетных фондов;

с коммерческими банками по поводу предоставления во временное пользование, хранящихся на различных счетах денежных средств, а также по поводу заимствования денежных средств (домашнее хозяйство как кредитор и как заёмщик банка);

со страховыми компаниями (страховщиками) по поводу страхования своих рисков;

с другими домашними хозяйствами.

с работодателями

Для финансов домашних хозяйств характерны общие для финансов функции:

распределительная;

контрольная;

регулирующая;

инвестиционная

Финансовые решения домашних хозяйств принимаются в отношении формирования и использования денежных фондов.

С определённой степенью условности можно сказать, что домашнее хозяйство имеет свой баланс, в котором отражается совокупность его активов, т.е. стоимость его имущества в денежной и неденежной форме и пассивов, т. е. источников формирования этих активов. Важным источником формирования активов домашних хозяйств является не только текущие доходы, но и сбережения, накопления, полученные в порядке наследования от предыдущих поколений.

**19. Финансы коммерческих и некоммерческих организаций, функции финансов на предприятии.**

Основой организации финансов предприятий всех форм собственности является обеспечение предприятия финансовыми ресурсами в размерах, необходимых для осуществления деятельности компании.

Финансовые ресурсы организации (предприятия) — это совокупность источников денежных средств, аккумулируемых организацией в целях осуществления всех видов деятельности.

По источникам формирования финансовые ресурсы делим на 3 группы:

внутренние (собственные и приравненные к ним средства);

привлеченные;

заемные (поступления денежных средств от финансово-банковской системы).

**К внутренним финансовым ресурсам относятся собственные и приравненные к ним средства:**

1) поступления от учредителей при формировании уставного капитала;

2) прибыль;

3) амортизационные отчисления — представляют собой денежное выражение стоимости износа основных производственных фондов и нематериальных активов. Они имеют двойственный характер, так как включаются в себестоимость продукции и в составе выручки от реализации продукции возвращаются на расчетный счет предприятия, становясь внутренним источником финансирования как простого, так и расширенного воспроизводства;

4) устойчивые пассивы (устойчивая кредиторская задолженность) — переходящая минимальная задолженность по заработной плате и отчислениям в бюджет и во внебюджетные фонды.

**К привлеченным финансовым ресурсам относятся:**

1) дополнительные паевые и иные взносы учредителей в уставный капитал;

2) дополнительная эмиссия и размещение акций (IPO);

3) финансовые ресурсы, поступившие в порядке перераспределения: страховое возмещение; дивиденды и проценты по ценным бумагам сторонних эмитентов; бюджетные ассигнования и т.п.

К заемным финансовым ресурсам относятся:

1) кредиты банков;

2) займы, предоставленные другими организациями;

3) коммерческий кредит;

4) средства от выпуска и размещения облигаций;

5) лизинг;

6) бюджетные ассигнования, предоставляемые на возвратной основе, и др.

Финансовые ресурсы используются предприятием в процессе производственной и инвестиционной деятельности. Они находятся в постоянном движении и пребывают в денежной форме лишь в виде остатков денежных средств на расчетном счете в банке и в кассе предприятия.

20. Финансовый менеджмент. Принципы организации финансов хозяйствующих субъектов.

Финансовый менеджмент — управление финансами. Финансы - это система денежных отношений, которая связана с формированием, использованием и регулированием ресурсов организации. Финансовый менеджмент направлен на управление движением финансовых ресурсов и финансовых отношений, возникающих между хозяйствующими субъектами в процессе движения финансовых ресурсов. Вопрос, как искусно руководить этими движением и отношениями, составляет содержание финансового менеджмента. Финансовый менеджмент представляет собой процесс выработки цели управления финансами и осуществление воздействия на финансы с помощью методов и рычагов финансового механизма для достижения поставленной цели. Один из эффективных методов является применение теста Хаскеля, позволяющего в короткие сроки выявить слабые стороны в финансовом менеджменте.

Таким образом, финансовый менеджмент включает в себя стратегию и тактику управления. Под стратегией в данном случае понимаются общее направление и способ использования средств для достижения поставленной цели. Этому способу соответствует определенный набор правил и ограничений для принятия решений. Стратегия позволяет сконцентрировать усилия на вариантах решения, не противоречащих принятой стратегии, отбросив все другие варианты. После достижения цели стратегия как направление и средство ее достижения прекращает свое существование. Новые цели ставят задачу разработки новой стратегии. Тактика — это конкретные методы и приемы для достижения поставленной цели в конкретных условиях. Задачей тактики управления является выбор наиболее оптимального решения и наиболее приемлемых в данной хозяйственной ситуации методов и приемов управления.

Целью финансового менеджмента является максимизация прибыли, благосостояния предприятия с помощью рациональной финансовой политики. Задачи фин. менеджмента:

Обеспечение наиболее эффективного использования финансовых ресурсов.

Оптимизация денежного оборота.

Оптимизация расходов.

Обеспечение минимизации финансового риска на предприятии.

Оценка потенциальных финансовых возможностей предприятия.

Обеспечение рентабельности предприятия.

Задачи в области антикризисного управления.

Обеспечение текущей финансовой устойчивости предприятия.

Основными принципами финансового менеджмента являются:

Финансовая самостоятельность предприятия.

Самофинансирование предприятия.

Материальная заинтересованность предприятия.

Материальная ответственность.

Обеспечение рисков финансовыми резервами.

Управление финансовыми потоками осуществляется с помощью разных приёмов. Общим содержанием всех приемов финансового менеджмента является воздействие финансовых отношений на величину финансовых ресурсов. К приёмам управления движением финансовых ресурсов и капитала относятся:

системы расчетов и их формы;

кредитование и его формы;

депозиты и вклады (в том числе в драгоценные металлы и за рубежом);

операции с валютой;

страхование (включая хеджирование);

залоговые операции и т. д.

**21. Влияние организационно-правовых форм хозяйствования и отраслевых технико-экономических особенностей на содержание финансовых отношений.**

 Факторы от которых зависит организация финансов предприятий:

1. организационно-правовая форма хозяйствования
2. отраслевые технико-экономические особенности предприятий

Организационно-правовая форма хозяйствования предприятия определяется ГКРФ. Юридическим лицом согласно ГК признается организация, которая имеет в собственности, хозяйственном ведении или оперативном управлении обособленное имущество и отвечает им по своим обязательствам. Юридическими лицами могут быть организации:

1) коммерческие- основной целью которых является прибыль

2) некоммерческие, которые не имеют своей целью получение прибыли и не распределяющие свою прибыль между участниками.

Коммерческие организации являющиеся юридическими лицами могут создаваться хозяйственных организаций и обществ, производственных кооперативов, государственных муниципальных предприятий.

Организационно-правовая форма определяет содержание финансовых отношений, прежде всего в процессе создания уставного капитала. Например участники полного товарищества должны внести не менее половины своего вклада в уставной капитал товарищества к моменту его регистрации. Остальная часть должна быть внесена участниками в оговоренные в учредительном договоре сроки. При не выполнении этого правила участник обязан уплатить товариществу 10% годовых с невнесенной части вклада и возместить причиненные убытки.

Уставной капитал ООО не может быть менее суммы определенной законом, и также образуется за счет вкладов его участников. На момент регистрации он должен быть оплачен не менее чем на 50%, а оставшаяся часть оплачивается участниками в течении года. При нарушении данного порядка общество либо уменьшает уставной капитал, либо прекращает свою деятельность путем ликвидации. Открытые и закрытые АО образуют свой уставной капитал из номинальной стоимости акций общества, приобретенных акционерами, его величина должна быть не менее размера предусмотренного законом РФ об АО. Открытая подписка на акции АО не допускается до полной оплаты УК. Это ограничение направлено против создания фиктивных АО. При учреждении АО все его акции должны быть распределены среди учредителей. По окончании второго и каждого последующего финансового года в случае, если стоимость чистых активов окажется меньше уставного капитала, то акционерное общество обязано объявить и зарегистрировать в установленном порядке уменьшение своего УК. Если стоимость указанных активов становится меньше установленного законом минимального размера УК общество подлежит ликвидации.

На содержание финансовых отношений и организацию финансовой работы хозяйствующих обществ влияет его отраслевая принадлежность.

Отраслевая специфика влияет на:

состав и структуру производственных фондов

длительность производственного цикла

особенности кругооборота средств

источники финансирования простого и расширенного воспроизводства

состав и структуру финансовых ресурсов

формирование финансовых резервов.

**Отраслевые особенности транспорта.**

Готовой продукцией подлежащей реализации на транспорте является транспортный процесс- перемещение продукции во времени и пространстве. Следовательно производство и потребление готовой продукции совпадает по времени и отсюда кругооборот осуществляется в две стадии вместо трех. Затраты общественного труда, связанного с перевозкой продукции увеличивают ее стоимость на величину транспортных издержек, которые помимо дополнительной прибавочной стоимости содержат и прибавочный продукт.

Имеет место высокий удельный вес активной части производственных фондов в общей стоимости ОПФ, что предопределяет необходимость централизации части денежных средств для воспроизводства ОПФ с их последующим перераспределением.

**22. Источники формирования финансовых ресурсов в процессе производства и реализации продукции. Долгосрочные инвестиции, амортизационные отчисления.**

Предприятие на 1 стадии кругооборота капитала приобретает необходимые ему ОФ, производственные запасы.

На 2 стадии средства в ходе запасов поступают в производство, часть средств используется на оплату труда и другие расходы, эта стадия заканчивается выпуском готовой продукции.

На 3 стадии готовая продукция реализуется и на счет предприятия поступают денежные средства.

Участвующий в кругообороте капитал имеет различные источники образования. Первоначально при создании хоз. субъектов источником приобретения ОФ, нематериальных активов и т.д. является УК. УК является источником собственных средств предприятия, за счет его средств создаются необходимые условия для осуществления предпринимательской деятельности, затем в процессе производства продукции создается новая стоимость, которая определяется ценой реализации продукции. Т.О. первоначально в процессе производства создается валовая продукция. Валовая продукция- стоимость всей произведенной продукции и выполнение работ, включая незавершенное производство, выраженная в сопоставимых ценах.

Товарная продукция отличается от валовой тем, что в нее не включаются остатки незавершенного производства и внутрихозяйственный оборот. Выражается она в оптовых ценах, действующих в отчетном году. Валовая продукция совпадает с товарной, если нет незавершенного производства и внутрихозяйственного оборота.

Результатом реализации продукции является выручка от реализации продукции, которая поступает на р/с предприятия, т.е. она включает стоимость реализованной продукции, отгруженной и оплаченной покупателем. Выручка от реализации продукции определяется в действующих ценах (оптовых или договорных). Поступление выручки свидетельствует о завершении кругооборота средств. Результат кругооборота вложенных в производство средств – возмещение затраченных средств и формирование собственных источников финансирования простого (АО) и расширенного (прибыль) воспроизводства.

АО представляют собой денежную форму перенесенной на продукт труда части стоимости ОФ. Это целевой источник финансирования инвестиционного процесса.

3 метода начисления АО:

1. равномерное списание
2. на объем выполненных работ
3. ускоренное АО
4. – базируется на нормативном сроке службы ОФ. Нормы АО устанавливаются на длительный срок по отдельным классификационным группам ОФ. Выражают нормативный срок возмещения стоимости ОФ и периодически пересматриваются. Стоимостная оценка ОФ требует постоянной переоценки их восстановительной стоимости для привидения в соответствие с реальными экономическими условиями.
5. – основан на допущении, что АО является исключительным результатом использования объекта, т.е. период времени не имеет значения.
6. – предполагает, что большая часть АО начисляется в первые годы эксплуатации ОФ и меньшая – в последующие. В практике разных стран этот метод рассматривается не только для скорейшего обновления ОФ, но и как механизм снижения инфляционных потерь. При введении ускоренной АО применяется метод равномерного списания, но нормы АО могут быть увеличены но не более чем в 2 раза. Этот метод не распространяется на следующие виды машин, оборудование и транспортных средств:
7. с нормативным сроком службы до 3 лет
8. п/с а/м транспорта по которому начисление АО производятся по нормам, определяемым в процентах от стоимости АМ к 1000 км пробега
9. на уникальную технику и оборудование, предназначенную для использования только при определенных видах испытаний

Преимущества: выигрыш за счет фактора времени, но завышение с/с влечет завышение цены реализации продукции. Применение этого метода имеет строго целевое назначение: если АО использованы не по назначению, то дополнительная сумма АО, соответствующая расчетам по ускоренному методу включается в налогооблагаемую базу прибыли и подлежит налогообложению в соответствии с действующим законодательством.

**23. Капитал предприятия. Структура основного и оборотного капитала.**

Капитал предприятия - собственный капитал предприятия плюс нераспределенная прибыль. К основному капиталу относятся: Основные средства — отражённые в бухгалтерском или налоговом учёте основные фонды организации в денежном выражении.

Основные фонды — это средства труда, которые многократно участвуют в производственном процессе, сохраняя при этом свою натуральную форму. Предназначаются для нужд основной деятельности организации и должны иметь срок использования более года. По мере износа, стоимость основных средств уменьшается и переносится на себестоимость с помощью амортизации.

Основные средства — материальные активы, которые предприятие содержит с целью использования их в процессе производства или поставки товаров, предоставления услуг, сдачи в аренду другим лицам, ожидаемый срок полезного использования (эксплуатации) которых более одного года (или операционного цикла, если он длится дольше года). Стоимость основных средств за вычетом накопленной амортизации называется чистыми основными средствами. К бухгалтерскому учёту основные средства принимаются по первоначальной стоимости, однако в дальнейшем, в бухгалтерском балансе основные средства отражаются по остаточной стоимости. Остаточная стоимость основных средств определяется как разница между первоначальной (восстановительной) стоимостью и амортизационными отчислениями. В составе основных средств учитываются также: капитальные вложения на коренное улучшение земель (осушительные, оросительные и другие мелиоративные работы); капитальные вложения в арендованные объекты основных средств; земельные участки, объекты природопользования (вода, недра и другие природные ресурсы). Основные фонды подразделяются на производственные и непроизводственные фонды. Производственные фонды участвуют в процессе изготовления продукции или оказания услуг. К ним относятся: станки, машины, приборы и т. п. Оборотный капитал — элементы капитала, характеризующиеся коротким сроком службы; стоимость которых сразу входит в затраты на создание нового продукта (например, материалы; сырье; изделия, предназначенные для продажи; деньги).

Оборотный капитал — стоимостное выражение предметов труда, которые участвуют в процессе производства один раз, полностью переносят свою стоимость на себестоимость продукции, изменяют свою натурально-вещественную форму. Под оборотным капиталом понимают денежные средства, вложенные в текущие активы предприятия. В финансовом менеджменте для целей управления оборотный капитал классифицируется в зависимости от потребностей производственного процесса и влияния случайных факторов на постоянный и переменный оборотный капитал.

Постоянный оборотный капитал — это та часть оборотных средств, потребность в которых не меняется или меняется незначительно в течение всего производственного цикла, то есть это минимум текущих активов, необходимый для осуществления производственной деятельности.

Переменный оборотный капитал представляет собой дополнительные текущие активы, требующиеся предприятию при возникновении различных непредвиденных обстоятельств, то есть это страховой запас предприятия.

**24. Социально-экономическая сущность бюджета и роль бюджета государства.**

Бюджет это система отношений, которая опосредствует процесс образования и использования централизованного фонда денежных средств государства. Именно это свидетельствует о том, что бюджет является экономической категорией, которая выражает две стороны финансовых отношений - государство с одной стороны и юридические и физические лица с другой. Бюджет это форма образования и использования денежных средств, предназначенных для финансового обеспечения задач и функций государства и местного самоуправления.

 По материальному содержанию бюджет является формой образования и использования централизованного фонда денежных средств.

 По социально-экономической сущности бюджет выступает как орудие перераспределения национального дохода.

 Бюджет выступает важнейшей финансовой категорией, и как финансовая категория бюджет выражает совокупность денежных отношений между различными субъектами воспроизводства в процессе формирования и использования основного централизованного фонда денежных средств.

 Этот фонд дает возможность регулировать пропорции и преодолевать периодически возникающие в процессе производства диспропорции.

 Бюджет тесно взаимодействует со всеми сферами и звеньями финансовой системы.

 Как важнейший финансовый план бюджет обусловлен тем, что бюджет утверждается как закон. Бюджет увязан со всеми финансовыми планами юридических и физических лиц через налоговую систему.

 Бюджет обеспечивает распределение и перераспределение ВВП.

 Бюджет связан с кредитной системой и со всеми кредитными планами, поскольку бюджет тесно взаимодействует с ЦБ.

 Бюджет занимает центральное место в финансовой системе. Во-первых, на него приходится значительная доля ресурсов страны. Федеральный бюджет осуществляет финансирование внешнеэкономической деятельности. Бюджет выступает главным инструментом финансового контроля за формированием и использованием всех финансовых ресурсов страны.

 Бюджет выступает мощным рычагом регулирования экономики. С его помощью государство управляет экономическим процессами. Необходимость регулирования через бюджет вытекает из особенностей самого процесса производства, т.к. производство должно регулироваться.

**25. Определение бюджета и бюджетной системы. Основные функции бюджета. Задачи бюджетной политики в РФ.**

Начало (вопрос 24). Функции бюджета:

1. Перераспределительная. Эта функция включает две стороны. Первая - это мобилизация средств. Вторая сторона - это использование мобилизованных средств. Бюджет вынужден осуществлять перераспределение материальных ценностей между двумя сферами - сферой материального производства и сферой нематериального производства. Необходимость этой функции также связана с неравномерностью развития отраслей хозяйства, неравномерностью распределения по территориям и отсутствием социального равенства. Особенность этой функции состоит в следующем:

a. Одна и та же часть национального дохода проходит многократно через бюджет.

b. Масштабность движения денежных потоков через бюджет. Доля всех бюджетов в национальном доходе составляет 30-40%.

c. Распределение через бюджет идет не в порядке первичного распределения, а в порядке вторичного перераспределения.

2. Регулирование и стимулирование экономики. Государство с помощью бюджета осуществляет прямое и косвенное влияние на процесс производства.

3. Социальная функция.

4. Контрольная функция. Вообще некоторые функции финансов и бюджета перекликаются, т.к. бюджет - основное звено финансовой системы.

Правовая база бюджетного процесса регламентируется во-первых конституцией РФ, на бюджетном кодексе, который принят в 1998г, но вступил в силу с 1 января 2000г., а также на решениях государственных представительных органов власти субъектов федерации.

 Бюджетный процесс также регулируется правилами о порядке составления и исполнения бюджета, которые издаются министерством финансов РФ на основе бюджетного законодательства.

 Составной частью бюджетного процесса является бюджетное регулирование. Бюджетное регулирование это перераспределение финансовых ресурсов между бюджетами разного уровня.

 Льготный период длится один месяц, в течение которого заканчиваются все операции по исполнению бюджета. Финансовый год вместе с льготным периодом называются счетным периодом.

 Перед бюджетным процессом стоят следующие задачи:

1. Максимально выявить все материальные и финансовые резервы в целях достижения сбалансированности бюджета.

2. Определить общий объем доходов бюджета и не только в целом, но и по отдельным видам налогов и других платежей. Эти размеры должны соответствовать как прогнозам, так и целевым программам социально-экономического развития.

3. Установить общий объем расходов и расходов по целевому назначению исходя из потребности бесперебойного финансирования всех мероприятий.

4. Согласовать данные бюджета с общей программой финансовой стабилизации, направленной на преодоление инфляционных тенденций в экономике и обеспечение устойчивости денежной единицы.

5. Осуществить бюджетное регулирование в целях сбалансированности бюджетов разного уровня.

6. Усилить контроль за финансовой деятельностью юридических лиц и за доходами отдельных граждан при выполнении ими налоговых обязательств.

7. Автоматизация процессов составления и исполнения бюджета через систему автоматизации финансовых расчетов.

**26, 27. Состав и структура доходов федерального бюджета. Бюджет и налоги.**

Состав и структура доходов федерального бюджета.

Основной источник доходов - это налоги.

Налоги - это обязательные платежи юридических и физических лиц, поступающие государству в установленных законом размерах и в установленные сроки.

Налоги выполняют две основные функции:

·фискальную;

·регулирующую.

Фискальная - состоит в возможно большей мобилизации средств в бюджетную систему.

Регулирующая - связана с вмешательством государства через налоговую систему в процесс воспроизводства. Субъект налога - юридическое или физическое лицо, являющееся по закону плательщиком налога;

Объект налога - предмет, наличие которого дает основание для обложения его владельца налогом (земля, имущество, дом);

Источник налога - доход, за счет которого уплачивается налог (зарплата, прибыль, проценты);

Единица обложения - единица измерения объекта (например, гектар земли по земельному налогу).

Налоговая ставка - размер налога на единицу обложения. При регрессивных ставках процент изъятия дохода уменьшается при возрастании дохода. (Косвенные налоги, взимаемые в ценах товаров всегда регрессивные). При пропорциональных ставках ставка остается неизменной при изменении дохода. При прогрессивных ставках процент повышается при возрастании дохода.

Налоговые льготы - полное или частичное освобождение налогоплательщика от налога в соответствии с действующим доходом.

Налогооблагаемая база - доход, по отношению к которому применяется налоговая ставка. Определяется путем вычета из валового дохода разрешенных законом налоговых льгот

Налоговый оклад - сумма налогов, уплачиваемых субъектом.

Совокупность налогов, действующих на территории страны, методы и принципы построения налогов представляют налоговую систему.

Налоги можно подразделить на прямые и косвенные.

Прямые налоги предполагают непосредственное изъятие части дохода налогоплательщика (подоходный налог с населения, налог на прибыль корпораций и др). Косвенные налоги - это налоги, взимаемые в ценах товаров и услуг (НДС, акцизы, таможенные пошлины, фискальные монопольные налоги). Налог на добавочную стоимость (НДС) - это форма изъятия в бюджет части прироста стоимости, созданной в процессе производства товаров (работ, услуг). Облагаемый оборот исчисляется на основании стоимости реализованных товаров (работ, услуг) исходя из применяемых цен и тарифов. Плательщиками НДС являются все юридические лица независимо от форм собственности. Акцизы также взимаются в ценах товаров и услуг. Объектом обложения выступает стоимость подакцизных товаров (вино-водочные, табачные, меховые, ювелирные изделия, легковые автомобили и др.)

Таможенные пошлины - это налоги, взимаемые при импорте и экспорте товаров.

Действующая в РФ система налогообложения включает налоги следующих видов:

·федеральные налоги;

·региональные налоги (налоги национально-государственных и административно-территориальных образований: республик в составе РФ, краев, областей, автономных областей, автономных округов, городов Москвы и Санкт-Петербурга);

·местные налоги.

Основные федеральные налоги - это НДС, акцизы, таможенные пошлины, налог на прибыль предприятий и организаций, налог с физических лиц и др.

Из этих налогов полностью в федеральный бюджет поступают таможенные пошлины, налог на операции с ценными бумагами, платежи за пользование природными ресурсами.

Основное место в федеральном бюджете занимают косвенные налоги.

Что касается прямых налогов, то в России важнейшее место занимает налог на прибыль с предприятий и организаций. Он взимается со всех юридических лиц, независимо от форм собственности. Причем в условиях рынка он должен выполнять не только фискальную функцию, но и действовать на повышение эффективности производства. Однако в настоящее время налоговая система России слабо задействует регулирующую функцию.

К неналоговым доходам относятся:

·доходы от имущества, находящегося в федеральной собственности;

·доходы от приватизации;

·доходы от внешнеэкономической деятельности;

·доходы целевых бюджетных фондов ( Федерального дорожного фонда РФ, Централизованного фонда социального развития и др.)

Основное направление государственной политики в области налоговой реформы состоят в построении стабильной налоговой системы, обеспечивающей единство, непротиворечивость и неизменность системы налогов и налоговых платежей, что должно найти отражение в налоговом Кодексе. Принятие Кодекса должно преодолеть негативные стороны в российском налоговом законодательстве, обеспечить стимулирование роста производства, зафиксировать гарантии налогоплательщиков регионов и государства.

**28. Бюджетный дефицит и методы его финансирования.**

Бюджетный дефицит — превышение расходов бюджета над его доходами. В случае превышения доходов над расходами возникает бюджетный профицит. Источники финансирования дефицита бюджета

Для финансирования дефицита бюджета используются различные источники, которые делятся на внутренние и внешние.

**Внутренние источники.**

Финансирования дефицита за счет внутренних источников включают:

средства, поступившие от размещения государственных ценных бумаг, номинированных в национальной валюте ;

бюджетные кредиты;

кредиты, предоставленные кредитными организациями, международными финансовыми организациями;

иные источники внутреннего финансирования дефицита бюджета:

поступления от продажи акций и иных форм участия в капитале, находящихся в собственности государства или региона;

поступления от реализации государственных/региональных/муниципальных запасов драгоценных металлов и драгоценных камней;

курсовая разница по средствам бюджета;

прочие источники внутреннего финансирования дефицита бюджета.

**Внешние источники**

В состав источников внешнего финансирования дефицита бюджета включаются:

средства, поступившие от размещения государственных займов, которые осуществляются путем выпуска государственных ценных бумаг от имени государства или соответствующего региона, номинальная стоимость которых указана в иностранной валюте;

кредиты иностранных государств, международных финансовых организаций, иных субъектов международного права и иностранных юридических лиц в иностранной валюте, включая целевые иностранные кредиты (заимствования);

кредиты кредитных организаций в иностранной валюте.

прочие источники внешнего финансирования дефицита бюджета.

**29. Состав и структура расходов бюджета РФ. Основные задачи в области государственных расходов.**

Расходы бюджета – это денежные средства, направляемые на финансовое обеспечение задач и функций государства и местного самоуправления. По своему экономическому содержанию расходы бюджета делятся на текущие и капитальные. Закупки товаров и услуг и социальные трансферты относятся к текущим расходам; бюджетные инвестиции и кредиты, являются капитальными расходами.

В соответствии с Бюджетным кодексом РФ из федерального бюджета финансируются следующие функциональные виды расходов:

1. обеспечение деятельности Президента, Федерального Собрания, Счетной палаты, Центральной избирательной комиссии РФ, федеральных органов исполнительной власти, другие расходы на общегосударственное управление;
2. функционирование федеральной судебной системы;
3. осуществление международной деятельности в общефедеральных интересах;
4. национальная оборона и обеспечение безопасности государства, конверсия оборонных отраслей промышленности;
5. фундаментальные исследования и содействие научно-техническому прогрессу;
6. государственная поддержка железнодорожного, воздушного и морского транспорта;
7. государственная поддержка атомной энергетики;
8. ликвидация последствий чрезвычайных ситуаций и стихийных бедствий федерального масштаба;
9. исследование и использование космического пространства;
10. содержание учреждений, находящихся в федеральной собственности или в ведении федеральных органов государственной власти;
11. формирование федеральной собственности;
12. обслуживание и погашение государственного долга РФ;
13. компенсация государственным внебюджетным фондам расходов на выплату государственных пенсий и пособий, других социальных выплат, подлежащих финансированию за счет средств федерального бюджета;
14. пополнение государственных запасов драгоценных металлов и драгоценных камней, государственного материального резерва;
15. проведение выборов и референдумов Российской Федерации;
16. федеральная инвестиционная программа;
17. обеспечение реализации решений федеральных органов государственной власти, приведших к увеличению бюджетных расходов или уменьшению бюджетных доходов бюджетов других уровней;
18. обеспечение осуществления отдельных государственных полномочий, передаваемых на другие уровни власти;
19. финансовая поддержка субъектов РФ;
20. официальный статистический учет; а также некоторые другие виды расходов.

**30. Структура бюджетной системы РФ. Принципы бюджетного устройства.**

Бюджетная система Российской Федерации - основанная на экономических отношениях и государственном устройстве Российской Федерации, регулируемая нормами права совокупность федерального бюджета, бюджетов субъектов Российской Федерации, местных бюджетов и бюджетов государственных внебюджетных фондов. Бюджетная система Российской Федерации состоит из бюджетов следующих уровней:

федеральный бюджет и бюджеты государственных внебюджетных фондов;

бюджеты субъектов Российской Федерации и бюджеты территориальных государственных внебюджетных фондов;

местные бюджеты, в том числе:

бюджеты муниципальных районов, бюджеты городских округов, бюджеты внутригородских муниципальных образований городов федерального значения Москвы и Санкт-Петербурга;

бюджеты городских и сельских поселений.

**Основными принципами бюджетного устройства Российской Федерации являются:**

1) принцип единства бюджетной системы - единство правовой базы, денежной системы, форм бюджетной документации, принципов бюджетного процесса.

2) принцип разграничения доходов и расходов между уровнями бюджетной системы Российской Федерации - закрепление соответствующих видов доходов (полностью или частично) и полномочий по осуществлению расходов за органами государственной власти Российской Федерации, органами государственной власти субъектов Российской Федерации и органами местного самоуправления;

3) принцип самостоятельности бюджетов - а) право законодательных (представительных) органов государственной власти и органов местного самоуправления на каждом уровне бюджетной системы РФ самостоятельно осуществлять бюджетный процесс; б) наличие собственных источников доходов бюджетов каждого уровня бюджетной системы РФ; в) законодательное закрепление регулирующих доходов бюджетов, полномочий по формированию доходов соответствующих бюджетов; г) право органов государственной власти и органов местного самоуправления самостоятельно определять направления расходования средств соответствующих бюджетов;

4) принцип полноты отражения доходов и расходов бюджетов - все доходы и расходы бюджетов, бюджетов государственных внебюджетных фондов и иные обязательные поступления подлежат отражению в бюджетах, бюджетах государственных внебюджетных фондов в обязательном порядке и в полном объеме;

5) принцип сбалансированности бюджета - объем предусмотренных бюджетом расходов должен соответствовать суммарному объему доходов бюджета и поступлений из источников финансирования его дефицита;

6) принцип эффективности использования бюджетных средств - при составлении и исполнении бюджетов уполномоченные органы и получатели бюджетных средств должны исходить из необходимости достижения заданных результатов с использованием наименьшего объема средств или достижения наилучшего результата с использованием определенного бюджетом объема средств;

7) принцип гласности - обязательное опубликование в открытой печати утвержденных бюджетов и отчетов об их исполнении, полнота представления информации о ходе исполнения бюджетов;

8) принцип достоверности бюджета - надежность показателей прогноза социально-экономического развития соответствующей территории и реалистичность расчета доходов и расходов бюджета;

9) принцип адресности и целевого характера бюджетных средств - бюджетные средства выделяются в распоряжение конкретных получателей бюджетных средств с обозначением направления их на финансирование конкретных целей.

**31, 32, 33, 34. бюджетная классификация, Порядок и источники формирования доходной части территориальных бюджетов.**

Консолидированный бюджет Р.Ф. это свод федерального бюджета и бюджетов субъектов федерации (бюджетов национальных государственных и административно территориальных образований). Например такой бюджет Р.Ф. использует для анализа показателей бюджетной системы в частности при установлении нормативов отчислений от федеральных налогов в бюджеты национальных государственных и административных территориальных образований. Такие бюджеты бывают на низких уровнях бюджета.

Бюджетный федерализм это бюджетные взаимоотношения центра и регионов.

Доходы территориальных бюджетов включают:

1. Закрепленные доходы (доходы которые полностью поступают в бюджет) например: За бюджетными организациями закрепляется налог на имущество предприятий. За местными налог на имущество физических лиц.
2. Регулирующие доходы – основные источники дохода для местного бюджета это средства передающиеся из вышестоящего звена бюджета системы нижестоящему бюджету сверх закрепленных доходов, для покрытия его расходов, исодя из размеров процентных отчислений устанавливаемых при утверждении вышестоящего бюджета. Например по закону о федеральном бюджете Р.Ф. 10% подоходного налога с физических лиц поступает в федеральный бюджет, а 90% в местные бюджеты и бюджеты субъектов федерации.
3. Дотации.
4. Субвенции средства передаваемые из вышестоящего бюджета нижестоящим на финансирование строго целевого мероприятия. (например финансирование Байконура, Москву – как столицу).
5. Кредитные ресурсы.
6. Трансферты – целевой фонд финансовой поддержки субъектов федерации т.е. тем субъектам которым среднедушевой доход ниже чем в среднем по России и у которых собственных доходов из средств полученных из федерального бюджета недостаточно для финансирования текущих расходов. Бюджетные ассигнования на капитальные вложения для осуществления федеральных целевых программ.

7) в бюджетах территорий главными являются расходы на социальные цели. Они составляют 60% всех расходов консолидированного бюджета.

8) сиквестор расходов – механизм пропорционального снижения гос расходов (5-15%) при превышение придельного уровня дефицита или значительного снижения поступлений в бюджет. Сиквесту не подлежат защищенные статьи текущих расходов федерального бюджета.

**35, 36, 37. Сущность бюджетного процесса, его этапы, порядок принятия бюджета в РФ.**

Бюджетный процесс - это регламентируемая нормами права деятельность органов государственной власти, местного самоуправления и участников бюджетного процесса по составлению, рассмотрению, утверждению и исполнению бюджетов всех уровней и государственных внебюджетных фондов, а также по контролю за их исполнением. Бюджетный процесс строится в соответствии с Бюджетным кодексом РФ. Этапы бюджетного процесса.

1. Составление проекта бюджета. Осуществляется исполнительным органом власти. Одновременно с проектом бюджета разрабатываются и вносятся на рассмотрение гос думы следующие документы:

предварительные итоги соц эк развития РФ за истекший период; прогнозы на предстоящий год (соц эк развития, сводный финансовый баланс по территории РФ, консолидируемый бюджет); основные направления бюджетной и налоговой политики на предстоящий год; основные принципы и расчеты по взаимоотношениям федерального бюджета с бюджетами субъектов федерации; федеральная целевая программа; федеральная адресная инвестиционная программа; и др.

 Вместе с проектом федерального закона о федеральном бюджете правительство вносит в гос думу проекты федеральных законов о бюджетах гос внебюджетных фондов, а так же предложения по увеличению мин размера пенсий и з\п.

1. Рассмотрение и утверждение бюджетов в законодательных органах.

Гос дума рассматривает проект фед бюджета в 4 чтениях:

1-ое чтение: концепция и прогноз соц эк развития и взаимоотношение с регионами.

2-ое чтение: утверждает расходы по разделам бюджета.

3-е чтение: обсуждает расходы по разделам функциональной классификации.

4-ое чтение: поправки к законопроекту, а так же поквартальное распределение доходов, расходов и дефицита бюджета. После чего он передается в совет федерации.

Принятый советом федерации закон о бюджете в течение 5 дней направляется на подпись президенту для подписания и обнародования.

1. Исполнение бюджета проводится минфином, его подразделениями и органами в частности фед казначейством, а так же гос налоговой службой, налоговой полицией, таможенным комитетом и их органами на местах.

**38. Экономическая сущность страхования и его функции.**

Сущность страхования как экономической категории раскрывается в системе экономических перераспределительных отношений, включающих замкнутую солидарную раскладку ущерба между участниками страховых отношений и возмещение его из специальных целевых фондов, сформированных за счет взносов страхователей, при наступлении чрезвычайных неблагоприятных событий.

**Содержание страховых отношений наиболее полно выражают следующие функции:** рисковая, предупредительная, сберегательная и контрольная. Содержание рисковой функции заключается в перераспределении части страхового фонда среди пострадавших участников страхования в связи с негативными последствиями страховых событий.

Предупредительная функция отражает отношения по использованию части страхового фонда для предотвращения или уменьшения возможного ущерба путем осуществления предупредительных и репрессивных мероприятий.

Сберегательная функция присуща долгосрочным видам страхования жизни, в которых накапливается страховая сумма, обусловленная в договоре, и выплачивается страхователю по окончании срока страхования.

Контрольная функция страхования обусловлена целевой направленностью в использовании и формировании страховых фондов и резервов.

**39. Виды страхования. Основные участники страхового процесса.**

**Имущественное страхование.** Объектами страхования при имущественном страховании являются различные материальные ценности. Их перечень весьма разнообразен. Прежде всего имущественное страхование подразделяется на обязательное и добровольное. Обязательному страхованию в нашей странё подлежит определенное имущество сельскохозяйственных предприятий, граждан, проживающих в сельской местности (строения, некоторые сельскохозяйственные животные). Все остальное имущество может быть застраховано в добровольном порядке. Таким образом страхуют основные и оборотные фонды предприятий, организаций и других юридических лиц, сельскохозяйственные культуры, грузы, суда, авиационную и космическую технику, транспортные средства, животных, произведения искусства, антиквариат, личное движимое и недвижимое имущество граждан. Основой имущественного страхования является определение стоимости застрахованного имущества, расчет страхового тарифа, определение факта и причин гибели или повреждения имущества, расчет и выплата страхового возмещения.

**Личное страхование.** Основу данной отрасли составляет добровольное страхование жизни, виды которого предусматривают выплату страховой суммы страхователям или другим лицам в связи с дожитием до обусловленного срока или события либо до пенсионного возраста с последующей пожизненной выплатой ежемесячной пенсии; с наступлением смерти застрахованного лица; с различными увечьями от несчастного случая, происшедшего в период страхования.

**Социальное страхование.** Социальное страхование является объективной необходимостью. На определенном этапе развития общества оно берет под свою защиту лиц, которые в силу некоторых причин не могут трудиться и получать оплату за труд.

**Страхование ответственности.**

Объектом страхования в этой отрасли страхования является ответственность перед третьими лицами, которым может быть причинен ущерб вследствие какого-либо действия или бездействия страхователя. Сущность этого страхования — защита экономических интересов возможных причинителей вреда и лиц, которым в конкретном страховом случае причинен вред (ущерб).

**Страхование предпринимательских рисков.** Поскольку главным стимулом предпринимательской деятельности служит стремление к получению прибыли (дохода), то риск возможности неполучения прибыли или дохода, снижении уровня рентабельности или даже образования убытков и является объектом данного страхования. При страховании предпринимательских рисков объектом страхования является деятёльность, включающая инвестирование денежных и других ресурсов в какой-либо вид производства, работ или услуг, получение через определенный период дохода.

К участникам страхового процесса относятся страхователи, страховые посредники и страховщики.

**Страхователи** - это юридические или физические лица, имеющие страховой интерес и вступающие в отношения со страховщиком в силу закона или на основе двустороннего соглашения, оформленного договором страхования. **Страховщики** - юридические лица любой определенной законом организационно-правовой формы, имеющие лицензию на проведение операций страхования, ведающие созданием и расходованием средств страхового фонда. Страховщиками могут быть: государственные страховые организации, акционерные страховые общества, общества взаимного страхования, перестраховочные компании. **Страховые агенты** - физические и юридические лица, действующие от имени и по поручению страховщика в соответствии с предоставленными полномочиями. Они представляют интересы одной компании и получают за работу комиссионное вознаграждение.

**Страховые брокеры** - юридические или физические лица, зарегистрированные в установленном порядке в качестве предпринимателей, осуществляющие независимую посредническую деятельность по страхованию от своего имени и представляющие интересы страхователя или страховщика.

**40. Системы страхования. Актуарные расчеты.**

Всего выделяют пять основных систем страхования: 1)Система действительной стоимости – определяет сумму страховой компенсации на основании натуральной стоимости имущества, которое подвержено страхованию. 2)Система восстановительной стоимости – расчет суммы страховой компенсации определяется на основании учета стоимости нового имущества соответствующего рода. 3) Система первого риска – сумма страховой компенсации выплачивается в пределах нанесенного вреда. 4)Система пропорциональной ответственности – сумма страховой компенсации пропорциональна части суммы страховки реальной стоимости какого-либо объекта страхования. 5) Система дробной части – сумма страховки определяется в виде дроби от стоимости застрахованного имущества по договору. Существует еще одна система страхования – это франшиза. Она представляет собой процесс принятия личного участия страхователя в покрытии страхового вреда. В данной ситуации страхователь получает привилегии, а именно скидки на оформление или получение страховых услуг. Страховщик тоже получает выгоду. Он перекладывает долю нанесенного ущерба на страхователя. Франшиза бывает двух видов: 1)происходит вычет из объема нанесенного ущерба 2)отсутствие этого вычета. То есть страховая компания не покрывает причиненный вред, так как он не превысил объема франшизы (и покрывался бы, если вред превысил объем франшизы).

**Актуарные расчёты** — расчёты тарифных ставок страхования на основе методов математической статистики. Основаны на использовании закона больших чисел. Отражают в виде математических формул механизм образования и расходования страхового фонда в долгосрочном страховании, связанном с продолжительностью жизни населения, т. е. в страховании жизни и пенсионном страховании. Методология актуарных расчётов основана на использовании теории вероятностей, демографической статистики и долгосрочных финансовых вычислений. С помощью теории вероятностей определяется вероятность страхового случая. Демографическая статистика нужна для дифференциации страховых тарифов в зависимости от возраста застрахованного. При помощи долгосрочных финансовых вычислений в тарифах учитывается доход, получаемый страховщиком от использования для инвестиций аккумулированных взносов страхователей.

**41. Экономические основы и принципы социального обеспечения и страхования.**

Соц обеспечение представляет собой гарантийные выплаты денежных средств определенным категориям граждан.

Соц страхование – система формирования и использования целевых фондов денежных средств для защиты имущественных интересов физ лиц и возмещения им материального ущерба при наступление неблагоприятных явлений и событий. Соц страхование относится к соц обеспечению, как частное к целому и является одной из форм соц обеспечения.

Основными видами расходов на соц обеспечение и соц страхование является выплаты денежных пенсий и пособий. Они осуществляются за счет прямых ассигнований из гос бюджета, пенсионного фонда и фонда соц страхования.

Различия между ними состоят в контингенте обеспечиваемых. А именно из средств 2 и 3 обеспечиваются рабочие и служащие, научные работники, из бюджета военнослужащие, состав органов МВД, ФСБ и др. Пенсионный фонд РФ образован в 1990 году, как самостоятельное финансово-кредитное учреждение осуществляющее свою деятельность по закону в целях гос. управления пенсионным обеспечением. Главный принцип – солидарная ответственность поколений. В эк развитых странах выплаты пенсий осуществляются из пенсионных фондов создаваемых в течение нескольких лет путем вычетов части з\п, т.е. источником его образования является необходимый продукт.

В нашей стране ПФ не создавался следовательно источником ежегодно образуемого ПФ является часть ВВП и НД, которое создана прибавочным трудом работающего поколения т.е. источником его образования является прибавочный продукт.

Фондообразующие источники ПФ: страховые взносы работодателя (юр. лица), страховые взносы работающих, ассигнования из фед. бюджета, часть временно свободных средств фонда от его вложений в цен бумаги, добровольные взносы юр лиц, кредиты банков.

**42, 43. Источники финансирования расходов на социальное обеспечение. Структура и порядок образования внебюджетных фондов. Направления расходов средств фондов.**

С переходом к рыночным условиям основными источниками социального обеспечения нетрудоспособных граждан являются специализированные (внебюджетные)

фонды конкретных видов социального страхования, в основу формирования которых

положены страховые принципы ( т.е. уплата страховых взносов). Такими фондами

являются:

Пенсионный фонд Российской Федерации;

Фонд социального страхования;

Государственный фонд занятости;

Фонд обязательного медицинского страхования. Источниками поступлений денежных средств в бюджеты обязательного социального страхования являются:

страховые взносы;

дотации, другие средства федерального бюджета, а также средства иных бюджетов в случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации;

штрафные санкции и пени;

денежные средства, возмещаемые страховщикам в результате регрессных требований к ответственным за причинение вреда застрахованным лицам;

доходы от размещения временно свободных денежных средств обязательного социального страхования;

иные поступления, не противоречащие законодательству Российской Федерации.

**Средства ПФР формируются за счет:**

1) страховых взносов работодателей и граждан, занимающихся индивидуальной

трудовой деятельностью, частной практикой ( нотариусов, аудиторов, частных

детективов), адвокатов, а также других категорий работающих граждан. Размер тарифа страхового взноса устанавливается ежегодно;

2) ассигнований из республиканского бюджета Российской Федерации на выплату

государственных пенсий и пособий военнослужащим и приравненным к ним по пенсионному обеспечению гражданам, их семьям социальных пенсий, пособий на детей в возрасте старше полутора лет, на индексацию указанных пенсий и пособий, а также на предоставление льгот в части пенсий, пособий и компенсаций гражданам, пострадавшим от чернобыльской катастрофы, на расходы по доставке и пересылке пенсий и пособий;

3) средств, возмещаемых ПФР Государственным фондом занятости населения Российской Федерации в связи с назначением досрочных пенсий безработным;

4) средств, взыскиваемых с работодателей и граждан в результате предъявления регрессных требований;

5) добровольных взносов (в том числе валютных ценностей) физических и

юридических лиц, а также доходов от капитализации средств ПФР и других поступлений.

**Средства Фонда обязательного страхования образуются за счет:**

страховых взносов работодателей (администрации предприятий, организаций, учреждений и иных хозяйствующих субъектов независимо от форм собственности);

страховых взносов граждан, занимающихся индивидуальной трудовой деятельностью и обязанных уплачивать взносы на социальное страхование в соответствии с законодательством;

страховых взносов граждан, осуществляющих трудовую деятельность на иных условиях и имеющих право на обеспечение по государственному социальному страхованию, установленному для работников, при условии уплаты ими страховых взносов в Фонд;

доходов от инвестирования части временно свободных средств Фонда;

ассигнований из федерального бюджета на покрытие расходов, связанных с предоставлением льгот (пособий и компенсаций) лицам, пострадавшим вследствие чернобыльской катастрофы или радиационных аварий на других атомных объектах гражданского или военного назначения и их последствий, а также в других установленных законом случаях;

прочих поступлений возмещаемых страхователем расходов, не принятых к зачету в счет страховых взносов, и не принятых расходов на выплату пособий по временной нетрудоспособности вследствие трудового увечья или профессионального заболевания; недоимок по обязательным платежам, сумм штрафов и иных санкций, предусмотренных законодательством; уплаченных в установленном порядке сумм за путевки, приобретенные страхователем за счет средств Фонда; средств, возмещаемых Фонду в результате исполнения регрессных требований к страхователям, и др.

**Средства Фонда направляются на:**

выплату пособий по временной нетрудоспособности, беременности и родам, женщинам, вставшим на учет в ранние сроки беременности, при рождении ребенка, по уходу за ребенком до достижения им возраста полутора лет, а также социального пособия на погребение или возмещение стоимости гарантированного перечня ритуальных услуг;

оплату дополнительных выходных дней по уходу за ребенком-инвалидом или инвалидом с детства до достижения им возраста 18 лет (см. ст. 1631 КЗоТ РФ);

оплату путевок для работников и их детей в санаторно-курортные учреждения, расположенные на территории Российской Федерации, и в санаторно-курортные учреждения в государствах — участниках СНГ, аналогичных которым нет в Российской Федерации, а также на лечебное (диетическое) питание;

частичное содержание находящихся на балансе страхователей санаториев-профилакториев, имеющих лицензии на право занятия этим видом деятельности (оплата расходов на питание, лечение и медикаменты, заработную плату работников, культурно-массовое обслуживание);

частичную оплату путевок в детские загородные оздоровительные лагеря, находящиеся на территории Российской Федерации, для детей работающих граждан;

частичное содержание детско-юношеских спортивных школ (оплата расходов на оплату труда тренерско-преподавательского состава и аренду помещений, необходимых для учебно-тренировочного процесса);

оплату проезда к месту лечения и обратно;

создание резерва для обеспечения финансовой устойчивости Фонда на всех уровнях;

обеспечение текущей деятельности, содержание аппарата управления Фонда.

**44. Понятие кредита и его функции, роль в экономике.**

Кредит – представляет собой движение ссудного капитала, осуществляемое через банковскую систему и специализированные финансово-кредитные институты.

В экономической теории ссудный капитал рассматривается как совокупность денежных средств на возвратной основе, передаваемых во временное пользование за плату в виде %. В этом его отличие от финансов, выражающих одностороннее и безвозмездное движение денежных средств.

**Функции кредита:**

1. Перераспределительная – выступает в форме регулятора экономики ссудный капитал концентрирует временно свободные финансовые ресурсы из одних сфер хоз. деятельности и направляет их в другие, обеспечивающие более высокую прибыль
2. Экономия издержек обращения – ссудный капитал покрывает недостаток финансовых ресурсов, которые образуются вследствие временного недостатка собственных оборотных средств. В этом случае ссудный капитал обеспечивает заемщику ускорение оборачиваемости капитала и следовательно экономию издержек обращения.
3. Ускорение концентрации капитала – заемные средства позволяют хоз. субъекту существенно расширить масштаб производства и таким образом получить дополнительную прибыль.
4. Обслуживание товарооборота – через эту функцию кредит обеспечивает замену наличных расчетов безналичными операциями, что упращает и ускоряет механизм экономических отношений на внутреннем и международных рынках.
5. Ускорение НТР – проявляется в целевом использовании кредита на финансирование деятельности НТ организаций, инновационных вложений в научные разработки и технологии.

**45. Кредитная система. Субъекты кредитных отношений.**

Кредитная система - совокупность кредитных отношений, существующих в стране, форм и методов кредитования, банков или других кредитных учреждений, организующих и осуществляющих такого рода отношения.

Существуют два звена кредитной системы: банковские учреждения - банки, и парабанковские учреждения.

Банки - кредитные учреждения, выполняющие большинство кредитно-финансовых услуг и поэтому являющиеся универсальными (коммерческие банки, инвестиционные, сберегательные, ипотечные, земельные и т.д.).

Парабанковская система образована специализированными кредитно-финансовыми и почтово-сберегательными институтами, ориентированными на выполнение круга финансовых услуг или обслуживание определенного типа клиентуры (ломбарды, страховые и инвестиционные компании, лизинговые, факторинговые фирмы, негосударственные пенсионные фонды, клиринговые фонды). Основой кредитной системы является банковская система, которая несет основную нагрузку по кредитно-финансовому обслуживанию всего хозяйственного оборота.

**Субъекты кредитных отношений** – это кредитор и заемщик.

Кредитор предоставляет ссуду на время, оставаясь собственником ссуженной стоимости. Для выдачи ссуды кредитору необходимо иметь определенные средства. Их источником могут стать собственные накопления, а также заемные средства, полученные от других хозяйствующих субъектов. В современных условиях банк-кредитор предоставляет ссуду за счет собственного капитала, привлеченных средств, хранящихся на счетах его клиентов, а также мобилизованных с помощью эмиссии ценных бумаг. При размещении ссуженной стоимости кредитор контролирует ее производительное использование, чтобы кредит был получен и за него он имел доход.

Заемщик получает ссуду и обязуется ее возвратить к обусловленному сроку. Заемщик не является собственником ссуженного капитала, он лишь временный его владелец. Он использует ссуду в производстве или обращении, чтобы извлечь доход, и возвращает ссуду после ее участия в кругообороте и получения дополнительной прибыли. Заемщик платит за кредит ссудный процент, он должен обладать определенным имущественным обеспечением, гарантирующим возврат кредита по требованию кредитора.

**46. Основные принципы кредита. Ссудный процент, порядок его определения.**

Основные принципы кредита:

1. Возвратность – владелец финансовых ресурсов продает заемщику не сам капитал, а лишь право на его временное использование. Этот принцип проявляется в необходимости своевременного возврата полученных от кредита финансовых ресурсов после завершения их использования заемщиком.
2. Принцип срочности – необходимость его возврата не в любое приемлемое для заемщика время, а в точно определенный срок, зафиксированный в кредитном договоре. Частным исключением являются онкольные ссуды, срок погашения которых в предметном договоре изначально не определяется
3. Принцип платности кредита (ссудный %) – выражает не только необходимость прямого возврата заемщиком полученных кредитных ресурсов, но и оплаты права на их использование по ставке ссудного %.

Ставка ссудного % определяется как отношение суммы годового дохода, полученного на ссудный капитал к сумме предоставленного кредита. Потребительная стоимость ссудного капитала как своеобразного товара определяется способностью обеспечить заемщику прибыль.

Платность кредита стимулирует заемщика к его наиболее эффективному использованию

1. Обеспеченность кредита – необходимость обеспечения защиты имущественных интересов кредитора при возможном нарушении заемщиком принятых на себя обязательств.

Проявляется в различных условиях и формах кредитования (ссуды под залог или под финансовые гарантии).

Целевой характер кредита – выражает необходимость целевого использования средств, полученных от кредитора.

**47. Формы кредита и его классификация. Отличия банковского кредита от коммерческого.**

Основные формы кредита и его классификация:

Банковский кредит – представляется исключительно специализированными кредитно-финансовых организациями имеющими лицензию на осуществление подобных операций от ЦБ.

В роли заемщика могут выступать только юридические лица. Инструментом кредитных отношений является кредитный договор или кредитное соглашение. Доход по этой форме кредита поступает в виде ссудного (банковского) %.

Классификация банковского кредита:

1. По срокам погашения

Онкольные ссуды, подлежащие возврату в фиксированный срок после поступления официального уведомления от кредитора

Краткосрочные ссуды со сроком погашения не более 6месяцев (на фондовом рынке, в торговле, в сфере услуг)

Среднесрочные ссуды (до 1 года) на цели как производственного, так и чисто коммерческого характера (в аграрном секторе, кредитование инновационных процессов)

Долгосрочная ссуда (обычно 3-5 лет) (25 и более лет) при получении соответствующих гарантий как правило со стороны государства (инвестирование в капитальное строительство, в ТЭК, в сырьевых отраслях).

2. По способу погашения банковского кредита.

Ссуды погашаемые единовременным взносом(платежом). Эта форма не требует использования механизма исчисления дефицитного процента и сложного юридического оформления и по этому достаточно традиционна.

Ссуды погашаемые в рассрочку в течение всего срока действия кредитного договора. Всегда используется при долгосрочных ссудах и при средне срочных (реже).

3) По способу взимания ссудного процента.

Ссуды процент по которым выплачиваются в момент ее общего погашения.

Ссуды процент по которым выплачивается равномерными взносами заемщика в течение всего срока действия всего договора.

Ссуды процент по которым удерживается банком в момент непосредственной выдачи их заемщику используется ростовщическим капиталом и не характерно для российской экономики.

4) В зависимости от категории потенциальных заемщиков.

Аграрные ссуды – наиболее распространенные кредитные операции.

Коммерческие ссуды – составляет основной объем кредитных операций российских банков, предоставляется субъектам хозяйствующая функция в сфере торговли и услуг, в основном имеют срочный характер, и выдаются в части не покрываемой коммерческим кредитом.

Ссуда посредникам на фондовой бирже, предоставляется боркерским, маклерским и дилерским фирмам осуществляемым операции по купле продаже ценных бумаг их особенность это изначльная ориентированность на обслуживание не инвестиционных, а игровых (спекулятивных) операций на фондовом рынке.

Ипотечные ссуды владельцам недвижимости предоставляется, как обыкновенными так и спекулятивными банками, но по мере развития рыночных отношений в России выделяются в самостоятельные формы кредита.

Межбанковские ссуды – это первая из наиболее распространенных форм хозяйственного взаимодействия крупных организаций. Координатором Российских межбанковских кредитов является Центральный Банк, то него зависит текущая ставка по межбанковским кредитам.

**Коммерческий кредит.**

Основная цель этой формы кредита – это ускорение процесса реализации товаров и соответственно получение прибыли.

Инструментом коммерческого кредита является вексель выражающий финансовые обязательства заемщика по отношению к кредитору следовательно безналичный характер этих отношений.

**Отличие коммерческого кредита от банковского.**

1. В роли кредитора выступает не специализированная кредитно-финансовая организация, а юридические лица связанные с производством или реализацией товаров и услуг.
2. Предоставляется исключительно в товарной форме
3. Ссудный капитал интегрирован в промышленности или торговле, базируется партнерских связях, и на практике это способствует созданию финансовых компаний, холдингов и других аналогичных структур включающих в себя различные специализации и направления деятельности.
4. Средняя стоимость коммерческого кредита всегда ниже средней ставки банка банковского кредита на данный период времени.
5. При нормально оформленной сделке кредитором, заемщиком плата за этот кредит включается в цену товара, а не определяются самостоятельно, через фиксированный процент от базовой суммы.

**48. Сущность и функции государственного кредита. Государственные займы. Государственный долг.**

Государственный кредит - совокупность экономических отношений, складывающихся между государством, с одной стороны, и юридическими и физическими лицами, иностранными государствами, международными финансовыми организациями - с другой, по поводу движения денежных средств на условиях срочности, возвратности, платности и формирования на этой основе дополнительных финансовых ресурсов участников этих отношений. В отношениях, относимых к категории государственного кредита, государство выступает в роли либо кредитора, либо заёмщика, либо гаранта. Государственный кредит используется государством для решения различных задач:

1) поиск финансовых ресурсов для финансирования государственных расходов, увязки доходов и расходов;

2) регулирование макро- и микроэкономических процессов;

3) воздействие на социальную и денежно-кредитную политику.

Государственный кредит тесно связан с категорией государственного долга. Увеличение заимствований государством ведет к росту государственного долга. Под государственным долгом Российской Федерации понимаются ее долговые обязательства перед юридическими и физическими лицами, иностранными государствами, международными организациями и иными субъектами международного права. Государственный долг обеспечивается всем находящимся в собственности государства имуществом, составляющим государственную казну. Под государственным долгом субъекта Российской Федерации понимают совокупность его долговых обязательств, которые обеспечиваются всем находящимся в собственности субъекта РФ имуществом, составляющим его казну.

Долговые обязательства Российской Федерации в рамках категории "государственный кредит" могут существовать в следующей форме:

Кредитные соглашения и договоры, заключенные от имени Российской Федерации с кредитными организациями, иностранными государствами, международными организациями в пользу данных кредиторов;

Государственные долговые ценные бумаги, выпускаемые от имени Российской Федерации;

Договоры о предоставлении государственных гарантий Российской Федерацией, договоры поручительства Российской Федерации по обеспечению обязательств третьими лицами;

Соглашения и договоры, заключенные от имени Российской Федерации, о пролонгации и реструктуризации долговых обязательств государства прошлых лет;

Переоформление долговых обязательств третьих лиц в долговые обязательства Российской Федерации на основе принятых федеральных законов.

Сроки погашения долговых обязательств Российской Федерации и её субъектов не могут превышать 30 лет.

**49. Двухуровневая структура банковской системы. Основные функции ЦБ.**

Банковская система это составная часть кредитной системы, представляет собой совокупность различных видов банков и банковских институтов в их взаимосвязи.

Современная банковская система состоит из следующих уровней:

1. Эмиссионные банки – как правило центральные банки государств (в США это 12 банков объединены в единую резервную систему, в России это Ц.Б.)
2. Коммерческие банки инвестиционные, ипотечные, сберегательные и т.д. Они многочисленно специализированны.

Деятельность банков определяется его функциями и операциями связанные с формированием ресурсов банка (пассивные операции) и использованием денежных средств банка (активные операции).

Функции и операции центральных банков.

1. эмиссия – право выпуска кредитных денег в форме наличных банкнот и в форме записи на счетах
2. кредитование ком банков – аккумулирование на корреспондентских (текущих) счетах денежных резервов ком банков
	1. осущ операций по увеличения денежной наличности ком банков
	2. предоставление кредитов ком банков
3. кредитование гос
	1. регулирует массовое исполнение гос бюджета
	2. обслуживает на денежном рынке гос кредит (размещая облигации гос займов, ГКО и казначейских обязательств).

**50. Активные и пассивные банковские операции. Ресурсы коммерческих банков (вопрос 52).**

Особенности активных и пассивных операций.

1. Источником образования ресурсов являются преимущественно несобственные капиталы, а эмиссионные банки аккумулируют ком банков и гос. Через корреспонденционные счета территориальном подразделение ЦБ ком банки осущ между собой взаиморасчеты. ЦБ не уплачивает ком банкам проценты, по их депозитам, но бесплатно осущ для ком банков расчетные операции. Кредиты, выдаваемые ЦБ ком банкам, являются, как правило, высоко обеспеченными и по ним ком банки выплачивают проценты – ставка ЦБ.
2. А) ЦБ отличается от ком банков по характеру заемщиков (заемщики ЦБ являются ком банки и гос, а ком банков – хоз. субъекты)

Б) по формам кредитования:

1. переучеты и перезалог векселей (краткосрочные ссуды под векселя предъявляемые ком банками)
2. перезалог ценных бумаг – выдача банковских ссуд под гос ценные бумаги
3. целевые ссуды на инвестиционные цели – целевые инвестиционные кредиты, которые предоставляют ЦБ определенным предприятиям, через ком банки.

Формы кредитования зависят от состояния гос финансов:

При устойчивом состояние ЦБ ограничивается кредитованием краткосрочных потребностей гос для покрытия кассовых дефицитов гос бюджетов.

Если дефицит гос бюджета приобретает систематический характер и правительство постоянно пользуется кредитами ЦБ для покрытия дефицита - ссуды гос становятся фактором инфляции.

К числу способов финансирования гос относятся операции на открытом рынке (продажа гос ценых бумаг и девизные операции – покупка и продажа эмиссионным банком валюты для поддержания курса нац денежной еденицы).

Ком. банки осуществляют свою деятельность в целях получения прибыли, источниками которой являются:

1. превышение получаемых банками % по выдаваемым кредитам над % выплачиваемых по депозитам.
2. % и дивиденды от инвестиций в ценные бумаги
3. комиссионные вознаграждения по переводным, факторинговым, трастовым и др. посредническим операциям
4. биржевых сделок
5. валютных операций
6. и др.

**51. Методы денежно-кредитной политики ЦБ. Ставки рефинансирования.**

Деятельность ЦБ РФ регулируется федеральным законом «О ЦБ РФ» от 12 апреля 95 года.

Основные задачи ЦБ РФ:

1. защита и обеспечение устойчивости рубля
2. развитие и укрепления банковской системы
3. разработка и обеспечение платежного баланса

Получение прибыли не является целью деятельности банка.

ЦБ РФ подотчетен гос думы и не зависим в своей деятельности.

ЦБ РФ не может участвовать в капиталах кредитных организаций, если не получено на это разрешение в соответствие с законом РФ.

Совет директоров высший орган управления ЦБ РФ (председатель и 12 членов).

Основные инструменты и методы ЦБ РФ.

Проценты по операциям ЦБ РФ; нормативы обязательных резервов кредитных учреждений; операции на открытом рынке; рефинансирование банков (кредитование ком банков по спец процентам – ставка рефинансирования); валютное регулирование; установление границ и ориентиров роста денежной массы; прямые количественные ориентиры ком банков.

Инструкция «О порядке регулирования деятельности кредитных организаций».

В ней установлено 13 обязательных экономических нормативов деятельности кредитных организаций.

Нормативы контроля за состоянием ликвидности кредитной организации: норматив текущей ликвидности (соотношение суммы ликвидных активов банка к сумме обязательств банка по счетам до востребования); норматив мгновенной ликвидности (сумма высоко ликвидные активы банка к -//-). Норматив долгосрочной ликвидности выданных кредитов на срок более года и капиталу кредитной организации, а так же к обязательствам кредитной организации по счетам, полученным кредитам и др. долгам на срок более года.

Норматив риска собственных вексельных обязательств.

Деятельность ЦБ РФ находит отражение в его сводном балансе.

Основные статьи актива баланса:

1. Валюта;
2. кредиты минфину;
3. операции с ценными бумагами.

Основные статьи пассива баланса:

1. Резервный фонд ЦБ РФ (запасы не выпущенных в обращение банкнот и монет в хранилищах);
2. Наличные деньги в обращение;
3. Средства ком банков и клиентов.

**52. Рынок межбанковских кредитов. Экономические нормативы контроля за состоянием ликвидности кредитной организации.** Ликвидность банка - это его способность своевременно выполнять свои обязательства по отношению к клиентам.

Для обеспечения ликвидности должно соблюдаться определенное соотношение между структурой активов и пассивов.

Операции, связанные с формированием ресурсов банка относятся к ***пассивным***.

**Ресурсы ком. банков** формируются за счет собственных, привлеченных и эмитированных средств. К собственным средствам относятся:

1. УК – он создается путем выпуска и размещения акций. По мере развития своей деятельности и расширения операций банки осуществляют новые выпуски акций.
2. Резервный капитал (резервный фонд банка) он образуется за счет отчисления от прибыли банка и предназначен для покрытия непредвиденных убытков и потерь от падения курсов и т.п.
3. Нераспределенная прибыль – это часть прибыли, остающееся после выплаты дивидендов и отчислений в резервный фонд.

Привлеченные средства составляют основную часть ресурсов банков:

1. депозиты
2. контокорренты
3. межбанковские кредиты

Депозиты – делятся на вклады до востребования, срочные (на определенный срок) и сберегательные (вклады целевого назначения). Наиболее привлекательные для банка срочные вклады, т.к. они усиливают ликвидность банков. Контокорренты – единичный счет по средством которого производятся все расчетные и кредитные операции между клиентом и банком. В отдельные периоды этот счет является пассивным (т.е. имеет пассивное сальдо), а в другие активным, т.е. при наличии у клиента средств в этот счет являются пассивными, а при отсутствии – когда клиент все же выставляет на банк платежное поручение или выписывает чеки – этот счет является пассивным. Межбанковские кредиты – ссуды, получаемые у др. банков

**53, 54. Валютная система, валютный рынок, валютные операции.**

Валютная система - это совокупность двух понятий - валютного механизма и валютных отношений. Под валютным механизмом понимаются правовые нормы и институты, представляющие их на национальном и международном уровнях.

Валютные отношения - это повседневные связи, в которые вступают частные лица, фирмы, банки на валютных и денежных рынках с целью осуществления международных расчетов, кредитных и валютных операций. В условиях углубления интеграции экономик промышленно-развитых стран валютная система играет все более важную и самостоятельную роль в мирохозяйственных связях. Кроме того, оказывает непосредственное влияние на определяющие экономическое положение страны факторы: темпы роста производства и международного обмена, на цены, заработную плату и т.п. Различают национальные, региональные и мировые валютные системы.

Базой мировых и региональных валютных систем является международное разделение труда, товарное производство и внешняя торговля. Мировая валютная система включает международные кредитно-финансовые институты и комплекс международных договорных и государственно-правовых норм, обеспечивающих функционирование валютных инструментов. Элементами мировой валютной системы являются определенный набор платежных средств, валютные курсы и валютные паритеты, условия конвертируемости, формы международных расчетов, режим международных рынков валюты и золота, международных и национальных банковских учреждений. Национальная валютная система - это совокупность экономических отношений, с помощью которых осуществляется платежный оборот, формируются и используются валютные ресурсы, необходимые для процесса общественного производства. Элементы национальной валютной системы - это национальная валюта, объем и состав валютных резервов, валютный паритет и курс национальной валюты, условия конвертируемости валюты, статус национальных органов и учреждений, регулирующих валютные отношения страны, условия функционирования национального рынка валюты и золота.