

Документ подписан простой электронной подписью  
Информация о владельце:  
ФИО: Локтионова Оксана Геннадьевна  
Должность: проректор по учебной работе  
Дата подписания: 23.09.2022 13:04:25  
Уникальный программный ключ:  
0b817ca911e6668abb13a5d426d39e5f1c11eabbf73e943df4a4851fda56d089

МИНОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РОССИИ

Юго-Западный государственный университет

УТВЕРЖДАЮ:

Зав.кафедрой финансов и кредита

*(наименование кафедры полностью)*



Т.С. Колмыкова

*(подпись, инициалы, фамилия)*

«08» декабря 2021 г.

ОЦЕНОЧНЫЕ СРЕДСТВА  
для текущего контроля успеваемости  
и промежуточной аттестации обучающихся  
по дисциплине

Финансы

*(наименование дисциплины)*

38.05.02 Таможенное дело,  
направленность (профиль) Организация таможенного контроля  
*(код и наименование ОП ВО)*

# 1 ОЦЕНОЧНЫЕ СРЕДСТВА ДЛЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ УСПЕВАЕМОСТИ

## 1.1 ВОПРОСЫ ДЛЯ УСТНОГО ОПРОСА

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

1. Охарактеризуйте значение и роль финансов в системе рыночных отношений.
2. Опишите основные этапы эволюции финансов в процессе развития государства и товарно-денежных отношений.
3. Дайте развернутое определение социально-экономической сущности финансов.
4. Подискутируйте на вопрос отличия понятия «деньги» от понятия «финансы».
5. Опишите эволюцию и экономическое содержание термина финансы.
6. Дайте развернутое определение понятию финансовые ресурсы
7. Раскройте экономическое содержание распределительной функции финансов.
8. Раскройте экономическое содержание стимулирующей функции финансов.
9. Раскройте экономическое содержание контрольной функции финансов.
10. Охарактеризуйте основные признаки финансов.

### **Тема 2 - Финансовая система**

1. Дайте развернутое определение понятию финансовая система.
2. Охарактеризуйте основные звенья финансовой системы.
3. По каким отличительным признакам определяются звенья финансовой системы?
4. Дайте развернутое определение понятию управления финансами.
5. Охарактеризуйте основные инструменты управления финансами.

### **Тема 3 - Финансовая политика**

1. Дайте развернутое определение понятию финансовая политика.
2. Охарактеризуйте основные виды финансовой политики.
3. Дайте развернутую характеристику составным элементам финансовой политики.
4. Дайте развернутое определение понятию финансовый механизм.
5. Какие методы финансового планирования вы знаете? Опишите их сущность.
6. Охарактеризуйте роль финансового механизма в реализации финансовой политики.
7. Дайте развернутое определение понятию денежно-кредитной политики.
8. Охарактеризуйте роль ЦБ в реализации денежно-кредитной политики государства.

9. Опишите методы принципа компенсационного регулирования.

#### **Тема 4 - Бюджетное устройство и бюджетный процесс**

1. Дайте развернутое определение понятию бюджетная система.
2. Интерпретируйте понятие «бюджет» с экономической и юридической точек зрения.
3. Каковы основные принципы построения и функционирования бюджетной системы РФ?
4. Дайте характеристику основным функциям бюджета.
5. Перечислите и охарактеризуйте основные виды доходов и расходов бюджетов различных уровней бюджетной системы.
6. Какова взаимосвязь структуры бюджетной системы с государственным устройством страны?
7. Опишите роль и экономическое содержание внебюджетных фондов.

#### **Тема 5 - Финансы хозяйствующих субъектов**

1. Дайте развернутое определение понятию финансов хозяйствующих субъектов.
2. Охарактеризуйте содержание и особенности функционирования финансов коммерческих предприятий.
3. Охарактеризуйте содержание и особенности функционирования финансов некоммерческих организаций.
4. Дайте характеристику основным функциям финансов предприятий.
5. Перечислите и охарактеризуйте основные источники финансовых ресурсов организации
6. Опишите принципы построения и структуру финансовой службы в зависимости от размера организации

#### **Тема 6 - Государственный кредит**

1. Дайте развернутое определение понятию государственного кредита.
2. Охарактеризуйте формы и классификацию государственного кредита.
3. Дайте характеристику основным функциям государственного кредита.
4. Раскройте экономическую сущность государственного внутреннего долга.
5. Раскройте экономическую сущность государственного внешнего долга.
6. Опишите систему управления государственным кредитом

#### **Тема 7 - Страхование как финансовая категория**

1. Охарактеризуйте экономическую сущность и роль страхования в

экономике.

2. Опишите основные предпосылки зарождения страхования как финансовой категории.
3. Дайте характеристику основным функциям страхования.
4. Раскройте основные цели и задачи страхования.
5. Дайте развернутое определение понятию страхования и его принципам.
6. Охарактеризуйте классификацию страхования по формам и содержанию.
7. Дайте развернутую характеристику страховому рынку.

## **Тема 8 - Финансовый рынок**

1. Дайте развернутое определение финансовому рынку.
2. Охарактеризуйте основные функции финансового рынка.
3. Перечислите и охарактеризуйте классификацию финансового рынка.
4. Какие основные учреждения входят в инфраструктуру финансового рынка? Опишите задачи и функции их деятельности.
5. Охарактеризуйте особенности финансового рынка РФ.
6. Опишите механизм функционирования финансового рынка.

## **Тема 9 - Международные финансы**

1. Охарактеризуйте основные тенденции развития мирового хозяйства и формы международных финансовых отношений.
2. Перечислите и охарактеризуйте функции международных финансов.
3. Опишите современные тенденции и проблемы развития мировой валютно-финансовой системы.
4. Дайте развернутое определение мировому финансовому рынку: охарактеризуйте особенности функционирования, его участников и структуру.
5. Дайте характеристику экономическому содержанию и структуре платежного баланса.
6. Перечислите и дайте характеристику основным международным финансовым центрам.

**Шкала оценивания:** балльная.

**Критерии оценивания:**

3 балла (или оценка «отлично») выставляется обучающемуся, если он демонстрирует глубокое знание содержания вопроса; дает точные определения основных понятий; аргументировано и логически стройно излагает учебный материал; иллюстрирует свой ответ актуальными примерами (типowymi и нестандартными), в том числе самостоятельно найденными; не нуждается в уточняющих и (или) дополнительных вопросах преподавателя.

2 балла (или оценка «хорошо») выставляется обучающемуся, если он владеет содержанием вопроса, но допускает некоторые недочеты при ответе; допускает незначительные неточности при определении основных понятий; недостаточно

аргументировано и (или) логически стройно излагает учебный материал; иллюстрирует свой ответ типовыми примерами.

1 балл (или оценка «удовлетворительно») выставляется обучающемуся, если он освоил основные положения контролируемой темы, но недостаточно четко дает определение основных понятий и дефиниций; затрудняется при ответах на дополнительные вопросы; приводит недостаточное количество примеров для иллюстрирования своего ответа; нуждается в уточняющих и (или) дополнительных вопросах преподавателя.

0 баллов (или оценка «неудовлетворительно») выставляется обучающемуся, если он не владеет содержанием вопроса или допускает грубые ошибки; затрудняется дать основные определения; не может привести или приводит неправильные примеры; не отвечает на уточняющие и (или) дополнительные вопросы преподавателя или допускает при ответе на них грубые ошибки.

## 1.2. ТЕМЫ РЕФЕРАТОВ

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

1. Зарождение и развитие финансов и финансовых отношений
2. Эволюция финансов в процессе развития государства и товарно-денежных отношений
3. Назначение и роль финансов в социально-экономическом развитии государства
4. Состояние финансов России, направления развития
5. Содержание распределительной концепции сущности финансов
6. Содержание воспроизводственной концепции сущности финансов
7. Макроэкономические показатели как объект финансового распределения

### **Тема 2 - Финансовая система**

1. Характеристика основных сфер и звеньев финансовой системы
2. Современное состояние и перспективы развития финансовой системы РФ
3. Правовая основа единства финансовой системы РФ
4. Перспективы развития взаимосвязей между звеньями финансовой системы
5. Методика формирования, распределения и использования фондов денежных средств в различных звеньях финансовой системы
6. Органы управления финансами: назначение, задачи, функции
7. Автоматизированные системы управления финансами: необходимость использования и перспективы развития
8. Финансовое планирование и прогнозирование: содержание, задачи и перспективы развития
9. Роль и значение индикативного планирования в современных условиях.
10. Изменение финансового контроля в условиях транзитивной экономики

### **Тема 3 - Финансовая политика**

1. Содержание и особенности основных этапов развития финансовой политики государства
2. Роль государства в разработке и осуществлении активной финансовой политики на современном этапе развития экономики
3. Роль финансового механизма в реализации социально-экономической политики государства в современных экономических условиях
4. Основные направления развития современной финансовой политики России.
5. Основные приоритетные задачи денежно-кредитного регулирования в РФ и перспективы их решения
6. Формы и методы финансового воздействия на обеспечение стратегических целей социально-экономического развития. Концепция экономической (финансовой) безопасности России

### **Тема 4 - Бюджетное устройство и бюджетный процесс**

1. Роль государственных финансов в социально-экономическом развитии общества
2. Сущность бюджета государства и его роль в социально-экономическом развитии общества
3. Особенности экономического и юридического подходов к определению понятия бюджета
4. Бюджетная политика государства, ее содержание и проблемы на современном этапе
5. Социально-экономическая сущность налогов, их функции и классификация
6. Социально-экономическая сущность, состав и структура расходов государственного бюджета
7. Государственные внебюджетные фонды России, их формирование и назначение в условиях новой социальной политики государства
8. Пенсионная реформа в Российской Федерации: состояние и перспективы развития
9. Фонд социального страхования: порядок формирования и направления использования средств
10. Фонд обязательного медицинского страхования: источники формирования и направления использования
11. Организация казначейской системы исполнения бюджета
12. Межбюджетные отношения, проблемы и пути их решения

### **Тема 5 - Финансы хозяйствующих субъектов**

1. Сущность, принципы организации и функции финансов хозяйствующих субъектов

2. Прибыль предприятия (организации), её распределение и перспективы максимизации
3. Финансово-промышленные группы: проблемы их формирования и эффективности их деятельности
4. Внутрихозяйственный финансовый контроль, его значение для организации, проблемы совершенствования
5. Организация финансов субъекта хозяйствования без образования юридического лица
6. Особенности финансов некоммерческих организаций
7. Особенности финансов бюджетных учреждений
8. Планирование расходов в бюджетных организациях.
9. Финансирование образовательного учреждения
10. Финансирование жилищно-коммунального хозяйства и его реформирование
11. Контроль средств бюджетных организаций в системе Федерального казначейства
12. Социально-экономическая сущность и функции финансов домашнего хозяйства
13. Денежные расходы домашнего хозяйства и их пути повышения их эффективности
14. Финансовый менеджмент в организациях, его цели, задачи и функции

### **Тема 6 - Государственный кредит**

1. Государственный кредит как звено финансовой системы
2. Особенности управления государственным долгом (внутренним и внешним)
3. Анализ структуры и динамики государственного долга РФ за последние 5 лет
4. Проблемы отношений России с иностранными государствами в качестве кредитора или заемщика
5. Особенности управления государственным кредитом РФ в современных экономических условиях
6. Перспективы развития и модернизации государственных кредитных отношений

### **Тема 7 - Страхование как финансовая категория**

1. Финансовые риски организаций – сущность, виды, классификация
2. Проблемы и перспективы развития страхового бизнеса в РФ.
3. Современное состояние рынка страховых услуг в РФ
4. Порядок государственного регулирования страховой деятельности
5. Необходимость, сущность и роль страхования в современных экономических условиях
6. Методики анализа страховой деятельности: отечественная практика и

зарубежный опыт

7. Актуарные расчеты как отрасль страхового дела
8. Планирование и прогнозирование в деятельности страховой организации

### **Тема 8 - Финансовый рынок**

1. Состояние и перспективы развития российского рынка ценных бумаг
2. Развитие финансового рынка в мобилизации и распределении финансовых ресурсов
3. Перспективы привлечения инвестиций в реальный сектор экономики
4. Современное состояние и перспективы развития рынка ссудных капиталов в РФ
5. Общая оценка и анализ рынка текущих операций с валютой
6. Фундаментальный анализ рынка драгоценных металлов и драгоценных камней
7. Сравнительный анализ динамики и структуры первичного и вторичного рынков ценных бумаг

### **Тема 9 - Международные финансы**

1. Перспективы развития международной финансовой интеграции
2. Современное состояние мировой кредитной системы и факторы на нее влияющие
3. Мировая валютная система: понятие, содержание, этапы развития
4. Основные направления развития межгосударственных финансовых связей
5. Фундаментальный анализ платежного баланса РФ за последние 5 лет
6. Понятие финансовой глобализации и анализ участия России в международных фондах
7. Международные оффшорные финансовые центры и их роль в развитии мировых финансов
8. Международный финансовый рынок и перспективы его развития
9. Влияние мирового рынка финансовых услуг на развитие национальных банковских систем
10. Кризис на мировом и национальном финансовом рынке и методы его раннего предупреждения.

**Шкала оценивания:** балльная.

**Критерии оценивания:**

3 балла (или оценка «отлично») выставляется обучающемуся, если он демонстрирует глубокое знание содержания вопроса; дает точные определения основных понятий; аргументировано и логически стройно излагает учебный материал; иллюстрирует свой ответ актуальными примерами (типowymi и нестандартными), в том числе самостоятельно найденными; не нуждается в уточняющих и (или) дополнительных вопросах преподавателя.

2 балла (или оценка «хорошо») выставляется обучающемуся, если он владеет содержанием вопроса, но допускает некоторые недочеты при ответе; допускает



незначительные неточности при определении основных понятий; недостаточно аргументировано и (или) логически стройно излагает учебный материал; иллюстрирует свой ответ типовыми примерами.

1 балл (или оценка «удовлетворительно») выставляется обучающемуся, если он освоил основные положения контролируемой темы, но недостаточно четко дает определение основных понятий и дефиниций; затрудняется при ответах на дополнительные вопросы; приводит недостаточное количество примеров для иллюстрирования своего ответа; нуждается в уточняющих и (или) дополнительных вопросах преподавателя.

0 баллов (или оценка «неудовлетворительно») выставляется обучающемуся, если он не владеет содержанием вопроса или допускает грубые ошибки; затрудняется дать основные определения; не может привести или приводит неправильные примеры; не отвечает на уточняющие и (или) дополнительные вопросы преподавателя или допускает при ответе на них грубые ошибки.

### 1.3 СИТУАЦИОННЫЕ ЗАДАЧИ

#### Тема 1 – Сущность и функции финансов

##### *Ситуационная задача №1*

1. Назовите основные признаки финансов как особой формы экономических отношений. Сформулируйте специфические признаки финансов

2. Определите, как с помощью финансов осуществляется стоимостное распределение общественного продукта?

##### *Финансы в общественном воспроизводстве и системе денежных отношений*

Термин «финансы» появился в Западной Европе в торговых городах Италии в XIII-XV веках и означал “денежный платеж”, “платеж в срок”, происходит от лат. «financia», что в переводе значит «наличность», «доход». Позже, получив широкое международное распространение, термин «финансы» стал обозначать систему денежных отношений государства, совокупность государственного имущества и состояние всего государственного хозяйства.

В финансовых отношениях всегда участвует государство, поэтому финансы появились одновременно с возникновением государства и изменялись вместе с ним. Отсюда сущность финансов, закономерности их развития, сфера действия и роль в процессе общественного производства определяются природой и функциями государства.

Возникновение финансов обусловлено следующими объективными факторами:

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

В докапиталистических обществах большая часть доходов государства формировалась путем установления различного рода натуральных повинностей и сборов, а также за счёт дани и грабежей покоренных народов и т.д. Денежное хозяйство было небольшим и ограниченным, общегосударственный фонд денежных средств – бюджет -

был небольшим основная часть которого (2/3 бюджета) расходовалась на военные цели поэтому практического воздействия на экономику он не оказывал.

В дальнейшем формирование и использование централизованного фонда денежных средств - бюджета стало носить устойчивый и системный характер. В результате первых буржуазных революций власть монархов Центральной Европы была значительно урезана. Произошло отделение собственности монарха от государственной денежной казны, т.е. возник общегосударственный фонд денежных средств – бюджет с неединоличным распределением.

Стали возникать системы государственных доходов и расходов с определенным составом, структурой и законодательным закреплением. На протяжении многих столетий в государствах обозначились четыре устойчивых направления расходов денежных средств:

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

Причем два последних направления оставались пока незначительными.

Более определенной и устойчивой стала система формирования государственных доходов. На место натуральных податей пришли налоги в денежной форме.

Вместе с тем этому историческому этапу была свойственна узость финансовой системы, поскольку она состояла из одного звена – бюджетного, а количество финансовых отношений было ограничено, так как все они были связаны с формированием и использованием бюджета.

В условиях капитализма, когда товарно-денежные отношения приобрели всеохватывающий характер, финансы стали выражать экономические отношения в связи с образованием распределением и использованием фондов денежных средств в процессе распределения и перераспределения национального дохода и всего валового общественного продукта.

В XX веке (особенно после второй мировой войны) происходит качественно новое развитие финансовых отношений. Объемы государственных бюджетов возросли и стали выражаться в миллиардах национальных валют. Во всех странах произошло огосударствление значительной части НД, государство стало собственником и распорядителем до 50% его объема. Располагая огромными суммами денежных средств (происходит аккумуляция денежных средств не только бюджета, но и внебюджетных фондов), государства стали оказывать большое влияние на процесс воспроизводства.

Значительное развитие получили расходы по вмешательству государства в экономику: возросли государственные капитальные вложения в электроэнергетику, угольную, газовую и др. отрасли промышленности, на поддержку сельского хозяйства – одной из самых опекаемых отраслей экономики. В главных капиталистических странах за счет государственных средств была создана атомная промышленность. Резко повысились затраты на НТП (до 50% общей суммы расходов на эти цели). Государство стало активно помогать монополиям своей страны в острой конкурентной борьбе на мировом рынке, предоставляя экспортным фирмам экспортные премии. Появились новые государственные расходы на охрану окружающей среды, преодоление экономической отсталости отдельных регионов, оказание субсидий и кредитов развивающимся странам.

Вмешательство в процесс воспроизводства и сферу социальных отношений осуществляется не только на национальном, но и на межгосударственном уровне (например страны Евросоюза).

Таким образом, после второй мировой войны резко расширилась сфера финансовых отношений. Значительное развитие получили:

- местные (региональные) финансы,
- внебюджетные специальные правительственные фонды,

- финансы предприятий - в странах с развитой рыночной экономикой основной организационно-правовой формой стали акционерные общества. Выпуск акций – мощная форма мобилизации капитала, она позволяет трансформировать денежные средства в производственные инвестиции. Акции, облигации, кредиты банка значительно расширяют возможности роста корпораций. Без этого они вынуждены были бы находиться на самофинансировании, развиваться за счет собственных, относительно ограниченных средств. Кроме того, учитывая, что финансы предприятий обслуживают кругооборот огромных фондов денежных средств, вопросы наиболее эффективного управления средствами предприятия приобретают исключительно важное значение.

Из изложенного следует — финансы и финансовые отношения в конечном счёте охватывают две сферы. Первая включает экономические денежные отношения, связанные с формированием и использованием централизованных денежных фондов государства, аккумулируемых в государственной бюджетной системе и правительственных внебюджетных фондах. Вторая сфера включает в себя экономические денежные отношения, которые опосредуют кругооборот денежных фондов предприятий. Финансы превращаются в основной рычаг косвенного воздействия государства на общественное производство.

Современный этап развития финансов связан с появлением более сложной финансовой системы, включающей государственную бюджетную систему, страхование, государственный кредит, финансы хозяйствующих субъектов. Развитие современных финансов состоит в построении новых различных видов взаимосвязей между звеньями финансовой системы.

В отечественной научной и учебной литературе длительное время рассматривали категорию “финансов” упрощенно, как некую сумму денежных средств, используемую государством и некоторыми другими участниками денежных отношений.

В дореволюционном словаре приведено следующее определение финансов: «финансы – совокупность денежных средств, необходимых государству для удовлетворения потребностей различных общественных групп».

Во время советской власти: «советские финансы - денежные ресурсы, сосредоточиваемые в распоряжении советского государства для осуществления его функций по хозяйственно-организационной и культурно-воспитательной работе, охране социалистической собственности и обороне страны».

Важнейший признак финансов – их денежный характер, их денежное выражение в наличной и безналичной формах. Кроме товарно-денежных отношений для возникновения финансов необходима и регулирующая роль государства, в котором финансы становятся рычагом воздействия государства на общественное воспроизводство.

Понятие «финансы» часто отождествляют с понятием «деньги», в действительности это не так, хотя без денег не может быть финансов. Деньги - это всеобщий эквивалент, с помощью которого измеряются все затраты и материальные ценности в обществе. Финансы - это экономический инструмент распределения и перераспределения национального дохода, средство контроля за образованием и использованием фондов денежных средств.

Основным отличительным признаком является то, что финансовые отношения осуществляются на основании государственных нормативно-правовых актов, а нефинансовые отношения такими актами не регулируются, субъекты таких отношений сами определяют пропорции обмена, его условия. Финансы всегда опосредованы правовыми актами, регулирующими денежные отношения.

Финансовые отношения выражают денежные отношения, которые возникают:

- между предприятиями в процессе приобретения товарно-материальных ценностей, реализации продукции и оказании услуг;
- между предприятиями и вышестоящими организациями при создании фондов денежных средств и их распределением у этих вышестоящих организаций;

- внутри предприятия при формировании и кругообороте его фондов;
- внутри домашнего хозяйства при формировании и использовании бюджета семьи;
- между государством и предприятиями, при уплате предприятиями обязательных платежей в бюджетную систему и финансировании расходов;
- между государством и гражданами при внесении ими налогов и добровольных платежей;
- между предприятиями, гражданами и внебюджетными фондами при внесении платежей и получении средств;
- между отдельными звеньями бюджетной системы;
- между страховыми организациями, предприятиями и населением при уплате страховых взносов и возмещении ущерба при наступлении страхового случая и т. д.

Финансовые отношения всегда связаны с формированием денежных доходов и накоплений, принимающих форму финансовых ресурсов. Совокупность денежных средств, находящихся в распоряжении населения, хозяйствующих субъектов, государства, органов местного самоуправления, представляют собой финансовые ресурсы. Источниками финансовых ресурсов выступают:

- на уровне хозяйствующих субъектов: прибыль амортизация, продажа ценных бумаг, банковский кредит, проценты, дивиденды;
- на уровне населения: заработная плата, премии, надбавки, выплаты социального характера, пенсии, пособия, стипендии, потребительский кредит, доходы от предпринимательской деятельности;
- на уровне государства, органов местного самоуправления: доходы от государственных и муниципальных предприятий, доходы от приватизации государственного и муниципального имущества, доходы от внешнеэкономической деятельности, налоговые доходы, государственный и муниципальный кредит, эмиссия денег и доходы от эмиссии ценных бумаг.

Главным материальным источником денежных фондов выступает НД (национальный доход) страны — вновь созданная стоимость, поэтому увеличение НД является основным условием роста финансовых ресурсов.

Именно с учетом размеров НД определяются темпы и пропорции развития экономики, а также возможности расширенного общественного воспроизводства.

Социально-экономическая сущность финансов заключается в исследовании и ответе на следующие вопросы: за счет кого или чего тот или иной хозяйствующий субъект, гражданин, государство, орган местного самоуправления формирует свои финансовые ресурсы и каким образом и в чьих интересах используются эти фонды денежных средств. Теперь, имея дополнительные сведения о финансах, можно дать современное определение финансов.

Финансы представляют собой систему экономических отношений, связанных с формированием, распределением и использованием централизованных и децентрализованных фондов денежных средств в целях выполнения функций и задач государства и обеспечения условий расширенного воспроизводства.

Сущность финансов проявляется в их функциях, под которыми понимают «работу», выполняемую финансами. Финансы выполняют три основные функции:

- распределительную;
- стимулирующую;
- контрольную.

Распределительная функция финансов включает первичное и вторичное распределение (перераспределение), что предполагает распределение национального дохода (НД) и создание основных первичных доходов в производственной сфере, а также вторичных доходов, которые образуются путем перераспределения доходов первичных. Наряду с материальной сферой производства, государство имеет непроизводственную сферу, участники которой непосредственно не участвуют в производстве, но создают

предпосылки его нормального развития (учителя, врачи, ученые, чиновники, военные, деятели культуры, студенты и т. д.). Кроме того, общество состоит также из несовершеннолетних и недееспособных лиц. Все они должны получить определенную долю созданного продукта (НД). Следовательно, государство обязано поддерживать непроизводственную сферу, посредством выделения денежных средств.

Для того, чтобы осуществлять денежные расходы, государство с помощью финансовых инструментов (налоги, бюджет) изымает часть созданных в сфере материального производства доходов и направляет их в другие сферы, осуществляя дальнейшее распределение или перераспределение НД. В результате вторичного распределения образуются вторичные или производные доходы.

На стадии перераспределения главенствующее место принадлежит государству, т. к. только оно в состоянии решить задачи государственной важности (например, вопросы обороноспособности страны, поддержка отсталых регионов и т.п.)

Таким образом, перераспределение НД происходит между производственной и непроизводственной сферами народного хозяйства, отраслями материального производства, отдельными регионами страны, социальными группами населения.

Сущность стимулирующей функции финансов сводится к тому, что государство с помощью системы финансовых рычагов оказывает воздействие на развитие хозяйствующих субъектов, отраслей, регионов в нужном обществу направлении. Как мы теперь знаем, финансы участвуют в процессе создания денежных доходов, а также в процессе их распределения, умело управляя денежными доходами, государство может оказывать влияние на экономику в стране. Посредством распределения денежных средств государство стимулирует или сдерживает развитие определенных социально-экономических процессов. Для этих целей государство использует, прежде всего, следующие финансовые рычаги:

- бюджет (средства из бюджета той или иной отрасли, комплекса отраслей или отдельного предприятия можно выделить, а можно и не выделить);

- цены и тарифы (и в условиях свободной рыночной экономики государство, как известно, вмешивается в процесс ценообразования, устанавливает тарифы в системе ЖКХ, в топливно-энергетическом комплексе, транспорте и др., которые оказывают влияние на финансовое состояние компаний. Цену можно установить высокую, выгодную для производителя или поставщика услуг, а можно и низкую - на уровне затрат предприятий, а то и ниже. В этом случае предприятие понесет убытки и ни о каком дополнительном стимулировании не может быть и речи);

- налоги (это наиболее мощный финансовый инструмент стимулирования хозяйственной деятельности. Низкими налогами можно стимулировать производство и напротив, чрезмерно высокими — подорвать его);

- экспортно-импортные пошлины, тарифы (манипулируя их уровнем, государство стимулирует или не стимулирует экспортно-импортные операции, поддерживает национального производителя, усиливает конкурентные позиции отечественных предприятий на мировых рынках, наполняет бюджет).

Это далеко не полный перечень тех рычагов, которые используются государством, однако и из приведенных видно, какое сильное воздействие может оказать на развитие производства или какой-либо сферы деятельности использование перечисленных выше примеров.

Контрольная функция тесно связана с распределительной и проявляется в способности финансов выступать инструментом контроля. Финансовому контролю подлежит деятельность всех участников финансовых отношений, поэтому финансовый контроль осуществляется как на микро-, так и на макро уровне. Его предметом на макроуровне является распределение ВВП, НД по соответствующим фондам и расходованию их по целевому назначению. На микроуровне — рациональное расходование материальных, трудовых,

природных и финансовых ресурсов.

Нельзя сказать, что контроль проводится только после того, как произошел процесс распределения или осуществилось стимулирование какого-либо социально экономического процесса. Финансовые процессы начинаются, длятся и завершаются, и на каждом из этих этапов необходим контроль. Соответственно финансовый контроль также подразделяется на предварительный, текущий и последующий - до, во время и после осуществления операции.

Финансовый контроль может быть общегосударственным (осуществляется федеральными органами законодательной и исполнительной власти: Счетная палата, Минфин, ЦБ и т.п.), ведомственным (КРУ, налоговые органы и т.п.), внутрихозяйственным, общественным и независимым (аудит).

Перечисленные выше функции действуют одновременно, а не последовательно.

Расширенное воспроизводство включает непрерывное возобновление и увеличение производственных фондов, рост ВВП и его главной части – национального дохода, воспроизводство рабочей силы и производственных отношений. Оно осуществляется с помощью экономических рычагов, товарно-денежных, финансовых и кредитных отношений. Важная роль в воспроизводстве всех составных частей ВВП принадлежит и финансам предприятий и финансам государства.

Финансы воздействуют на расширенное воспроизводство в следующих направлениях:

- финансовое обеспечение воспроизводственного процесса;
- финансовое регулирование экономических и социальных процессов;
- финансовое стимулирование экономики.

Государство воздействует на процесс расширенного воспроизводства через финансирование отраслей производственной и непроизводственной сферы, через налоговую политику. Государственная инвестиционная деятельность осуществляется за счет бюджетных средств и внебюджетных фондов.

Постепенное укрепление экономических позиций создает определенные возможности предприятиям для увеличения собственных финансовых ресурсов (доходов, амортизационного фонда, устойчивых пассивов), так и мобилизованных на рынке для осуществления проведения самостоятельной инвестиционной политики.

## **Тема 2 - Финансовая система**

### *Ситуационная задача №2*

1. Сформулируйте характеризующие отличительные признаки финансовой системы и её звеньев.

2. Назовите особенности отношений в отдельных звеньях и уровнях финансовой системы.

### *Финансовая система страны, ее сферы и звенья.*

Определение понятия «финансовая система» исходит из философской интерпретации категории «система».

Система - это совокупность взаимосвязанных и взаимодействующих между собой элементов. Как уже отмечалось, финансы выражают экономические отношения по поводу формирования и использования фондов денежных средств. Такие фонды денежных средств формируются во всех подразделениях общественного воспроизводства и обслуживают их.

В зависимости от масштабов решаемых задач они бывают централизованными и децентрализованными.

При этом процесс формирования денежных фондов в каждой сфере общественного воспроизводства имеет свою специфику. Специфичен также характер

обслуживания денежными фондами соответствующих сфер общественного воспроизводства. Поэтому финансовые отношения и денежные фонды в каждой сфере общественного воспроизводства имеют экономическое право на самостоятельное существование с известной степенью допущения их свободы. Тем самым они выделяются в отдельные звенья, образуя элементы целостной финансовой системы.

Формирование и использование фондов денежных средств происходит не автоматически, а осуществляется с помощью специального аппарата управления финансами. Таким образом, каждое звено финансовой системы имеет свою систему денежных фондов и свои органы управления. Каждое звено финансовой системы определенным образом влияет на процесс воспроизводства, имеет свои, присущие ему функции.

Таким образом, каждое звено финансовой системы представляет собой определенную сферу финансовых отношений, а финансовая система в целом — совокупность различных сфер финансовых отношений, в процессе которых образуются и используются фонды денежных средств.

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

Другими словами, финансовая система — это совокупность сфер и звеньев финансовых отношений со своими формами и методами образования, распределения и использования фондов денежных средств и органами управления.

Под финансовой системой РФ понимают совокупность финансовых отношений, которые способствуют образованию и использованию соответствующих денежных фондов, совокупность государственных органов и учреждений, осуществляющих в пределах своей компетенции финансовую деятельность. Финансовая система России включает следующие звенья финансовых отношений: общегосударственные финансы (бюджетная система, внебюджетные фонды, государственный кредит); страховые фонды; финансы предприятий различных форм собственности.

Каждая сфера финансовой системы включает: функции, ресурсы, фонды, бюджеты.

Децентрализованные финансы — являются основой финансовой системы, т.к. здесь в сфере материального производства, формируется преобладающая часть финансовых ресурсов.

Финансы предприятий участвуют в создании материального источника всех денежных фондов страны — национального дохода. От состояния децентрализованных фондов денежных средств зависит общее финансовое положение страны, ведущая роль в обеспечении темпов развития отраслей национального хозяйства. В условиях рыночных отношений предприятия осуществляют свою деятельность на началах коммерческого расчета, при котором расходы предприятия должны покрываться за счет собственных доходов. Главным источником развития становится прибыль. Предприятия стали обладать реальной финансовой независимостью, самостоятельно распределяют выручку от реализации, распоряжаются прибылью, формируют производственные и социальные фонды, изыскивают средства для инвестирования, используя ресурсы финансового рынка — кредиты банков, эмиссию облигаций, депозитные сертификаты. Финансы домашнего хозяйства лишь недавно включены как звено финансовой системы. Финансовые отношения населения по формированию семейного бюджета и его использованию имеют исключительно важное значение по регулированию платежеспособного спроса страны. Определенная часть создаваемого ВВП в виде товаров и услуг проходит через семейный бюджет. Чем выше доходы членов общества, тем выше его спрос на производимые материальные ценности, тем устойчивее экономическое положение предприятия.

Страховые фонды обеспечивают социальную защиту общества, возмещение убытков от стихийных бедствий и несчастных случаев, а также способствуют их

предупреждению.

Централизованные финансы – вторая сфера финансовой системы находится в собственности государства и с 2001 года по БК РФ включает бюджетную систему, внебюджетные фонды и государственный кредит.

Бюджетная система РФ состоит из трех звеньев:

- федерального бюджета;
- региональных бюджетов (85), в том числе, 22- республик, 9 краёв, 46 областей, 4 автономных округов, 1 – автономной области и 3 городов федерального значения (Москвы, Санкт-Петербурга и Севастополя);
- местных бюджетов.

Каждый бюджет функционирует автономно. Для целей планирования бюджетных ресурсов составляется консолидированный бюджет – статистический сводный бюджет, который объединяет финансовые ресурсы всех уровней бюджетной системы.

Помимо государственного бюджета, в любой экономике формируются и используются внебюджетные фонды, где сосредотачиваются средства федерального правительства и местных властей, связанные с финансированием расходов, не включенных в бюджет. По экономическому содержанию внебюджетные фонды делятся на две группы – социальные и экономические внебюджетные фонды. Формирование внебюджетных фондов осуществляется за счет обязательных целевых отчислений.

Внебюджетные фонды имеют строго целевое назначение:

- поддерживать развитие приоритетных сфер экономики;
- расширять социальные услуги населению;
- стимулировать развитие отраслей социальной инфраструктуры (ПФ, ФСС, ФОМС).

Важным элементом общегосударственных финансов является государственный кредит. Государственный кредит представляет собой особую форму денежных отношений между государством, отдельными гражданами, юридическими и физическими лицами, а также зарубежными государствами, международными организациями по поводу формирования и использования ссудного фонда.

Государственные финансы, осуществляемые за счет бюджетов всех уровней и внебюджетных фондов, должны обеспечить структурную перестройку экономики с сырьевой на инновационную, ускорение НТП, повышение эффективности производства и на этой основе рост жизненного уровня населения.

### **Тема 3 - Финансовая политика**

#### *Ситуационная задача №3*

1. Назовите основные принципы выработки и проведения государственной финансовой политики

2. Сформулируйте стратегию и тактику финансовой политики в современных экономических условиях

#### *Содержание, значение и задачи финансовой политики. Взаимосвязь финансовой политики и экономики.*

Государство для осуществления своих функций и достижения определенных государственных социально-экономических задач использует, как отмечалось выше, финансы. Важную роль в реализации поставленных целей играет в современных условиях финансовая политика. Через финансовую политику, являющуюся составной частью экономической политики государства, осуществляется воздействие финансов на экономическое и социальное развитие общества.

Финансовая политика представляет собой совокупность целенаправленных мер



государства в области управления финансами в целях определения наиболее эффективных, отвечающих современным условиям мероприятий для создания финансовой основы реализации экономической политики государства. Это деятельность государства, предприятия по целенаправленному использованию финансов. Содержание финансовой политики включает: выработку концепций развития финансов, определение основных направлений их использования и разработку мер, направленных на достижение поставленных целей. Финансовая политика - это самостоятельная сфера деятельности государства в области финансовых отношений.

Основными целями и задачами финансовой политики являются:

- обеспечение условий для формирования максимально возможных финансовых ресурсов;
- установление рационального с точки зрения государства распределения и использования финансовых ресурсов;
- организация регулирования и стимулирования экономических и социальных процессов финансовыми методами;
- выработка финансового механизма и его развитие в соответствии с изменяющимися целями и задачами стратегии;
- создание эффективной и максимально деловой системы управления финансами.

Одна из главных задач финансовой политики - предотвращать социальную напряженность в обществе, преодолевать спад производства, повышать социальную защиту населения.

Государство, являясь главным субъектом финансовой политики, разрабатывает стратегию основных направлений финансового развития на перспективу, определяет тактику действия на предстоящий период, средства и пути достижения стратегических задач.

Общими принципами формирования финансовой политики государства являются:

- выработка научно обоснованной концепции развития финансов, которая формируется на основе анализа экономики, перспектив ее стабилизации и развития, учета потребностей народного хозяйства и населения страны в финансовых ресурсах;
- концентрация определенной части финансовых ресурсов в централизованных фондах государства для обеспечения финансирования расходов на содержание правительства, армии, судебно исполнительных органов, учреждений образования, здравоохранения, культуры и др.;
- определение главных направлений наиболее эффективного использования финансовых ресурсов государства путем распределения их прежде всего в приоритетные сферы;
- регулирование финансовых отношений с использованием фискальной политики, предусматривающей совершенствование политики правительства в области налогообложения в целях пополнения государственной казны.

Главными направлениями государственной финансовой политики являются: бюджетная, налоговая, инвестиционная, социальная, таможенная политика.

Бюджетная политика, которой отводится главное место в финансовой политике, предполагает реализацию совокупности мер по осуществлению взаимодействия бюджетов разных уровней. Она выражается в структуре расходной части бюджета, в распределении расходов между бюджетами разных уровней, в источниках и способах покрытия бюджетного дефицита, в формах и методах управления государственным долгом. Характер решения этих вопросов определяет социально-экономическую направленность бюджетной политики.

Налоговая политика предполагает разработку и реализацию комплекса мер по совершенствованию налоговой системы, принципов ее построения и условий функционирования, мер по повышению эффективности и оптимизации налогообложения. Основная цель современной налоговой политики - формирование такой налоговой

системы, которая была бы необременительной для субъектов хозяйствования как по уровню изъятия доходов в форме налоговых платежей, так и в части простоты и прозрачности процедур расчета и уплаты налогов, совершенства налоговой отчетности и упорядочения налоговых проверок. Следует отметить, что в стране в последние годы проделана значительная работа по совершенствованию налоговой системы. К ее положительным итогам можно отнести повышение собираемости налогов при снижении налоговой нагрузки на субъекты хозяйствования вследствие снижения ставки налога на прибыль с 35 до 24%, ставки НДС - с 20 до 18%, единого социального налога - с 38,5 до 26%. Эта работа должна быть продолжена. Налоговая система должна создавать справедливые и одинаковые условия для развития бизнеса всем экономическим агентам, формировать в стране, наряду с другими факторами, благоприятный инвестиционный климат, способствуя при этом максимальной мобилизации денежных средств в бюджеты всех уровней.

Инвестиционная политика представляет собой систему мероприятий по созданию условий для привлечения отечественных и иностранных инвестиций прежде всего в реальный сектор экономики. Главная задача этой политики заключается в определении приоритетов в финансировании инвестиционной деятельности, создании условий для того, чтобы инвесторам было выгодно вкладывать финансовые средства в экономику России, чтобы крупные капиталы не утекали из России, а наоборот, чтобы происходил приток иностранного капитала. Проведение инвестиционной политики предполагает финансирование федеральных целевых программ, стимулирующих инновационное развитие экономики.

Социальная финансовая политика направлена на решение задач финансового обеспечения социального развития общества, улучшение условий жизни и благосостояния населения, других социальных прав граждан России, предусмотренных Конституцией РФ. Она, в частности, охватывает пенсионную политику, иммиграционную политику, политику финансовой помощи отдельным группам населения и др. Реализация социальной финансовой политики предполагает упорядочение социальных пособий и льгот, предоставление их в первую очередь социально уязвимым слоям населения, сохранение стабильности доходов государственных социальных внебюджетных фондов в целях обеспечения уровня пенсий, адекватного прожиточному уровню, гарантированного уровня предоставления медицинской помощи и социальных выплат по временной нетрудоспособности. Практическая реализация задач финансовой политики позволит обеспечить социальную стабильность общества и социальную защищенность малообеспеченных и нетрудоспособных слоев населения, последовательно осуществлять государственные социальные гарантии, установленные в Конституции РФ. Нельзя забывать при этом, что улучшение условий жизни и благосостояния населения является неременным и обязательным условием успешного роста экономики страны.

Таможенная политика направлена на регулирование экономических взаимоотношений с другими государствами и защиту внутреннего рынка и национальных производителей с помощью методов тарифного и нетарифного регулирования.

Таким образом, финансовая политика - это часть социально-экономической политики государства по обеспечению сбалансированного роста финансовых ресурсов во всех звеньях финансовой системы страны, особая сфера деятельности государства, направленная на мобилизацию финансовых ресурсов, их рациональное распределение и эффективное использование для осуществления государством его функций.

В условиях повышения экономической роли государства влияние государственных финансов на экономику значительно усиливается. Государство в зависимости от конкретной ситуации и фазы экономического цикла может стимулировать или сдерживать экономический рост, способствовать расширению экспорта, решать социальные задачи и т. д. Учитывая важность государственной финансовой политики, ряд принципиальных решений по ее осуществлению принимается законодательными органами власти -

парламентами, которые утверждают государственные бюджеты и отчеты об их исполнении, уровень (ставки) налогов и порядок их взимания, предельный размер государственного долга и др.

Инструментом осуществления финансовой политики государства является финансовый механизм. Финансовый механизм - совокупность форм организации финансовых отношений, методов (способов) формирования и использования финансовых ресурсов, применяемых обществом в целях создания благоприятных условий для экономического и социального развития общества. В соответствии со структурой финансовой системы финансовый механизм подразделяется на финансовый механизм предприятий (организаций, учреждений), страховой механизм, бюджетный механизм и т. д. В каждом из них согласно функциональному назначению можно выделить следующие звенья: мобилизация финансовых ресурсов, финансирование, стимулирование и др.

Используя различные элементы финансового механизма, органы власти (всех уровней) стремятся обеспечить реализацию целей финансовой политики, решение ее перспективных задач. Совершенствование, корректировка тех или иных элементов хозяйственного механизма происходят путем изменения соответствующих норм и правил функционирования каждого структурного элемента финансового механизма.

Важную роль в реализации финансовой политики играет совершенствование финансового механизма управления предприятиями, направленного на организацию взаимодействия финансовых отношений и фондов денежных средств в целях эффективного их воздействия на конечные результаты производства. Здесь следует выделить совершенствование финансовых методов и финансовых рычагов воздействия на хозяйственный процесс путем более совершенного налогообложения, страхования, обоснованного установления курса валют, процентной ставки, амортизации, арендной платы, стоимости ценных бумаг и т. д. Нельзя при этом недооценивать правовое обеспечение предприятий (законы, указы, постановления, приказы министерств), а также своевременное и качественное нормативное и информационное обеспечение (инструкции, нормативы, методические указания и др.), которые выпускаются Министерством финансов, Федеральной налоговой службой, Государственным таможенным комитетом и т. д.

В связи с таким важным значением финансовой политики, являющейся, как отмечалось, составной частью общей экономической политики страны, ей в современной России уделяется исключительно большое внимание. Каковы особенности и стратегические контуры формирования и реализации финансовой политики России в ближайшей и среднесрочной перспективе?

Максимально сблизить финансовую политику с задачами социально-экономического развития страны, обеспечить единство целей финансовой политики и целей развития экономики. В реальной действительности финансовая политика последнего десятилетия была направлена преимущественно на быстрое изменение прежнего социального строя, она была в значительной мере оторвана от задач социально-экономического развития общества. Принятие в качестве приоритетных целей финансовой политики "недопущение бюджетного дефицита", "осуществление финансовой стабилизации", "существенное снижение уровня инфляции", "вхождение в мировую финансовую систему" является эффективным средством и условием решения намеченных социально-экономических задач общества. При этом важно понимать и другое: без обеспечения в стране экономического роста невозможно решение ни одной сколь угодно важной задачи финансовой политики.

Реализация перспективной задачи финансовой политики должна предусматривать вхождение или встраивание финансовой системы России в международную финансовую систему. Это потребует соответствующего обучения новым финансовым технологиям, нового уровня знаний корпоративных финансов, финансового менеджмента и т. д. Однако главным направлением в финансовой политике должно стать укрепление рубля,

повышение доверия к отечественным финансовым, банковским и кредитным инструментам. Рубль должен занять равноправное положение среди других валют, а в дальнейшем превратиться в сильную валюту. Необходимо постепенно уходить от практики деления денежного оборота на относительно автономные, развивающиеся по своим правилам части: рублевую, долларовую, бартерную. При неустойчивом рубле, зависимом от количества поступающих в страну долларов, трудно, если не невозможно, решить задачу восстановления единого управления денежным оборотом страны.

Финансовая политика должна быть направлена на существенное сокращение, а затем и предотвращение бегства капитала из страны. Крупный отток капитала, нелегальный его вывоз, утаивание части валютной выручки от экспорта продукции на счетах в офшорных банках, перевод авансовых платежей за поставку импортной продукции без получения соответствующего товара - все это резко снижает потенциал рубля. Потребуется время для разработки и принятия соответствующих законов, в первую очередь закона о бегстве капитала, а также выработки мер по более эффективному валютному контролю.

Предстоит повысить качество бюджета, которое определяется как устойчивостью доходов и высокой собираемостью налогов, так и отлаженностью системы его исполнения. Здесь важно упорядочить систему казначейства, усовершенствовать вертикальную систему финансового контроля, особенно крупных ассигнований, обеспечить создание единой системы бухгалтерского учета расходов бюджета.

Один из перспективных вопросов финансовой политики - вопрос о соотношении бюджетов разных уровней: бюджета центра и региональных бюджетов. Не меняя резко сложившиеся пропорции между бюджетами разных уровней, необходимо, тем не менее, совершенствовать межбюджетные отношения. Необходимо в рамках принятого Бюджетного кодекса, концепции развития межбюджетных отношений стремиться к постепенному увеличению доли финансовых ресурсов региональных бюджетов, доведя это соотношение до 50 : 50. В настоящее время это соотношение складывается не в пользу региональных бюджетов.

Сохраняет актуальность проблема совершенствования налоговой системы. И это тоже важнейшая часть финансовой политики. Необходимо сделать налоговую систему реалистичной, учитывающей финансовое положение предприятий. Для позитивного воздействия налогов на экономический рост следует разумно сочетать единство налоговых ставок с возможным дифференцированным режимом их использования, предоставляя скидки тем компаниям, которые расширяют рынок сбыта нужной обществу продукции или снижают цены на нее. Все еще сложна и нуждается в упрощении система налогообложения малого бизнеса. И в этой сфере налоги еще не стали локомотивом его развития. Рассматривая вопрос шире, можно сказать, что сама финансовая политика в целом, во всех ее направлениях должна иметь большую инвестиционную направленность.

## **Тема 4 - Бюджетное устройство и бюджетный процесс**

### *Ситуационная задача №4*

1. Сформулируйте сущность государственной бюджетной системы, её специфические признаки, функции и задачи.

2. Назовите механизмы реализации принципов построения бюджетной системы РФ

### *Общее понятие о бюджетном устройстве и принципах построения бюджетной системы*

Для выполнения своих функций государственные органы на всех уровнях управления должны располагать соответствующей финансовой базой. С этой целью в каждой стране создается разветвленная сеть бюджетов, обеспечивающая аккумуляцию

денежных ресурсов регионов для финансирования их хозяйства, социальной сферы, благоустройства каждой административно-территориальной единицы, содержания законодательной власти, аппарата управления и других мероприятий.

Главное место в бюджетном устройстве занимает бюджетная система, представляющая собой основанную на экономических отношениях и юридических нормах совокупность всех видов бюджетов страны.

Бюджетной системой государства называется совокупность бюджетов всех территориальных уровней, представляющая собой систему, основанную на определенных экономических отношениях и юридических нормах.

Бюджетное устройство представляет собой организационные принципы построения бюджетной системы, ее структуру, взаимосвязь объединяемых в ней бюджетов.

Бюджетное устройство страны определяется ее государственным устройством

Для бюджетной системы федеративного государства характерны три уровня - федеральный бюджет, бюджеты субъектов федерации и местные бюджеты. В унитарном государстве бюджетная система состоит из двух уровней - государственного бюджета и местных бюджетов, находящихся в ведении органов местного самоуправления.

В унитарных государствах местные бюджеты не входят в государственный бюджет, в федеративных государствах местные бюджеты не входят в бюджеты членов федерации, а последние не включаются в федеральный бюджет.

Бюджет является основной составляющей финансовой системы любого государства. В нем объединяются главные доходы и расходы страны.

В научной литературе за рубежом традиционно сложился юридический подход к определению бюджета. Бюджет определяется как закон, регламентирующий деятельность органов государственной власти по сбору доходов и их расходованию. С юридической точки зрения бюджет следует рассматривать в качестве правового акта.

С экономической точки зрения бюджет рассматривается как финансовый план ведения государственного хозяйства, рассчитанный на определенный период.

Совмещая эти два подхода дадим полное определение понятию бюджета – это основной финансовый план образования, распределения и использования централизованного денежного фонда государства (региона), утверждаемый соответствующим представительным органом власти. Этот финансовый план закрепляет юридические права и обязанности участников бюджетных отношений.

Экономическая сущность понятия государственного бюджета раскрывается через совокупность бюджетных отношений по формированию и использованию бюджетного фонда страны.

Существуют три подхода к определению сущности бюджета:

- во-первых, по своей экономической сущности государственный бюджет представляет собой денежные отношения, возникающие у государства с физическими и юридическими лицами;

- во-вторых, эти отношения возникают по поводу перераспределения национального дохода в связи с образованием и использованием бюджетного фонда, предназначенного для финансирования экономики, нужд обороны, государственного управления, социально-культурных мероприятий;

- в-третьих, бюджет может рассматриваться в качестве самостоятельной экономической категории, так как он является экономической формой существования объективно обусловленных распределительных отношений.

Бюджет, являясь одной из основных экономических категорий, в свою очередь, объединяет другие экономические категории (налоги, государственные расходы и пр.), так как через бюджет осуществляется постоянная мобилизация ресурсов их распределение и расходование.

Исходя из экономической сущности бюджета и в связи с необходимостью ее

реализации, государственный бюджет выполняет следующие основные функции:

- перераспределение национального дохода;
- финансовое обеспечение социальной политики;
- государственное регулирование и стимулирование экономики;
- контроль за образованием и использованием централизованного фонда денежных средств.

Следует отметить, что препятствуют осуществлению функций бюджета такие негативные явления в экономике и финансовой системе, как инфляция, бюджетный дефицит (превышение расходов бюджета над его доходами), несвоевременность утверждения бюджета, противоречия при распределении средств между бюджетами разных уровней.

Огромное значение в формировании бюджетной системы, способной решать не только тактические, но и стратегические вопросы развития общества, принадлежит научно обоснованной системе принципов ее формирования. Соблюдение определенных принципов бюджетной системы страны связано с практической фазой полного управленческого (бюджетного) цикла, в пределах которого достигаются намеченные цели бюджетной политики и осуществляется регулирующее влияние на ключевых общественно-необходимых направлениях развития. Принципы построения бюджетной системы страны рассматриваются в публикациях отечественных ученых. Вместе с тем, анализ этих публикаций свидетельствует, что в отечественной науке отсутствует единодушие в определении принципов бюджетной системы, дискуссионными являются вопросы отнесения того или иного принципа к их общему составу. Они требуют осмысления и научного обоснования в соответствии с требованиями современности. Бюджетный кодекс Российской Федерации в ст. 28 закрепляет, что бюджетная система Российской Федерации основана на принципах: единства бюджетной системы Российской Федерации; разграничения доходов, расходов и источников финансирования дефицитов бюджетов между бюджетами бюджетной системы Российской Федерации; самостоятельности бюджетов; равенства бюджетных прав субъектов Российской Федерации, муниципальных образований; полноты отражения доходов, расходов и источников финансирования дефицитов бюджетов; сбалансированности бюджета; эффективности использования бюджетных средств; общего (совокупного) покрытия расходов бюджетов; прозрачности (открытости); достоверности бюджета; адресности и целевого характера бюджетных средств; подведомственности расходов бюджетов; единства кассы.

Принцип (от лат. — начало, основа) определяется как основные, исходные положения, установка для какой — либо теории, учения, науки или руководящее положение, основное правило деятельности. Итак, принципы бюджетной системы страны определяют исходные положения ее построения и правила функционирования. Соблюдение обоснованных принципов построения бюджетной системы, выделенных в статье 28 Бюджетного кодекса Российской Федерации, определяет эффективность ее функционирования в стране. Рассмотрим некоторые из них. Принцип единства предусматривает единые принципы функционирования (соотношение и взаимодействие) разных видов бюджетов как элементов единой бюджетной системы Российской Федерации. Единство бюджетной системы позволяет проводить единую социальную и экономическую политику в стране. Содержание принципа единства бюджетной системы Российской Федерации раскрывается в Бюджетном кодексе Российской Федерации как единство правовой базы, денежной системы, регулирования бюджетных отношений, существование единой бюджетной классификации, единый порядок исполнения бюджетов и ведения бухгалтерского учета средств государственного и местных бюджетов, отчетности. Единство бюджетного законодательства Российской Федерации состоит в Бюджетном кодексе Российской Федерации — едином кодифицированном акте, который детально регулирует бюджетные отношения. Принцип единства бюджетной

системы Российской Федерации предполагает регулирование бюджетных отношений, которое, с одной стороны, гарантировало бы единые основы финансовой деятельности государства и органов местного самоуправления, а с другой — позволяло бы местным органам власти в пределах своих полномочий осуществлять бюджетное регулирование в соответствии с действующим законодательством. Существенным признаком единства бюджетной системы Российской Федерации является единство принципов ее построения. Важной составляющей принципа единства бюджетной системы Российской Федерации является установление единых форм бюджетной документации и отчетности, утвержденных законодательством Российской Федерации, которые одновременно являются обязательными для использования всеми участниками бюджетного процесса. Другим важным аспектом принципа единства бюджетной системы Российской Федерации является установление единых требований относительно ответственности и меры воздействия за совершенные правонарушения бюджетного законодательства. Принцип единства бюджетной системы Российской Федерации определяет единую бюджетную классификацию, обязательную для применения всеми участниками бюджетного процесса. Принцип сбалансированности бюджетной системы означает, что объем предусмотренных бюджетом расходов должен соответствовать суммарному объему доходов бюджета и поступлений источников финансирования его дефицита, уменьшенных на суммы выплат из бюджета, связанных с источниками финансирования дефицита бюджета и изменением остатков на счетах по учету средств бюджетов. Соблюдение принципа сбалансированности бюджета закладывает основы минимизации бюджетного дефицита (профицита). Принцип самостоятельности является важнейшим принципом бюджетной системы. Согласно Бюджетному кодексу, этот принцип означает: право и обязанность органов государственной власти и органов местного самоуправления самостоятельно обеспечивать сбалансированность соответствующих бюджетов и эффективность использования бюджетных средств, самостоятельно осуществлять бюджетный процесс, устанавливать налоги и сборы, доходы от которых подлежат зачислению в соответствующие бюджеты бюджетной системы Российской Федерации; право самостоятельно определять формы и направления расходования средств бюджетов, право предоставлять средства из бюджета на исполнение расходных обязательств, устанавливаемых иными органами государственной власти и органами местного самоуправления, исключительно в форме межбюджетных трансфертов, недопустимость введения в действие в течение текущего финансового года изменений бюджетного законодательства Российской Федерации о налогах и сборах без внесения изменений в законы (решения) о соответствующих бюджетах, предусматривающих компенсацию увеличения расходов, снижения доходов, недопустимость изъятия дополнительных доходов, экономии по расходам бюджетов, полученных в результате эффективного исполнения бюджетов. Как мы видим перечень исчерпывающий. Все указанные аспекты, характеризующие принцип самостоятельности, фактически отражают полномочия и обязанности органов власти, которые утверждают и выполняют соответствующий бюджет. Принцип самостоятельности фактически защищает бюджеты от неправомерного или необоснованного перераспределения или изъятия бюджетных средств, от вмешательства в бюджетный процесс на любой его стадии. Следует отметить, что реальное обеспечение принципа самостоятельности всех бюджетов невозможно без существования собственных источников доходов, достаточных для выполнения функций органов власти и органов местного самоуправления, которые являются распорядителями бюджетных средств. Только в случае, если все органы власти наделены для реализации своих полномочий необходимыми бюджетными средствами, можно говорить о реализации принципа самостоятельности бюджета. На практике этот принцип реализуется в пределах, закрепленных за каждым органом власти, в пределах его компетенции. Компетенция (лат. — взаимно стремлюсь, отвечаю) — совокупность предметов ведения, задач, полномочий, прав и обязанностей государственного органа или должностного лица,

определяемые законодательством. Таким образом, самостоятельность местных бюджетов должна реализовываться как правами органов власти и местного самоуправления на самостоятельное рассмотрение и утверждение собственных бюджетов, так и путем закрепления за соответствующими бюджетами такого размера доходов, который позволил бы осуществлять финансирование минимально необходимых расходов. Принцип полноты предполагает, что все доходы, расходы и источники финансирования дефицитов бюджетов в обязательном порядке и в полном объеме отражаются в соответствующих бюджетах. Кроме того, элементом принципа полноты можно считать также принцип полноты структуры бюджетной системы. Требование этого принципа означает, что в бюджетной системе должны быть учтены все реально существующие виды бюджетов каждого административно-территориального образования. Принцип эффективности использования бюджетных средств означает, что при составлении и исполнении бюджетов участники бюджетного процесса в рамках установленных им бюджетных полномочий должны исходить из необходимости достижения заданных результатов с использованием наименьшего объема средств (экономности) и (или) достижения наилучшего результата с использованием определенного бюджетом объема средств (результативности). При этом цели участников бюджетного процесса должны основываться на основе национальной системы ценностей и заданий инновационного развития экономики, путем обеспечения качественного предоставления услуг, гарантированных государством. Таким образом, на стадии составления или исполнения бюджета участники бюджетного процесса, ответственные за составление и исполнение бюджетов, должны исходить из двух целей: первая — достижение запланированной цели, вторая — достижение максимального результата. При достижении запланированной цели участники бюджетного процесса должны стремиться к экономии бюджетных средств, а при достижении максимального результата (по сравнению с запланированным) — имеют право использовать все предусмотренные в бюджете средства для финансирования соответствующих мероприятий. Контроль за соблюдением принципа эффективности осуществляется путем проведения аудита и оценки эффективности управления бюджетными средствами в соответствии с законодательством. Принцип адресности и целевого характера бюджетных средств означает, что бюджетные ассигнования и лимиты бюджетных обязательств доводятся до конкретных получателей бюджетных средств с указанием цели их использования. Из него вытекает принцип подведомственности расходов бюджетов, который означает, что получатели бюджетных средств вправе получать бюджетные ассигнования и лимиты бюджетных обязательств только от главного распорядителя (распорядителя) бюджетных средств, в ведении которого они находятся. Главные распорядители (распорядители) бюджетных средств не вправе распределять бюджетные ассигнования и лимиты бюджетных обязательств распорядителям и получателям бюджетных средств, не включенным в перечень подведомственных им распорядителей и получателей бюджетных средств. Распорядитель и получатель бюджетных средств могут быть включены в перечень подведомственных распорядителей и получателей бюджетных средств только одного главного распорядителя бюджетных средств. Подведомственность получателя бюджетных средств главному распорядителю (распорядителю) бюджетных средств возникает в силу закона, нормативного правового акта Президента Российской Федерации, Правительства Российской Федерации, высшего исполнительного органа государственной власти субъекта Российской Федерации, местной администрации. Также из принципа адресности и целевого характера бюджетных средств вытекает принцип единства кассы. Принцип единства кассы означает зачисление всех кассовых поступлений и осуществление всех кассовых выплат с единого счета бюджета, за исключением операций по исполнению бюджетов, осуществляемых в соответствии с нормативными правовыми актами органов государственной власти Российской Федерации, органов государственной власти субъектов Российской Федерации, муниципальными правовыми актами органов местного самоуправления за



пределами территории соответственно Российской Федерации, субъекта Российской Федерации, муниципального образования, а также операций, осуществляемых в соответствии с валютным законодательством Российской Федерации. Принцип целевого характера бюджетных средств устанавливает, что бюджетные средства используются только на целевые, определенные бюджетными назначениями и бюджетными ассигнованиями. При формировании структуры расходов бюджета реализации этого принципа способствует ведомственная классификация расходов и кредитования бюджета, в соответствии с которой бюджетные средства выделяются в распоряжение конкретных распорядителей бюджетных средств с определением направлений их использования на финансирование конкретных целей. По своей сути все бюджетные средства имеют целевую направленность, ведь они предназначены для финансового обеспечения задач и функций государства и местного самоуправления. Целевое использование бюджетных средств предусматривает их расходование на цели, которые отвечают бюджетным назначениям, направлениям использования бюджетных средств, определенных в паспорте бюджетной программы (в случае применения программно-целевого метода в бюджетном процессе) или в порядке использования бюджетных средств; бюджетным ассигнованиям (росписи бюджета, сметы, плана использования бюджетных средств). Принцип прозрачности (открытости) означает: обязательное опубликование в средствах массовой информации утвержденных бюджетов и отчетов об их исполнении, полноту представления информации о ходе исполнения бюджетов, а также доступность иных сведений о бюджетах по решению законодательных (представительных) органов государственной власти, представительных органов муниципальных образований; обязательную открытость для общества и средств массовой информации проектов бюджетов, внесенных в законодательные (представительные) органы государственной власти (представительные органы муниципальных образований), процедур рассмотрения и принятия решений по проектам бюджетов, в том числе по вопросам, вызывающим разногласия либо внутри законодательного (представительного) органа государственной власти (представительного органа муниципального образования), либо между законодательным (представительным) органом государственной власти (представительным органом муниципального образования) и исполнительным органом государственной власти (местной администрацией); обеспечение доступа к информации, размещенной в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» на едином портале бюджетной системы Российской Федерации; стабильность и (или) преемственность бюджетной классификации Российской Федерации, а также обеспечение сопоставимости показателей бюджета отчетного, текущего и очередного финансового года (очередного финансового года и планового периода). Секретные статьи могут утверждаться только в составе федерального бюджета. Таким образом, принцип прозрачности обязывает органы власти публиковать (предоставлять информацию, публично представлять) бюджет и ход бюджетного процесса, отчеты об исполнении государственного бюджета и местных бюджетов в установленные Бюджетным кодексом сроки и в определенных средствах массовой информации. В то же время допускается исключение отдельных расходов из информации о выполнении бюджета в случае, если это касается государственных интересов и связано с хранением государственной тайны. А. Мярковский, анализируя принципы построения бюджетной системы, определяет, что принцип эффективности и целевого использования бюджетных средств не относится к принципам построения бюджетной системы. Первый принцип автор относит к бюджетной политике, второй — к принципу бюджетного финансирования. На наш взгляд, принцип эффективности более целесообразно было бы отнести к принципам бюджетной политики. Целевое использование бюджетных средств должно определяться как принцип бюджетного финансирования, он является неотъемлемым требованием закона, где предусматривается ответственность за нецелевое использование бюджетных средств. Что касается принципа сбалансированности бюджета и принципа единства бюджетной

системы, то ряд ученых считает их непригодными для функционирования бюджетной системы. Так, В. М. Опарин отмечает, что бюджету присуща сбалансированность, следовательно, несбалансированного бюджета в действительности быть не может. Относительно принципа единства бюджетной системы ученый утверждает, что он «может базироваться только на жестком централизованном руководстве», поэтому более эффективной и рациональной является бюджетная система, построенная на принципах автономности каждого. Принципы построения бюджетной системы, определенные В. М. Опариним, включают: выделение видов бюджетов, принципы разграничения доходов и расходов, организация межбюджетных отношений. Относительно принципа единства бюджетной системы Российской Федерации. Этот принцип основывается на взаимодействии всех бюджетов, основой его реализации является, прежде всего, достижение единства бюджетов, входящих в бюджетную систему. Общее определение бюджетного процесса, его стадий, единой бюджетной классификации, применяемой ко всем видам бюджетов, единство принципов построения бюджетной системы, установление единых форм бюджетной документации и отчетности обеспечивает единство всех составляющих бюджетной системы. Поэтому данный принцип означает единое законодательное основание и организационные основы формирования и функционирования бюджетной системы, что необходимо и в условиях развития принципа самостоятельности бюджетов. Следует отметить, что научно обоснованный перечень принципов бюджетной системы не является гарантией их реализации. Для внедрения указанных принципов в реальную практику необходимо выполнение ряда условий, что является предметом дальнейших исследований. Перспективой дальнейших исследований должен стать также анализ, насколько бюджетная политика воплощает принципы и функции бюджетной системы государства, учитывая, что именно бюджетная система является одним из основных ее инструментов для направления развития общества в необходимом направлении.

## **Тема 5 - Финансы хозяйствующих субъектов**

### *Ситуационная задача №5*

1. Сформулируйте основные функции и принципы организации финансов предприятий
2. Составьте схему, отражающую формирование и использование финансовых ресурсов предприятия.

#### *Общая концепция финансов предприятия*

Финансы хозяйствующих субъектов, к которым относятся коммерческие и некоммерческие организации, представляют собой выражаемые в денежном измерителе экономические отношения, возникающие в процессе учреждения этих организаций, в ходе производства и реализации продукции, оказания работ и услуг, формирования оборотных и внеоборотных активов, привлечения различных источников финансирования, распределения и использования привлеченных средств.

Ключевое место в системе финансов хозяйствующих субъектов принадлежит финансам коммерческих организаций, поскольку именно здесь создаются материальные блага, формируется прибыль, которая является главным источником производственного и социального развития общества.

Предприятие является юридическим лицом и имеет определенные признаки:

- разрабатывает свой Устав;
- имеет собственную гербовую печать;
- открывает расчетный счет в учреждении банка;
- составляет и представляет в налоговые органы бухгалтерский баланс;
- имеет право ведения договорных отношений;

- основывается на организационном единстве (организованный коллектив, имеющий внутреннюю структуру и управление, закрепленные в юридических документах);

- имеет обособленное имущество (распоряжается им самостоятельно, платит соответствующие налоги);

- несет имущественную ответственность (выступает от собственного имени и несет полную ответственность по обязательствам в соответствии с законом).

В процессе предпринимательской деятельности у предприятий и организаций возникают хозяйственные связи с контрагентами: поставщиками, покупателями, партнерами, в результате которых возникают финансовые отношения по поводу формирования и использования фондов денежных средств.

Материальной основой финансовых отношений выступают деньги, а необходимым условием их возникновения является движение денежных средств.

Финансовые отношения организаций включают:

- отношения с другими хозяйствующими субъектами по факту осуществления поставок соответствующих видов материально-технических ресурсов, реализации продукции, выполнения работ, оказания услуг;

- отношения между учредителями юридического лица в момент его создания;

- отношения с бюджетом по поводу уплаты налогов и других платежей и сборов;

- отношения с банковской системой в связи с осуществлением расчетов по банковским услугам, при получении и погашении кредитов, покупке и продаже валюты и ценных бумаг, оказании других услуг;

- отношения субъекта с его структурными подразделениями по поводу распределения полученных доходов;

- отношения с работниками хозяйствующих субъектов при выплате им заработной платы, процентов по ценным бумагам, по факту исполнения финансовых санкций к лицам, причинившим материальный ущерб;

- отношения с вышестоящими организациями внутри финансово-промышленных групп и т.д.;

- отношения организаций со страховыми организациями по поводу формирования средств страхового фонда и выплаты страхового возмещения при наступлении страховых случаев;

- отношения с товарными, фондовыми, сырьевыми биржами по поводу проведения операций с материальными и финансовыми активами;

- отношения с акционерами, не являющимися членами трудового коллектива;

- отношения с контролирующими организациями.

Каждая из групп имеет свои особенности, но все они носят двусторонний характер. Финансы предприятий, учреждений, организаций служат цели производства и удовлетворения потребностей общества в товарах, услугах и т.д.

Финансы предприятий – совокупность объективно обусловленных экономических отношений предприятий, имеющих распределительный характер, денежную форму выражения и материализуемых в доходах, поступлениях, накоплениях, формируемых в распоряжении субъектов хозяйствования для целей обеспечения производственной деятельности.

Финансы предприятий являются основой составляющей единой финансовой системы. Финансы предприятий характеризуются теми же чертами, которые присущи в целом категории финансов. Вместе с тем, они отличаются от государственных и муниципальных финансов, что обусловлено их функционированием в различных отраслях общественного производства, где органически связаны все сферы воспроизводственного процесса — производство, распределение, обмен и потребление. Поэтому от состояния финансов предприятий зависит возможность удовлетворения общественных потребностей общества, улучшение финансового положения страны.

Финансы предприятий как экономическая категория проявляют свою сущность посредством определенных функций. Общеизвестным является выделение функций, присущих в целом финансовым отношениям: обеспечивающей, распределительной и контрольной.

Обеспечивающая функция - систематическое формирование необходимого объема денежных средств для обеспечения текущей хозяйственной деятельности организации и реализации стратегических целей ее развития.

Распределительная функция проявляет себя через распределение и перераспределение общей суммы сформированных финансовых ресурсов организации.

Контрольная функция проявляет себя в процессе осуществления стоимостного учета затрат на производство и реализацию продукции, выполнения работ, оказания услуг, формирования доходов и денежных фондов предприятия и их использования. Реализация контрольной функции осуществляется с помощью финансовых показателей деятельности предприятий, их оценки и разработки необходимых мер для повышения эффективности распределительных отношений, «контроля рублем» за реальным денежным оборотом, формированием и использованием фондов денежных средств.

Особенности организации финансов некоммерческих организаций как самостоятельных хозяйствующих субъектов определяются целевой направленностью уставной деятельности, порядком и источниками её финансирования.

Основная деятельность подобных организаций осуществляется в соответствии с Федеральным законом от 12 января 1996 г. № 7-ФЗ «О некоммерческих организациях» и не направлена на извлечение прибыли, поэтому полученная прибыль не распределяется между учредителями или участниками организации, а направляется на финансирование уставной деятельности.

К некоммерческим организациям относятся:

- общественные и религиозные организации;
- некоммерческие партнерства;
- автономные некоммерческие организации;
- социальные, благотворительные и другие фонды;
- ассоциации и союзы;
- а также организации в других формах, предусмотренных законодательством.

Порядок и регулярность финансовых и иных поступлений от учредителей, участников, членов определяются учредительными документами.

Бюджет расходов составляется с учетом проведения необходимых мероприятий для осуществления уставной деятельности некоммерческой организации, содержания аппарата исполнительной дирекции, административных и командировочных расходов, осуществления арендных и налоговых платежей.

Как и другие хозяйствующие субъекты, некоммерческая организация ведет бухгалтерскую (финансовую) отчетность, производит налоговые платежи и другие отчисления, предусмотренные законодательством. По окончании финансового года исполнительная дирекция отчитывается перед общим собранием учредителей, участников, членов о проделанной за год работе и исполнении бюджета доходов и расходов.

Понятие "домашнее хозяйство" включает хозяйство совместно проживающих людей, осуществляющих различные виды деятельности, вследствие чего образуются и используются финансовые ресурсы и доходы, формируется общий бюджет. Домашнее хозяйство часто отождествляется с понятием семьи, вместе с тем в состав домашнего хозяйства может входить один человек. Финансовые отношения населения по формированию семейного бюджета и его использованию имеют исключительно важное значение по регулированию платежеспособного спроса страны. Определенная часть создаваемого ВВП в виде товаров и услуг проходит через семейный бюджет. Чем выше доходы членов общества, тем выше его спрос на производимые материальные ценности,

тем устойчивее экономическое положение предприятия.

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

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

По источникам формирования финансовые ресурсы делятся 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:

- поступления от учредителей при формировании уставного капитала;
- прибыль;
- 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;

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

К привлеченным финансовым ресурсам относятся:

- дополнительные паевые и иные взносы учредителей в уставный капитал;
- дополнительная эмиссия и размещение акций (ИПО);
- 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:

- кредиты банков;
- займы, предоставленные другими организациями;
- коммерческий кредит;
- средства от выпуска и размещения облигаций;
- лизинг;
- 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. Являясь материальными носителями финансовых отношений, финансовые ресурсы оказывают существенное влияние на все стадии воспроизводственного процесса, приспособлявая, тем самым, пропорции производства к общественным потребностям.

## ***Тема 6 - Государственный кредит***

### ***Ситуационная задача №6***

1. Сформулируйте социально-экономическую сущность и функции государственного кредита
2. Назовите основные методы управления государственным долгом.

## *Экономическое содержание государственного кредита, управление государственным долгом*

В настоящее время огромное значение для нормального функционирования всей экономической системы в целом имеют государственный кредит.

Государственным кредитом называют совокупность кредитных отношений, в которых заемщиком, кредитором или гарантом выступают государство, местные органы власти по отношению к гражданам и юридическим лицам. Государственный кредит выражает отношения в денежной форме между государством с одной стороны, и физическими или юридическими лицами с другой, чаще всего с банками, страховыми компаниями и предпринимателями. Кредит будет государственным в том случае, когда в качестве участника ссудной сделки выступают центральное правительство или местные органы власти.

В настоящее время экономически развитые государства выступают в качестве кредитора, оказывая кредитную помощь тем отраслям, в развитии которых заинтересовано национальное хозяйство в целом: финансирование жилищного строительства, создание современной инфраструктуры. Государственное кредитование экспортного производства осуществляется во многих странах на льготных условиях с широким использованием привлеченных средств.

Причины активного участия государства как кредитора различны:

- нежелание частного капитала развивать отрасли инфраструктуры из-за отсутствия или недостатка высокой прибыли;
- оказание помощи национальным экспортерам в борьбе с иностранными конкурентами на международном рынке.

При предоставлении гарантии по обязательствам третьих лиц государство на первом этапе не расходует собственных финансовых ресурсов. Однако в перспективе такие расходы весьма вероятны и будут осуществлены в случае, если придется выполнить обязательства, предусмотренные гарантией. По этой причине выданные гарантии обязательно подлежат строгому учету и учитываются в составе государственной задолженности.

Государственный кредит выполняет три функции: распределительную, регулирующую и контрольную.

**Распределительная функция.** Через эту функцию осуществляется формирование централизованных денежных фондов государства или их использование на принципах срочности, платности и возвратности. Выступая в качестве заемщика, государство обеспечивает дополнительные средства для финансирования своих расходов. В промышленно развитых странах государственные займы являются основным источником финансирования бюджетного дефицита.

Таким образом, положительное воздействие распределительной функции государственного кредита заключается в том, что с ее помощью налоговое бремя более равномерно распределяется во времени. Налоги, которые взимаются в период финансирования расходов за счет государственного займа, не увеличиваются (что пришлось бы сделать в противном случае).

**Регулирующая функция.** Вступая в кредитные отношения, государство воздействует на состояние денежного обращения, уровень процентных ставок на рынке денег и капиталов, на производство и занятость. Сознательно используя государственный кредит как инструмент регулирования экономики, государство может проводить ту или иную финансовую политику.

Государство регулирует денежное обращение, размещая займы среди различных групп инвесторов. Мобилизуя средства физических лиц, государство уменьшает их платежеспособный спрос. Положительное воздействие на производство и занятость государство оказывает, предъявляя спрос на товары национального производства за счет позаимствованных за рубежом средств, выступая в качестве кредитора и гаранта. В

промышленно развитых странах распространена система поддержки малого бизнеса, экспорта продукции или производства в отдельных районах, испытывающих спад, путем гарантирования государством кредитов, предоставляемых банками согласно соответствующим программам.

Контрольная функция органически вплетается в контрольную, функцию финансов. Однако она имеет свои специфические особенности, порожденные особенностями этой категории:

- тесно связана с деятельностью государства и состоянием централизованного фонда денежных средств;
- охватывает движение стоимости в двустороннем порядке поскольку предполагает возвратность и возмездность получения средств;
- осуществляется не только финансовыми структурами, но и кредитными институтами.

Таким образом, рассмотрев функции кредита, можно сделать вывод, что положительное воздействие распределительной функции государственного кредита заключается в том, что с ее помощью налоговое бремя более равномерно распределяется во времени. Государство регулирует денежное обращение, размещая займы среди различных групп инвесторов через распределительную функцию, а контролирует целевое использование средств, сроки их возврата и своевременность уплаты процентов через контрольную функцию.

Управление государственным кредитом, связанное с обеспечением его деятельности в качестве заёмщика, кредитора и гаранта, является одним из направлений финансовой политики государства. Совокупность действий государства по управлению государственным кредитом включает:

- обслуживание и погашение государственного долга;
- выпуск и размещение новых облигационных займов;
- поддержание вторичного рынка долговых обязательств;
- регулирование рынка государственного кредита;
- выработка порядка, условий и форм предоставления государством кредитов.

Основными органами государственной власти, осуществляющими управление государственным кредитом, являются Министерство финансов и Центральный банк.

Целями управления государственным кредитом являются достижение экономических, социальных и политических целей, которые определяются современным состоянием социально-экономического развития страны, тенденциями и перспективами её развития.

Управление внешним государственным кредитом - совокупность методов обеспечения возврата средств, предоставленных на заемной основе иностранным государствам. Предполагает двусторонние действия кредитора и должника в соответствии с нормами международного валютно-финансового права, а также регулирование внешних долгов через такие межгосударственные и международные организации как «Большая восьмерка» (Франция, США, Великобритания, ФРГ, Япония, Италия, Канада, РФ), Парижский и Лондонский клубы и т.п.

Управление внешним государственным кредитом в рамках международной организаций предоставляет странам - кредиторам больше возможностей для взыскания долгов, чем на основе норм международного права, в связи с гибкостью и неформальностью правил работы этих объединений, повышенным уровнем конфиденциальности.

Управление государственным кредитом - это совокупность действий государства, связанных с обслуживанием и погашением государственного долга, выпуском и размещением новых займов, поддержанием вторичного рынка долговых обязательств, регулированием рынка государственного кредита.

Процесс управления госдолгом — это совокупность действий, связанных с

подготовкой к выпуску и размещению долговых обязательств государства, регулирование рынка государственных ценных бумаг, обслуживание и погашение государственного долга, предоставление ссуд и гарантий .

Процесс управления госдолгом как в широком, так и в узком смысле требует от государства системного подхода и определяет многоплановый характер регулирования существующей задолженности. В свою очередь системное управление долгом невозможно без четкой классификации задолженности.

В процессе управления госдолгом государство определяет соотношение между различными видами долговой деятельности, структуру видов долговой деятельности по срокам и доходности, механизм построения конкретных госзаймов, кредитов и гарантий, порядок предоставления и возврата государственных кредитов и гарантий и выполнение финансовых обязательств по ним, порядок выпуска и обращения госзаймов.

В понятие управления госдолгом включают три взаимосвязанных направления деятельности.

Первое - это бюджетная политика в части планирования объема и структуры госдолга.

Второе - это осуществление заимствований, проведение операций с госдолгом, которые направлены на оптимизацию его структуры и сокращение расходов на его обслуживание.

Третье - это организация учета долговых обязательств и операций с долгом, функционирование платежной системы исполнения долговых обязательств.

Основными принципами управления государственным долгом в мировой практике признаны экономичность и оптимальность.

Управление государственным долгом осуществляет Правительство РФ. Непосредственно осуществляют эту деятельность Минфин России и ЦБ РФ.

В системе действий по управлению государственным кредитом важнейшее значение имеет обслуживание государственного долга.

Обслуживание государственного долга предполагает:

- осуществление операций по размещению долговых обязательств;
- выплату доходов по ним;
- погашение долга полностью или частично согласно плану.

Способы регулирования долга:

- рефинансирование - погашение старой государственной задолженности путем выпуска новых займов;

- конверсия — изменение доходности займов (понижение ~ в целях снижения расходов по управлению государственным долгом или повышение доходности для кредиторов);

- консолидация - изменения срока действия уже выпущенных займов в сторону увеличения (как правило) или сокращения;

- унификация займов — объединение нескольких займов в один путем обмена облигаций ранее выпущенных займов на облигации новых займов;

- отсрочка погашения займа отличается от консолидации тем, что в этом случае не только отодвигаются сроки погашения, но и, как правило, прекращаются выплаты доходов;

- аннулирование государственного долга - полный отказ государства от обязательств по выпущенным займам;

- реструктуризация долга - погашение долговых обязательств с одновременным осуществлением заимствований в объемах погашаемых долговых обязательств с установлением иных условий обслуживания долгов и сроков их погашения.



## Тема 7 - Страхование как финансовая категория

### *Ситуационная задача №7*

1. Сформулируйте экономическую сущность функции и роль страхования.

2. Назовите проблемы и перспективы развития страхового бизнеса в РФ.

### *Страхование как финансовая категория и ее специфика*

Страхование - одна из древнейших категорий общественных отношений. Зародившись в период разложения первобытнообщинного строя, оно постепенно стало непременным спутником общественного производства. Владельцы имущества, вступая между собой в производственные отношения, испытывали страх за его сохранность, за возможность уничтожения или утраты в связи со стихийными бедствиями, пожарами, грабежами и другими непредвиденными опасностями экономической жизни.

Рискованный характер общественного производства - главная причина беспокойства каждого собственника имущества и товаропроизводителя за свое материальное благополучие. На этой почве закономерно возникла идея возмещения материального ущерба путем солидарной его раскладки между заинтересованными владельцами имущества. Если бы каждый отдельно взятый собственник попытался возместить ущерб за свой счет, то он был бы вынужден создавать материальные или денежные резервы, равные по величине стоимости своего имущества, что естественно, разорительно.

Поэтому важными задачами общества является своевременное распознавание рисков и проведение соответствующих мероприятий по уменьшению степени риска.

Риски можно ограничить следующими путями:

- переложения - достигается путём переложения ответственности на другого (партнёра) при включении соответствующего пункта в договор (переложение риска по перевозке грузов на компанию поставщика или перевозчика);

- разделение - т.е. разделение риска при осуществлении крупных проектов, в котором принимают участие несколько исполнителей, каждый из которых несет ответственность в пределах своей доли участия (крупное строительство);

- рассеивание - это возможно при целенаправленном формировании портфеля заказов (банк, чтобы уменьшить риск невозврата, рассеивает выдачу ссуды на несколько фирм)

Однако все эти меры полностью от риска не защищают и, как правило, вводятся меры к формированию денежных фондов для компенсации возможных рисков (страховой или резервный фонды). Существуют три способа образования таких фондов:

- государством;

- юридическими и физическими лицами в индивидуальном порядке;

- страховыми организациями.

В РФ существует две сферы страхования:

- государственное, социальное страхование;

- индивидуальное, частное страхование, в его основе лежит договор страхования, договор может быть добровольным или принудительным. Через страхование финансовых последствий, несение определённых видов риска перекладывается на страховщика.

Основные предпосылки страхования:

- наличие рискованного сообщества - это определённое количество лиц или хозяйственных единиц подверженных одному и тому же риску. Лицо, входящее в рискованное сообщество является потенциальным страхователем для страховой компании;

- выплата страхового возмещения только при условии наступления страхового случая;

- страхуется только определённый рисковый ущерб, который подлежит денежной оценке. Не страхуются риски, для оценки которых отсутствуют объективные предпосылки.

Признаки страхования:

- чрезвычайность, которая связывает страхование с определённой защитой общественного производства;

- замкнутость, когда раскладка ущерба между страхователями основана на том, что количество пострадавших всегда меньше общего числа застрахованных;

- возместимость ущерба, при котором чем больше охвачена страховщиком территория и количество застрахованных объектов, тем эффективнее перераспределение средств оплаты (максимального ущерба за минимальные взносы);

Страховая деятельность основана на принципах эквивалентности и случайности. Принцип эквивалентности выражает требование равновесия между доходами страховой компании и её расходами. Для того, что бы страховая компания не стала банкротом, её доходы должны балансироваться с расходами.

Принцип случайности, события от которых страхуется, носят случайный и неожиданный характер, в каждом конкретном случае не известно, будет ли вообще иметь место данное событие и когда оно наступит. Не страхуются преднамеренно осуществлённые действия (поджог).

Функции страхования:

- Рисксовая (компенсационная) функция – на уровне индивидуального воспроизводства через страхование финансовые последствия определенных рисков перекладываются на страховые компании. Например, при автомобильной аварии с участием застрахованного автомобиля страховая организация выплачивает третьему лицу страховую сумму.

- Предупредительная (превентивная) функция – проведение страховыми компаниями широкой системы мер предупредительного характера, контроля и регулирования уровня риска в важнейших сферах хозяйственной и частной жизни, направленных на снижение вероятности реализации риска и уменьшение убытков от него (например, финансирование противопожарных мероприятий; установка сигнализации при страховании автомобиля от угона и т.д.).

- Сберегательная (накопительная) функция – в рамках этой функции происходит сбережение (накопление) денежных сумм (преимущественно по договорам страхования жизни), обусловленное потребностью в защите достигнутого достатка и благополучия (например, накопление по договорам страхования на дожитие обусловленных страховых сумм).

- Инвестиционная функция – связана с размещением страховщиком средств страховых резервов. Концентрируя огромные финансовые ресурсы, страхование является одним из наиболее значительных источников инвестиционных вложений, что способствует, в свою очередь, развитию производства и экономики. Например, страховой фонд (за исключением резерва) образованный при личном страховании от несчастных случаев может быть направлен в качестве доли в уставном капитале ООО по строительству медицинского центра.

- Функция социальной защиты населения реализуется путем создания и функционирования специальных страховых фондов, формируемых на уровне государства. Развитая система страхования освобождает государство от дополнительных финансовых расходов, вызванных неблагоприятными событиями, необходимость компенсации которых в ином случае легла бы на бюджеты. На макроэкономическом уровне страхование обеспечивает восстановление разрушенного сектора общественного производства и, в целом, непрерывность всего воспроизводственного процесса.

Страхование - это система форм и методов формирования целевых фондов денежных средств и их использование на возмещение ущерба при различных

непредвиденных, неблагоприятных явлениях, а также на оказание помощи гражданам при наступлении определённых событий в их жизни.

Динамика рынка будет зависеть от общих макроэкономических показателей и от того, насколько гибко бизнес продолжит подстраиваться под постпандемийные реалии, говорит заместитель руководителя блока маркетинга «Росгосстраха» Кирилл Бобыльков. Например, пандемия сильно подстегнула развитие системы здравоохранения. В ближайшем будущем в области медицинского страхования, считает он, вероятнее всего, реализуется модель, когда система обязательного медицинского страхования (ОМС) закроет большинство незначительных вопросов по здоровью граждан, а страховщики сконцентрируются на серьезных случаях. Уже сегодня растет спрос на полисы страхования от онкологических и других критических заболеваний, отмечает Бобыльков.

Дальнейшая либерализация тарифов ОСАГО с одновременным увеличением страховых сумм по возмещению вреда жизни и здоровью увеличат размер рынка в сегменте автострахования, говорит директор по рейтингам страховых компаний агентства НКР Евгений Шарапов. Введение систем автоматического контроля действующих полисов на автодорогах способно увеличить уровень проникновения и позитивно отразится на объеме рынка, считает он.

Драйвером рынка в прошедшем полугодии стало кредитное страхование (прирост 67%), что связано как с реализацией отложенного спроса, так и с более агрессивной политикой банков по закредитованности населения, говорит генеральный директор «Ингосстрах жизни» Владимир Черников. Но, полагает он, в ближайшие годы продукты НСЖ, будучи социально значимыми, займут весомую долю в общем объеме сборов страхового рынка.

Негативное влияние на размер рынка страхования может оказать дальнейшее усиление регулирования в сегменте страхования жизни, считает Шарапов. Такой вариант возможен, если продажи НСЖ и ИСЖ будут сопровождаться мисселингом (продажа одного продукта под видом другого), а страховые продукты будут высокорискованными и низкоэффективными для страхователя. ЦБ уже несколько лет борется с мисселингом в ИСЖ – банки, которые являются основным каналом продаж таких продуктов, нередко предлагали его гражданам под видом депозита с большей доходностью. Когда пришло время выплат, граждане в них разочаровались: треть трехлетних полисов ИСЖ после 2020 г. показали нулевую доходность, рассказывали в ЦБ. Только 17% договоров показали доходность выше 5%. «Вряд ли можно говорить об удовлетворенности граждан в таких условиях и о ценности данного страхового продукта, учитывая, что средняя годовая доходность депозитов по соответствующим срокам могла достигать 10% годовых и точно не находилась ниже 6,7% годовых», – говорил зампред ЦБ Владимир Чистюхин.

Ключевое препятствие для роста рынка страхования в России всегда одно – невысокий уровень благосостояния населения, считает Янин, если будет расти уровень доходов граждан, будет расти и рынок страхования, и финансовый сектор в целом.

## **Тема 8 - Финансовый рынок**

### *Ситуационная задача №8*

1. Назовите причины возрастания роли финансового рынка в экономике страны.
2. Сформулируйте основы взаимодействия финансового рынка и государства.

### *Финансовый рынок и механизм его функционирования*

Финансовый рынок представляет собой чрезвычайно сложную систему, в которой деньги и другие финансовые активы предприятий и других его участников обращаются самостоятельно, независимо от характера обращения реальных товаров. Этот рынок

оперирует многообразными финансовыми инструментами, обслуживается специфическими финансовыми институтами, располагает довольно разветвлённый и разнообразной финансовой инфраструктурой.

В экономической системе страны, функционирующей на рыночных принципах, финансовый рынок играет большую роль, которая определяется следующими основными его функциями:

- Активной мобилизацией временно свободного капитала из многообразных источников. Этот свободный капитал, находящийся в форме общественных сбережений, т.е. денежных и других финансовых ресурсов населения, предприятий, государственных органов, не истраченных на текущее потребление и реальное инвестирование, вовлекается через механизм финансового рынка отдельными его участниками для последующего эффективного использования в экономике страны.

- Эффективным распределением аккумулированного свободного капитала между многочисленными конечными его потребителями. Механизм функционирования финансового рынка обеспечивает выявление объема и структуры спроса на отдельные финансовые активы и своевременное его удовлетворение в разрезе всех категорий потребителей, временно нуждающихся в привлечении капитала из внешних источников.

- Определением наиболее эффективных направлений использования капитала в инвестиционной сфере. Удовлетворяя значительный объем и обширнейший круг инвестиционных потребностей хозяйствующих субъектов, механизм финансового рынка через систему ценообразования на отдельные инвестиционные инструменты выявляет наиболее эффективные сферы и направления инвестиционных потоков с позиций обеспечения высокого уровня доходности используемого в этих целях капитала.

- Формированием рыночных цен на отдельные финансовые инструменты и услуги, наиболее объективно отражающим складывающееся соотношение между их предложением и спросом. Рыночный механизм ценообразования совершенно противоположен государственному, хотя и находится под определенным воздействием государственного регулирования. Этот рыночный механизм позволяет полностью учесть текущее соотношение спроса и предложения по разнообразным финансовым инструментам, формирующее соответствующий уровень цен на них; в максимальной степени удовлетворить экономические интересы продавцов и покупателей финансовых активов.

- Осуществлением квалифицированного посредничества между продавцом и покупателем финансовых инструментов. В системе финансового рынка получили "прописку" специальные финансовые институты, осуществляющие такое посредничество. Такие финансовые посредники хорошо ознакомлены с состоянием текущей финансовой конъюнктуры, условиями осуществления сделок по различным финансовым инструментам и в кратчайшие сроки могут обеспечить связь продавцов и покупателей. Финансовое посредничество способствует ускорению не только финансовых, но и товарных потоков, обеспечивает минимизацию связанных с этим общественных затрат.

- Формированием условий для минимизации финансового и коммерческого риска. Финансовый рынок выработал свой собственный механизм страхования ценового риска (и соответствующую систему специальных финансовых инструментов), который в условиях нестабильности экономического развития страны и конъюнктуры финансового и товарного рынков позволяют до минимума снизить финансовый и коммерческий риск продавцов и покупателей финансовых активов и реального товара, связанный с изменением цен на них. Кроме того, и системе финансового рынка получило широкое развитие предложение разнообразных страховых услуг.

- Ускорением оборота капитала, способствующим активизации экономических процессов. Обеспечивая мобилизацию, распределение и эффективное использование свободного капитала, удовлетворение в кратчайшие сроки потребности в нем отдельных хозяйствующих субъектов, финансовый рынок способствует ускорению оборота

используемого капитала, каждый цикл которого генерирует дополнительную прибыль и прирост национального дохода в целом.

Понятие "финансовый рынок" является в определенной мере собирательным, обобщенным. В реальной практике оно характеризует обширную систему отдельных видов финансовых рынков с разнообразными сегментами каждого из этих видов. Современная систематизация финансовых рынков выделяет различные их виды в соответствии со следующими основными признаками.

Взаимоотношения государства и финансового рынка многоплановы. Государство может выступать кредитором и заемщику устанавливать общие правила функционирования рынка и осуществлять повседневный контроль за ним, проводить через рынок официальную денежно-кредитную политику и даже более широкие экономические мероприятия.

Государство может также поощрять и защищать развитие финансового рынка (так, фондовые биржи в ряде стран являются государственными учреждениями). Ведь от состояния фондового рынка в значительной мере зависит устойчивое функционирование национальной экономики. В первую очередь такая политика проводится через придание рынку и его составляющим организационной завершенности, стандартизации операций и жесткого контроля.

Вместе с тем международные финансовые кризисы наглядно продемонстрировали, что методы регулирования финансового рынка перестают соответствовать возрастающему уровню развития и интеграции финансовых рынков.

Финансовые рынки по своей природе нестабильны. Усиливающееся взаимодействие финансовых рынков и возрастающие объемы перелива капитала повышают риск нестабильности, поэтому роль органов государственного регулирования возросла с увеличением финансовых потоков, расширением финансовых инструментов рынка, появлением новых его участников.

Так называемые новые финансовые рынки в развивающихся странах имеют некоторые особенности. Для них в настоящее время существует больше возможностей привлечения внешнего капитала и информации об опыте других стран, чем в период формирования финансовых рынков развитых стран в прошлом. Поэтому процессы на новых рынках характеризуются резкими колебаниями и более быстрым темпом развития.

Произошла также переоценка роли финансового рынка. Он не рассматривается в качестве локомотива дальнейшего развития экономики в целом. Более того, становится все очевиднее, что именно развитие реального сектора экономики будет способствовать эффективному расширению операций финансово-кредитных институтов с реальным сектором и последующему оживлению работы финансового рынка.

Также к особенностям российского финансового рынка относится значимость его социальной составляющей. Граждане России требуют разнообразия способов инвестирования своих сбережений и обеспечения личной финансовой безопасности, поэтому при формировании политики в отношении рынка ценных бумаг государство должно ориентироваться не только на потребности экономики и доступности инвестиций, но и учитывать интересы населения.

Острота социальных вопросов в сфере развития рынка капиталов обуславливается также тем, что российские граждане теряют часть своих сбережений в результате ползучего таргетирования инфляции.

Функционирование финансового рынка подчинено действию определенного экономического механизма, основу которого составляет взаимосвязь его элементов. Основными из этих элементов, которые определяют состояние и развитие как финансового рынка в целом, так и отдельных его видов, являются спрос, предложение и цена.

Механизм функционирования финансового рынка направлен на обеспечение его равновесия, которое достигается путем взаимодействия отдельных его элементов. В

основном это равновесие в условиях экономики рыночного типа достигается за счет саморегуляции финансового рынка и частично - за счет государственного его регулирования. Однако в реальной практике абсолютное равновесие финансового рынка, т.е. полная сбалансированность отдельных его элементов, достигается крайне редко, а если достигается, то на очень непродолжительный период.

Каждому виду финансовых рынков присущи свои особенности формирования механизма обеспечения взаимосвязи отдельных элементов рынка, однако принципиальные основы механизма функционирования этих рынков имеют общий характер. Поэтому в первую очередь рассмотрим общие принципы формирования механизма функционирования финансового рынка в целом. Эти принципиальные положения сводятся к следующим основным моментам:

- основную роль в системе основных элементов финансового рынка играет цена на отдельные финансовые инструменты (финансовые услуги);

- именно этот элемент отражает сбалансированность спроса и предложения на рынке, состояние его равновесия, степень удовлетворения экономических интересов всех его участников;

- приоритетная роль цены в системе элементов финансового рынка, обеспечивающих его равновесие, определяет особую роль ценообразования в механизме его функционирования.

## **Тема 9 - Международные финансы**

### *Ситуационная задача №9*

1. Назовите принципы и классификацию международных финансовых отношений.

2. Сформулируйте сущность платежного баланса и его роль в экономике государства.

### *Роль финансов в развитии международного сотрудничества, платежный баланс государства*

Международные финансы являются частью мировой экономики и представляют собой совокупность экономических отношений по распределению и перераспределению финансовых ресурсов в мировом масштабе: финансовых ресурсов стран, финансовых организаций, международных организаций и международных финансовых центров мира.

Международные финансы связаны с распределением ресурсов, используемых в международных экономических отношениях, т. е. в отношениях между резидентами и нерезидентами.

Финансовые ресурсы мира находятся в обращении и образуют мировой финансовый рынок (МФР).

Структура мировых финансов:

финансовая помощь:

- межгосударственные кредиты и гарантии;
- кредиты и гарантии международных организаций;
- мировой финансовый рынок (мировые рынки капитала):
- валютный спот-рынок;
- рынок деривативов;
- рынок долговых и долевого ценных бумаг;
- кредитный рынок, рынок банковских кредитов;

В составе международных финансов можно выделить:

публичные финансы. Субъектами являются:

- суверенные государства;
- нации и народы, борющиеся за создание самостоятельного государства;
- межгосударственные организации;
- государственные образования;
- вольные города.

частные финансы. Субъектами являются:

- национальные и иностранные физические и юридические лица государства;
- созданные физическими и юридическими лицами государства.

В зависимости от страны происхождения участники мировых финансов подразделяются на:

- развитые страны;
- развивающиеся страны;
- международные институты;
- оффшорные зоны – территории, где действуют налоговые, валютные и другие льготы для тех нерезидентов, которые базируют свои счета и фирмы на этих территориях, но осуществляют финансовые операции исключительно с другими странами.

Международные финансы также представляют собой систему экономических отношений по распределению и перераспределению фондов денежных средств в мировом масштабе. Особая роль в системе международных финансов принадлежит международным финансовым организациям.

Международная организация – это юридическое лицо, одной из функциональных задач которой является международная деятельность по реализации внешнеэкономических связей государства.

Виды:

- по сфере распространения;
- мировые учреждения (институты) – МВФ, МБРР, Лондонский, Парижский клуб кредиторов, международная межправительственная организация по тарифам и торговле.

МВФ – это специализированный орган ООН, созданный в 1984 году. Объединяет более 170 стран. Задачи:

- содействие развитию валютно-финансового развития и международной торговли;
- поддержка платежных балансов стран членов МВФ и предоставление им кредита;
- оказывать помощь в создании многосторонней системы расчетов по текущим операциям между государствами-членами, а также в устранении валютных ограничений, препятствующих росту мировой торговли.

МБРР предоставляет долгосрочные кредиты предприятиям стран членам МВФ под гарантию правительств этих стран.

Лондонские и Парижские клубы – это объединения крупных западных банков кредиторов. Лондонский клуб объединяет 600 крупных банков, а Парижский клуб – 19 стран, являющихся главными кредиторами мира.

ГАТТ - это международная правительственная организация. Определены следующие принципы международной торговли:

- обязательное применение в торговле между странами участниками режима наибольшего благоприятствования;
- не дискриминация участников;
- взаимные уступки;
- снижение таможенных пошлин и не тарифных барьеров, выработанных на основе многосторонних торговых переговоров.

Международные организации одного государства – это хозяйствующие субъекты, созданные в соответствии с законодательством данного государства для выполнения определенных видов деятельности.

По структурному признаку выделяют:

- внешнеторговые организации - это торговые, комиссионные, брокерские фирмы, торговые дома;

- производственные организации – это фирмы и ОА, экономические объединения;
- финансовые организации – банки, страховые и финансовые компании;
- прочие организации – общества по культурным социальным связям.

Формы международных организаций:

- производственная кооперация – это форма длительных и устойчивых связей между хозяйствующими субъектами, занятыми совместным изготовлением продукции на основе специализации производства; международная кооперация может реализовываться на практике как через договор без создания организационной структуры, так и через создание международных хозяйственных объединений. Методом международной кооперации через договор является толлинг – это услуга по обработке импортного давальческого сырья, ввозимого на таможенную территорию страны для дальнейшей переработки в готовую продукцию, вывозимую за пределы страны. Методом международных хозяйственных объединений является консорциум – это временное добровольное объединение для решения конкретных задач;

- международные экономические организации – это межправительственные и межгосударственные экономические организации. Создаются на основе договоров и соглашений между учредителями. Основной функцией является координация действий стран партнеров по сотрудничеству в производственной, технической, научной и других сферах деятельности;

- совместные предприятия – это предприятия, создаваемые совместно с разными странами с участием их предпринимательских капиталов.

Различают:

- международные банковские совместные предприятия, которые включают в себя иностранные организационные единицы банков, реализующих международные корреспондентские отношения, валютные переводы, кредиты;

- международные страховые организации занимающихся страховым обслуживанием внешнеторгового оборота, технических, научных и культурных связей.

Финансовые операции – это действия направленные на решение определенной задачи по организации и управлению денежными отношениями, возникающими при формировании и использовании фондов денежных средств.

Международные финансовые операции состоят из четырех элементов:

- купля-продажа валюты;
- расчеты за экспорт-импорт товаров, работ, услуг;
- предоставление ссуд в иностранной валюте;
- страхованию в иностранной валюте.

Контракты совершаются на определенных условиях (сумма, курс, процентная ставка, временной период).

Операции заключаются с выполнением на определенную дату и срок.

Классификация международных валютных операций в соответствии с Российским законодательством включает следующие элементы:

- приобретение и отчуждение резидентом у резидента валютных ценностей на законных основаниях, а так же использование валютных ценностей в качестве средства платежа;

- приобретение и отчуждение резидентом у нерезидента или нерезидентом у резидента валютных ценностей, валюты РФ и внутренних ценных бумаг на законных основаниях, а так же их использование в качестве средства платежа;

- приобретение и отчуждение нерезидентом у нерезидента валютных ценностей, валюты, внутренних ценных бумаг на законных основаниях, а так же их использование в качестве средства платежа;

- ввоз на таможенную территорию РФ, а так же вывоз с нее валютных ценностей,



валюты РФ и внутренних ценных бумаг;

- перевод иностранной валюты, валюты РФ, внутренних и внешних ценных бумаг со счета, открытого за пределами РФ на счет того же лица, открытый на территории РФ и за пределами;

- перевод нерезидентом валюты РФ, внутренних и внешних ценных бумаг со счета на территории РФ на счет того же лица на территории РФ.

Виды финансовых операций международных организаций:

- операции по переводу денег, включающих в себя все формы и виды расчетов, а также трансферт;

- инвестиционные финансовые операции означают перемещение капитала с целью его прироста (кредит, лизинг, траст, аренда, франчайзинг и другие операции длительностью свыше 180 дней);

- спекулятивные операции – это краткосрочные операции по получению прибыли в виде курсовой разницы;

- операции по сохранению способности капитала приносить высокий доход – представляет собой действия, направленные на управление капиталом в условиях риска и неопределенности (страхование операций, хеджирование с помощью фьючерсов, опционов, за- логовые операции, в т.ч. ипотека).

Объекты международных финансовых операций – это финансовые активы (валюта, ценные бумаги, драгоценные металлы, недвижимость).

В осуществлении международных финансовых операций участвует 2 субъекта:

- резиденты;

- нерезиденты.

Финансовые операции могут быть связаны с денежными платежами и с движением капитала (лизинг, кредит, франчайзинг).

Платежный баланс составляется с целью учета результатов внешнеэкономической деятельности страны. Он является важнейшим источником информации, которая позволяет судить об эффективности участия страны в международном разделении труда и служит основой для принятия решений в области внешнеэкономической политики.

Платежный баланс – это статический документ, в котором в систематизированном виде отражены все внешнеэкономические операции страны с другими государствами за определенный период времени. Платежный баланс характеризует соотношение платежей, поступающих в страну из-за границы, и платежей, произведенных ею за границей.

Платежный баланс – балансовый счет международных операций. Иное определение платежного баланса следующее:

- это стоимостное выражение всего комплекса внешнеэкономических связей страны в форме соотношения поступлений и платежей. Балансовый счет международных операций представляет собой количественное и качественное стоимостное выражение масштабов, структуры и характера внешнеэкономических операций страны, ее участия в мировом хозяйстве. На практике пользуются термином «платежный баланс», а показатели валютных потоков по всем операциям обозначают как платежи и поступления.

С бухгалтерской точки зрения платежный баланс всегда находится в равновесии. Но по его основным разделам либо имеет место активное сальдо, если поступления превышают платежи, либо пассивное – если платежи превышают поступления.

Строится платежный баланс на основе следующего порядка бухгалтерского учета:

- каждая операция отражается дважды – по кредиту одной статьи и дебету другой.

Этот принцип имеет следующую экономическую интерпретацию: большинство экономических операций заключается в эквивалентном обмене экономическими ценностями.

Рассмотрим причинно-следственную связь между благополучием российской экономики и состоянием платежного баланса. Развитие любой экономики обеспечивается реализацией множества инвестиционных проектов. Для долгосрочного устойчивого

экономического роста необходимы инвестиционные проекты со значительным сроком окупаемости. Поскольку Россия выбрала путь свободного и открытого рынка (не бесспорное утверждение, так как открытый рынок в России запрограммирован на откачку валютных средств), то у предпринимателей всегда есть выбор по использованию финансовых ресурсов.

Если отбросить патриотические чувства (деньги чаще всего не лирическая категория), то на первом месте - общая рентабельность капитала. Могут быть детали, но прибыль есть основной двигатель предпринимательства. Бизнесмен не будет беспокоиться по поводу эффективного использования ресурсов в долгосрочном плане (это одна из функций государственного регулирования экономики в целом), создания социального государства, обеспечения достойной старости и др. В свою очередь, стратегическая задача государства - создание рабочих мест, перераспределение доходов, защита малоимущих граждан, людей с ограниченными физическими возможностями и многое другое.

Так как Россия является страной с ярко выраженным экспортом сырья, занимающего в общей структуре экспорта более 50%, то невозможно в долгосрочном плане прогнозировать устойчивый приток валюты и не создает предпосылок для создания устойчивого курса национальной валюты. Максимальный горизонт прогноза, в зависимости от накопленных ЗВР не превышает 4-8 лет. Неустойчивость национальной валюты влечет за собой повышенные процентные ставки, что отрицательно сказывается на рентабельности бизнеса, удорожая сам инвестиционный проект с одной стороны и увеличивая сроки окупаемости капитала с другой.

Эти факторы будут приводить к вывозу капитала (валюты) из страны. Чем больше экспортная выручка, тем больше отток средств. При существенном уровне экспорта создается иллюзия благоприятной ситуации с притоком валюты (как правило, на определенном этапе общий отток средств из страны - импорт товаров и услуг - имеет более низкий темп, нежели общий объем экспорта).

Такая ситуация способствует притоку внешних инвестиций, которые состоят из ранее выведенных средств (до 70%) и части мирового спекулятивного капитала. В результате укрепляется национальная валюта, что трактуется как долгосрочная тенденция. Определенная часть бизнес - сообщества может направить часть ресурсов на местные инвестиционные проекты. Следует иметь в виду, что при притоке внешних инвестиций возрастает внешний долг страны, как правило, корпоративный. Чем продолжительнее внешний благоприятный цикл, тем больше накапливается в экономике негативных факторов, связанных со структурой платежного баланса.

В определенный момент времени счет текущих операций резко снижается, и вопрос об устойчивости национальной валюты становится актуальным. Самые осторожные участники экономической деятельности, помня поведение государства в аналогичных ситуациях, начнут сокращать инвестиционную деятельность, основанную на местной валюте, и в качестве подстраховки, на всякий случай, часть инвестиционного капитала переместят за пределы страны. По тем же причинам (снижение счета текущих операций) спекулятивный капитал изменит направление своего движения - общая безрисковая доходность резко снизится, а отток капитала усилится. В дальнейшем ситуация будет полностью зависеть от позиции государства по отношению к расходованию ранее накопленных ЗВР. Вариантов несколько: Центральный банк может медленно снижать накопления; не тратить валюту; расходовать валюту на уровне, достаточном для удовлетворения спроса со стороны инвесторов, выводящих капиталы из страны. Также может быть выбран определенный максимальный уровень снижения национальной валюты или другие варианты. Однако независимо от действия властей давление на национальную валюту будет резко возрастать, и девальвация рубля, будет вопросом времени.

Анализ товарной структуры экспорта России показал, что в структуре экспорта в страны дальнего зарубежья наибольшую долю занимают минеральные продукты (42,81%)

и топливно-энергетические товары (42,32%). Анализ товарной структуры импорта России показал, что наибольшая часть импорта в Россию приходится на машины, оборудование и транспортные средства (56,12%) и продовольственные товары (12,51%).

Положительное сальдо счета текущих операций достигается за счет экспорта сырьевых товаров, так как экспорт высокотехнологичных товаров и продуктов высокой переработки имеет отрицательное сальдо. В целом анализ экспорта и импорта товаров показывает, что экономика России имеет явную сырьевую направленность, зарабатывая на экспорте сырья для импорта машин, оборудования и продовольствия.

Дальнейшее развитие экономики России будет зависеть от того, насколько быстро произойдет переориентация на инвестиционно-инновационную модель роста.

Для достижения поставленных целей необходимо кардинально повысить эффективность управления и уровень ответственности за принятые управленческие решения. Крайне необходимо реанимировать отечественное производство средств производства с учётом самых новейших технологий, альтернативность и сопоставимость с иностранными аналогами которых должна обеспечить российская наука. Это в дальнейшем должно поспособствовать обновлению основных производственных фондов и снижению зависимости от ограничительных мер в отношении доступа к передовым иностранным технологиям. Страна никогда не займёт одно из лидирующих мест в мировой экономике, если не будет развивать свою науку, свои технологии и обеспечивать национальное производство их достижениями. Естественно, что в условиях капитализма только владелец производства решает, как организовать свой производственный процесс, однако у государства есть прямые и косвенные рычаги влияния на его решения, но есть ли заинтересованность у руководителей использовать эти рычаги во благо всего общества.

#### ***Критерии оценивания решения ситуационной задачи:***

##### ***Критерии оценивания:***

*6-5 баллов выставляется обучающемуся, если решение задачи демонстрирует глубокое понимание обучающимся предложенной проблемы и разностороннее ее рассмотрение; свободно конструируемая работа представляет собой логичное, ясное и при этом краткое, точное описание хода решения задачи (последовательности (или выполнения) необходимых трудовых действий) и формулировку доказанного, правильного вывода (ответа); при этом обучающимся предложено несколько вариантов решения или оригинальное, нестандартное решение (или наиболее эффективное, или наиболее рациональное, или оптимальное, или единственно правильное решение); задача решена в установленном преподавателем время или с опережением времени.*

*4-3 балла выставляется обучающемуся, если решение задачи демонстрирует понимание обучающимся предложенной проблемы; задача решена типовым способом в установленном преподавателем время; имеют место общие фразы и (или) несущественные недочеты в описании хода решения и (или) вывода (ответа).*

*2-1 балла выставляется обучающемуся, если решение задачи демонстрирует поверхностное понимание обучающимся предложенной проблемы; осуществлена попытка шаблонного решения задачи, но при ее решении допущены ошибки и (или) превышено установленное преподавателем время.*

*0 баллов выставляется обучающемуся, если решение задачи демонстрирует непонимание обучающимся предложенной проблемы, и (или) значительное место занимают общие фразы и голословные рассуждения, и (или) задача не решена.*

## **2 ОЦЕНОЧНЫЕ СРЕДСТВА ДЛЯ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ОБУЧАЮЩИХСЯ**

### **2.1 БАНК ВОПРОСОВ И ЗАДАНИЙ В ТЕСТОВОЙ ФОРМЕ**

## 1 Вопросы в закрытой форме

1. Первоначально термин финансы означал:

- а) целевые денежные средства, выделенные государством на определённые нужды;
- б) обязательный взнос плательщика в бюджет;
- в) любой денежный платёж или платёж в срок;
- г) вид ценной бумаги.

2. Когда возникли денежные отношения:

- а) до появления государства;
- б) после появления государства;
- в) в феодальном строе.

3. Финансы — это:

- а) совокупность денежных средств находящихся в распоряжении населения, государства и хозяйствующих субъектов;
- б) экономические отношения между государством и обществом;
- в) экономические отношения по поводу формирования, распределения и использования централизованных и децентрализованных фондов денежных средств в целях выполнения функций и задач государства и обеспечения условий для расширенного воспроизводства.

4. Финансовые отношения НЕ могут возникнуть между...

- а) предприятиями;
- б) государством и гражданами;
- в) гражданами;
- г) государством и предприятиями.

5. Функциями финансов являются:

- а) воспроизводительная, распределительная, учётная;
- б) практическая, методологическая, прогнозная;
- в) распределительная, стимулирующая, контрольная;
- г) классическая, регулирующая, планово-директивная;
- д) стимулирующая, регулирующая, контрольная.

6. Основной отличительный признак финансов:

- а) присвоение прибавочного продукта;
- б) это средство накопления;
- в) субъекты этих отношений сами определяют пропорции для обмена;
- г) опосредованы нормативно-правовыми актами;
- д) являются всеобщим эквивалентом.

7. Финансовые ресурсы это...

- а) воплощённые в товаре общественно-полезные затраты труда;
- б) совокупность денежных средств, находящихся в распоряжении населения, хозяйствующих субъектов, государства;
- в) выражение стоимости товаров;
- г) средство накопления сокровищ

8. Финансы отличаются от денег:

- а) по своему содержанию;
- б) по выполняемым функциям;
- в) по содержанию и выполняемым функциям.

9. Реализация распределительной функции финансов предприятия предполагает...

- а) осуществление стоимостного контроля затрат на производство и реализацию продукции;
- б) стимулирование экономического роста;
- в) формирование, распределение и использование фондов денежных средств.

10. Из данных категорий фондом денежных средств является:

- а) себестоимость;
- б) государственный бюджет;
- в) стипендия;
- г) инвестиции.

11. Финансовая система представляет собой:

- а) совокупность налогов;
- б) совокупность сфер и звеньев финансовых отношений;
- в) совокупность денежных расходов.

12. Основой выделения сфер и звеньев в структуре финансовой системы являются...

- а) особенности в формировании и использовании фондов денежных средств;
- б) государственные финансы;
- в) различия в источниках ресурсов всех звеньев;
- г) денежные отношения.

13. В сферу государственных финансов входит...

- а) государственный кредит;
- б) коммерческий кредит;
- в) финансы предприятий.

14. Централизованные фонды денежных средств формируются...

- а) на государственном уровне;
- б) на уровне субъектов хозяйствования;
- в) на всех уровнях.

15. Финансовая система государства не включает в себя:

- а) бюджетная система РФ;
- б) страховые фонды;
- в) финансы благотворительных организаций;
- г) внебюджетные фонды;
- д) государственный кредит.

16. Централизованные финансы - это экономические отношения, связанные с...

- а) формированием и использованием денежных средств государства;
- б) формированием денежных средств предприятия;
- в) формированием денежных средств населения.

17. Целенаправленное воздействие субъекта управления финансами на объект для достижения определенного результата — это:

- а) управление финансами;
- б) финансовая стратегия;
- в) финансовая тактика;
- г) финансовая политика.

18. Целью финансового прогнозирования является...

- а) определение реально возможного объема финансовых ресурсов и потребности в них;
- б) статистический анализ изменения финансов страны;
- в) температурные изменения финансовых явлений;
- г) сравнительный анализ финансовых ресурсов.

19. Финансовая система это...

- а) совокупность финансовых уравнений;
- б) совокупность денежных средств, находящихся в распоряжении населения, хозяйствующих субъектов, государства;
- в) совокупность сфер и звеньев финансовых отношений со своими формами и методами образования, распределения и использования фондов денежных средств и органами управления;
- г) совокупность бюджетных обязательств;
- д) совокупность налоговых поступлений в бюджетную систему РФ.

20. Одной из главных особенностей финансовых систем развивающихся стран является:

- а) активность на рынке сбережений;
- б) отсутствие финансовых посредников;
- в) активная роль государства.

21. Финансовая политика это...

- а) особая сфера деятельности государства, направленная на мобилизацию финансовых ресурсов, их рациональное распределение и эффективное использование для осуществления государством его функций;
- б) денежные отношения между несколькими субъектами;
- в) внешняя политика государства;
- г) взаимоотношение с другими странами в интересах собственной страны.

22. Основные виды финансовой политики:

- а) распределительная, стимулирующая, контрольная;
- б) воспроизводительная, распределительная, учётная;
- в) классическая, регулирующая, планово-директивная;
- г) практическая, методологическая, прогнозная.

23. Тип финансовой политики, где государству отводится роль наблюдателя за экономическими процессами в стране, называется...

- а) классическая;
- б) регулирующая;
- в) планово-директивная.

24. Фискальная политика представляет собой...

- а) кредитную политику;
- б) денежную политику;
- в) бюджетную политику;
- г) ценовую политику;
- д) налоговую политику.

25. Внебюджетные фонды – это...

- а) денежные фонды, формируемые на централизованном уровне и используемые для финансирования конкретных общественных потребностей;
- б) базовый источник финансовых ресурсов для всей финансовой системы;
- в) денежные фонды, формирующиеся и используемые на предприятии сверх бюджета предприятия;
- г) денежные фонды, правом формирования которых обладает любой хозяйствующий субъект.

26. Выплата пособий по временной нетрудоспособности производится за счет средств...

- а) предприятия или организации, в которой трудится человек;
- б) Фонда обязательного медицинского страхования;
- в) Фонда социального страхования РФ;
- г) Пенсионного Фонда РФ.

27. Термин «учетная ставка» означает...

- а) процентная ставка по кредитам, предоставляемым центральным банком

- коммерческим банкам путем покупки векселей;
- б) уровень цены скупки центральным банком государственных ценных бумаг;
  - в) процентная ставка по ссудам, предоставляемым центральным банком коммерческим банкам;
  - г) норматив обязательных резервов, устанавливаемый центральным банком для коммерческих банков.

28. Система форм, видов, методов организации финансовых отношений, установленных государством это:

- а) управление финансами
- б) финансовый механизм;
- в) финансовая система;
- г) финансовый ресурс.

29. Финансовое планирование представляет собой:

- а) элемент финансового механизма;
- б) функциональный элемент системы управления финансами;
- в) элемент финансовой политики.

30. К функциям ЦБ не относятся...

- а) определение учетной ставки;
- б) прием депозитных вкладов;
- в) эмиссия денежной массы;
- г) регулирование денежно-кредитной политикой.

31. Бюджетной системой государства называется:

- а) совокупность бюджетных обязательств;
- б) совокупность юридических и физических лиц;
- в) совокупность сфер и звеньев финансовых отношений со своими формами и методами образования, распределения и использования фондов денежных средств и органами управления;
- г) совокупность бюджетов всех уровней, представляющая собой систему, основанную на определенных экономических отношениях и юридических нормах.

32. Сколько уровней бюджетной системы в унитарных государствах?

- а) 2;
- б) 3;
- в) 1;
- г) 5;
- д) 4.

33. Сколько уровней бюджетной системы в федеративных государствах?

- а) 2;



- б) 3;
- в) 1;
- г) 5;
- д) 4.

34. Бюджетный дефицит это...

- а) секвестр бюджета;
- б) превышение расходов бюджета над его доходами;
- в) превышение доходов бюджета над его расходами;
- г) сокращение расходов бюджета;
- д) увеличение расходов бюджета.

35. Бюджетный профицит это...

- а) секвестр бюджета;
- б) превышение расходов бюджета над его доходами;
- в) превышение доходов бюджета над его расходами;
- г) сокращение расходов бюджета;
- д) увеличение расходов бюджета.

36. Федеральное казначейство осуществляет...

- а) камеральные проверки исполнения бюджета;
- б) взимание доходов в бюджетную систему РФ;
- в) кассовое обслуживание исполнения бюджетов бюджетной системы Российской Федерации;
- г) предварительный, текущий и последующий контроль исполнения бюджета;
- д) практическую деятельность по проведению внешней политики государства.

37. Бюджетная классификация представляет собой:

- а) группировку статей бюджета, в которой им присвоены цифровые коды;
- б) группировку доходов или расходов бюджетов любого уровня;
- г) группировку источников финансирования дефицита бюджета;
- д) группировку налогов по их видам.

38. Наибольший удельный вес среди доходов федерального бюджета имеет:

- а) НДС;
- б) акцизы;
- в) налог на прибыль;
- г) подоходный налог.

39. Бюджетный процесс — это...

- а) совокупность мероприятий органов исполнительной власти, направленная на реализацию принятого проекта бюджета;
- б) совокупность определенных этапов по бюджету, начиная с его

планирования и заканчивая отчетом об его исполнении;  
в) процедура рассмотрения, принятия и утверждения бюджета.

40. Бюджетный федерализм как понятие предполагает:

- а) определенные взаимоотношения между бюджетами, характеризующиеся вынужденной бюджетно-экономической ситуацией;
- б) инициативу федерального центра в распределении дополнительных бюджетных средств между субъектами РФ;
- в) автономию, самостоятельность бюджета определенного уровня.

41. Министерство финансов РФ осуществляет:

- а) экспертизу финансового законодательства;
- б) разработку проекта федерального бюджета;
- в) ведет счета бюджетных организаций;
- г) взыскивает в бесспорном порядке задолженность по налогам.

42. Входит ли бюджет г. Курска в бюджет Курской области?

- а) нет;
- б) да;
- в) возможно;
- г) в редких случаях.

43. К местным бюджетам не относятся:

- а) бюджеты муниципальных районов;
- б) бюджеты поселений;
- в) бюджеты краев;
- г) бюджеты городских округов.

44. К принципам бюджетного финансирования относятся:

- а) получение максимального эффекта от использования бюджетных средств;
- б) предоставление бюджетных средств в меру выполнения производственных планов с учетом использования ранее выделенных средств;
- в) возвратность бюджетных ассигнований;
- г) использование бюджетных средств на любые цели бюджетополучателя.

45. Наибольшая доля в структуре доходов федерального бюджета принадлежит...

- а) доходам от имущества государства;
- б) доходам от оказания платных услуг учреждениями и организациями государства;
- в) налоговым поступлениям;
- г) доходам целевых бюджетных фондов.

46. Межбюджетные отношения существуют...

- а) только в федеративном государстве;

- б) в любом государстве, имеющем административно-территориальное деление;
- в) только в унитарном государстве.

47. Организация бюджетной системы страны определяется...

- а) государственным бюджетом;
- б) бюджетным кодексом;
- в) государственным устройством;
- г) бюджетным проектированием.

48. Через бюджет перераспределяется...

- а) национальный доход;
- б) доходы Правительства РФ;
- в) золотовалютные резервы;
- г) дотации и субсидии.

49. Финансовым планом государства является...

- а) финансовый прогноз развития народного хозяйства на перспективу;
- б) государственный бюджет;
- в) сводный финансовый баланс.

50. К неналоговым доходам федерального бюджета можно отнести...

- а) доходы от внешнеэкономической деятельности;
- б) акцизы;
- в) НДС;
- г) таможенные пошлины.

51. Проверку отчета об исполнении федерального бюджета за отчетный год осуществляют...

- а) Счетная палата РФ;
- б) Федеральное казначейство;
- в) Минфин РФ;
- г) Министерство по налогам и сборам РФ.

52. Имеют ли право субъекты федерации вводить дополнительные налоги, не предусмотренные законодательством?

- а) нет;
- б) да;
- в) в исключительных случаях.

53. Доходы бюджетов различных уровней делятся на...

- а) косвенные и прямые;
- б) привлеченные и заемные;
- в) собственные и регулирующие.

54. Финансы предприятий – составная часть...

- а) кредитной системы;
- б) финансовой системы;
- в) бюджетной системы;
- г) налоговой системы.

55. Финансовые ресурсы предприятия это...

- а) бюджет доходов и расходов;
- б) совокупность источников денежных средств, аккумулируемых организацией в целях осуществления всех видов деятельности;
- в) финансовый план ведения хозяйственной деятельности;
- г) совокупность сфер и звеньев финансовых отношений.

56. Может ли финансовая служба организации быть представленной только одним главным бухгалтером?

- а) может, если в его подчинении находятся финансовые работники;
- б) может;
- в) не может;
- г) может, при разрешении налоговых органов.

57. Основные отличия финансов некоммерческих организаций проявляются

- а) при осуществлении ими деятельности;
- б) еще на стадии формирования уставного капитала;
- в) в зависимости от главной цели уставной деятельности.

58. Рентабельность предприятия означает

- а) экономический эффект, отнесенный к затратам;
- б) прибыльность работы предприятия;
- в) полную компенсацию (возврат) инвестиций.

59. Какие из перечисленных активов являются наиболее ликвидными?

- а) основные средства;
- б) ценные бумаги;
- в) долгосрочная дебиторская задолженность.

60. К собственным источникам финансовых ресурсов предприятий не относятся...

- а) бюджетные отчисления;
- б) прибыль от реализации продукции;
- в) амортизационные отчисления.

61. К заемным источникам финансовых ресурсов предприятий не относятся...

- а) средства от продажи ценных бумаг;
- б) краткосрочные кредиты банка;
- в) займы у других юридических лиц.

62. К привлеченным источникам финансовых ресурсов предприятий не относятся...

- а) прибыль предприятия;
- б) средства от продажи ценных бумаг;
- в) средства иностранных инвесторов.

63. Коэффициент самофинансирования предприятия ( $K_{сам}$ ) считается высоким, если...

- а)  $K_{сам} > 60\%$ ;
- б)  $K_{сам} > 20\%$ ;
- в)  $K_{сам} > 40\%$ .

64. Выделите из приведенного перечня наименее ликвидный актив...

- а) недвижимость;
- б) наличные деньги;
- в) золото;
- г) ценные бумаги.

65. Выделите из приведенного перечня наиболее ликвидный актив...

- а) акция;
- б) депозитный сертификат;
- в) наличные деньги;
- г) сберкнижка на предъявителя.

66. Финансовые ресурсы предприятия делятся на ...

- а) штатные и внештатные;
- б) бывшие и будущие;
- в) налоговые, неналоговые, бюджетные;
- г) собственные, привлеченные и заёмные;
- д) активные, пассивные и балансовые.

67. Некоммерческие организации могут заниматься предпринимательской деятельностью?

- а) могут;
- б) не могут;
- в) в исключительных случаях.

68. На себестоимость произведенной продукции не относятся...

- а) материальные затраты;
- б) затраты на оплату труда;
- в) затраты на участие в уставных капиталах других организаций;
- г) отчисления на социальные нужды;
- д) суммы начисленной амортизации.

69. Некоммерческие организации не могут создаваться в организационно-правовой форме...

- а) общества с ограниченной ответственностью;
- б) фонда;
- в) общественной организации;
- г) учреждения.

70. Государственным кредитом называют:

- а) совокупность кредитных отношений, в которых заемщиком или кредитором выступают государство, местные органы власти по отношению к гражданам и юридическим лицам;
- б) совокупность денежных средств государства;
- в) совокупность сфер и звеньев финансовых отношений;
- г) совокупность бюджетов всех уровней.

71. Виды кредитов по срокам погашения...

- а) краткосрочные, среднесрочные, долгосрочные;
- б) текущие и планируемые;
- в) малые, средние, крупные

72. Срок погашения среднесрочных займов

- а) менее 1 года;
- б) от 1 до 5 лет;
- в) от 5 до 7 лет;
- г) от 7 до 9 лет;
- д) 10 лет.

73. Срок погашения долгосрочных займов

- а) менее 1 года;
- б) от 1 до 2 лет;
- в) от 3 до 5 лет;
- г) свыше 5 лет.

74. Срок погашения краткосрочных займов

- а) до 1 года;
- б) от 1 до 2 лет;
- в) от 2 до 3 лет;
- г) от 3 до 5 лет;
- д) от 3 до 7 лет.

75. В зависимости от обеспечения долговых обязательств займы делятся на..

- а) рыночные и нерыночные;
- б) выигрышные и процентные;
- в) залладные и беззалладные;

г) с твердым или плавающим доходом.

76. Рефинансирование государственного долга – это...

- а) изменение доходности займа;
- б) погашение части государственного долга за счет вновь привлеченных средств;
- в) сумма кредитов государства, взятых в иностранной валюте.

77. В тех случаях, когда государство берет на себя ответственность за погашение займов, взятых физическими и юридическими лицами, оно является...

- а) гарантом;
- б) заемщиком;
- в) кредитором;
- г) заимодавцем.

78. Сумма всех неоплаченных финансовых обязательств государства с процентами, начисленными на них к определенному моменту времени – это...

- а) государственный кредит;
- б) государственные гарантии;
- в) государственные финансы;
- г) государственный долг.

79. Процедура унификации в рамках управления государственным долгом означает...

- а) погашение долга за счет вновь привлеченных средств;
- б) изменение доходности займа;
- в) продление срока погашения долга;
- г) объединение нескольких долгов в один;
- д) отказ государства от выплаты долга.

80. Страхование - это...

- а) обязательной взнос плательщика в бюджет;
- б) деятельность государства по формированию распределению и использованию фондов денежных средств;
- в) система форм и методов формирования целевых фондов денежных средств и их использование на возмещение ущерба при различных непредвиденных, неблагоприятных явлениях, а также на оказание помощи гражданам при наступлении определённых событий в их жизни;
- г) совокупность бюджетных обязательств.

81. Отрасли страхования

- а) имущественное, личное, страхование ответственности;
- б) от пожаров, стихийных бедствий и наводнений;

в) здоровья, жизни, трудоспособности.

82. Принципы страхования

- а) научной обоснованности и предопределённости;
- б) эквивалентности и случайности;
- в) гласности и самостоятельности;
- г) достоверности и целевого назначения.

83. Страховая сумма – это...

- а) размер страхового взноса;
- б) сумма, на которую застраховано имущество, гражданская ответственность и т.д.;
- в) минимальный размер возмещения при наступлении страхового случая.

84. Хеджирование – это...

- а) метод страхования валютных рисков;
- б) разновидность краткосрочного кредитования;
- в) форма расчетов между покупателем и продавцом.

85. Специфичность страховой услуги заключается...

- а) в страховой защите интересов граждан;
- б) в формировании цены на страховую услугу;
- в) в вероятностном характере ее реализации.

86. Экономическими элементами страхового рынка являются...

- а) страховщики, страхователи, государство;
- б) страховщики, страхователи, страховые посредники;
- в) страховые компании, юридические и физические лица, страховые агенты и брокеры.

87. Главная функция финансового рынка

- а) трансформация бездействующих денежных средств в ссудный капитал;
- б) продажа товаров народного потребления в строго отведённом месте;
- в) эмиссия денег;
- г) организация торговли продуктами питания в определённом месте.

88. Финансовый рынок объединяет в себе:

- а) рынок капитала и денежных ресурсов;
- б) валютный рынок, рынок золота, рынок капитала, рынок денежных средств;
- в) интересы государства и собственников финансовых ресурсов.

89. В структуру финансового рынка не входит...

- а) рынок ссудного капитала;
- б) рынок товаров и услуг;
- в) рынок золота;



г) фондовый рынок.

90. Облигация – это...

- а) ценная бумага, дивиденды по которой определяются по результатам деятельности фирмы;
- б) форма расчета между покупателями и продавцом;
- в) ценная бумага определенной номинальной стоимости с гарантией уплаты фиксированного процента.

91. Облигации не бывают...

- а) физических лиц;
- б) внутренних государственных займов;
- в) субъектов хозяйственной деятельности.

92. Первичный рынок ценных бумаг это...

- а) поиск потенциальных инвесторов для приобретения ценных бумаг;
- б) начальное размещение ценных бумаг среди инвесторов;
- в) эмиссия определенного количества ценных бумаг ограниченного номинала.

93. Вторичный рынок ценных бумаг это...

- а) рынок, где обращаются реализованные на первичном рынке ценные бумаги;
- б) дополнительная эмиссия ценных бумаг;
- в) сфера обмена ценными бумагами;
- г) рынок просроченных ценных бумаг.

94. Валютные интервенции ЦБ РФ – это...

- а) установление «валютного коридора» ;
- б) купля-продажа ЦБ иностранной валюты на биржевом и межбанковском рынке;
- в) установление способа курсообразования валют;
- г) установление норм обязательной продажи валютной выручки.

95. Принципиальным отличием международных финансов от финансов организаций является...

- а) государственный характер их регулирования, соответствие нормам международного права;
- б) публичность и большие льготы, предоставляемые их участникам;

г) многочисленность и неоднородность субъектов, отсутствие единого органа управления.

96. Одной из целей МВФ является

- а) организация "цветных революций";

- б) руководство государствами-банкротами;
- в) финансирование внешней политики США;
- г) стимулирование международной торговли.

97. Членами ассоциации МАР являются:

- а) страны ООН;
- б) промышленно развитые страны и страны, «сильные» в финансовом отношении;
- в) страны — участники МВФ.

98. Одним из органов надзора за финансовыми институтами в США является:

- а) Государственная Дума Российской Федерации;
- б) Центральный банк Америки;
- в) федеральная резервная система;
- г) Федеральное Казначейство.

99. Методами государственного регулирования международных финансов являются:

- а) банковское, налоговое, бюджетное регулирование;
- б) таможенно-тарифное регулирование;
- в) валютное, налоговое, таможенное регулирование.

100. Одной из главных особенностей финансовых систем развивающихся стран является:

- а) активность на рынке сбережений;
- б) отсутствие финансовых посредников;
- в) активная роль государства.

## **2 Вопросы в открытой форме**

1. Финансы это - ...*(закончите предложение)*
2. Финансовая система это - ...*(закончите предложение)*
3. Финансовые ресурсы это - ...*(закончите предложение)*
4. Финансовая политика это - ...*(закончите предложение)*
5. Финансовый механизм это - ...*(закончите предложение)*
6. Финансы предприятий - ...*(закончите предложение)*
7. Страхование это - ...*(закончите предложение)*
8. Государственный кредит это - ...*(закончите предложение)*
9. Финансовый рынок это - ...*(закончите предложение)*
10. Международные финансы это - ...*(закончите предложение)*

## **3 Вопросы на установление последовательности**

1. Определите правильную последовательность эволюции доходов бюджета

- а) налоги в денежной форме
  - б) дань и грабежи покоренных народов
  - в) натуральные повинности и подати
2. Определите правильную последовательность формирования себестоимости продукции:
- а) полная себестоимость
  - б) цеховая себестоимость
  - в) технологическая себестоимость
  - г) производственная себестоимость
3. Установите правильную последовательность расчета заработной платы при повременно-премиальной системе оплаты труда:
- а) определение базового оклада за отработанные часы
  - б) определение часовой тарифной ставки
  - в) определение суммы премии
  - г) определение общей суммы заработной платы
4. Укажите в правильной последовательности структуру бизнес-плана:
- а) финансовый план
  - б) организационный план
  - в) резюме проекта
  - г) план маркетинга
  - д) характеристика бизнеса
5. Установите правильную последовательность фаз экономического цикла:
- а) депрессия
  - б) пик цикла
  - в) подъём
  - г) спад (кризис)

#### 4 Вопросы на установление соответствия

1. Установите соответствие между термином и соответствующим ему определением:

Термин	Определение
Финансы	Совокупность денежных средств, находящихся в распоряжении населения, хозяйствующих субъектов, государства, органов местного самоуправления
Финансовые ресурсы	представляют собой систему экономических отношений, связанных с формированием, распределением и использованием централизованных и децентрализованных фондов денежных средств в целях выполнения функций и задач государства и обеспечения условий расширенного воспроизводства
Деньги	это всеобщий эквивалент, с помощью которого измеряются все затраты и материальные ценности в обществе

2. Установите соответствие между термином и соответствующим ему определением:

Термин	Определение
Финансовая система	это совокупность взаимосвязанных и взаимодействующих между собой элементов
Управление финансами	представляет собой совокупность различных сфер или звеньев финансовых отношений, каждая из которых характеризуется особенностями в формировании и использовании фондов денежных средств, различной ролью в общественном воспроизводстве
Система	это совокупность приемов и методов воздействия на объект для достижения определенных результатов, направленных на увеличение финансовых ресурсов и обеспечение эффективного функционирования финансовой системы на всех уровнях

3. Установите соответствие между термином и соответствующим ему определением:

Термин	Определение
Финансовая политика	это совокупность мероприятий в области денежного обращения и кредита, направленных на регулирование экономического роста, сдерживание инфляции, обеспечение занятости и выравнивание платежного баланса
Денежно-кредитная политика	это система установленных государством форм, видов и методов финансовых отношений, посредством которых осуществляется образование и использование финансовых ресурсов
Финансовый механизм	особая сфера деятельности государства, направленная на мобилизацию финансовых ресурсов, их рациональное распределение и эффективное использование для осуществления государством его функции

4. Установите соответствие между термином и соответствующим ему определением:

Термин	Определение
Бюджетная система государства	представляют собой самостоятельное звено системы публичных финансов (в отдельных странах – бюджетной системы), особую форму образования и использования целевых публичных финансовых ресурсов, доходов и расходов, предназначенных для финансового обеспечения функций государства (местного самоуправления) по социальной защите граждан и решению других задач путем фондирования денежных средств, учитываемых и управляемых автономно от бюджетов публично-правовых образований
Бюджет	совокупность бюджетов всех территориальных уровней, представляющая собой систему, основанную на определенных экономических отношениях и юридических нормах
Внебюджетные фонды	это основной финансовый план образования, распределения и использования централизованного денежного фонда государства (региона), утверждаемый соответствующим представительным органом власти. Этот финансовый план закрепляет юридические права и обязанности участников бюджетных отношений.

5. Установите соответствие между термином и соответствующим ему

определением:

Термин	Определение
Финансы предприятий	это совокупность источников денежных средств, аккумулируемых организацией в целях осуществления всех видов деятельности.
Финансы хозяйствующих субъектов	совокупность объективно обусловленных экономических отношений предприятий, имеющих распределительный характер, денежную форму выражения и материализуемых в доходах, поступлениях, накоплениях, формируемых в распоряжении субъектов хозяйствования для целей обеспечения производственной деятельности
Финансовые ресурсы организации	представляют собой выражаемые в денежном измерителе экономические отношения, возникающие в процессе учреждения этих организаций, в ходе производства и реализации продукции, оказания работ и услуг, формирования оборотных и внеоборотных активов, привлечения различных источников финансирования, распределения и использования привлеченных средств

6. Установите соответствие между термином и соответствующим ему определением:

Термин	Определение
Государственный кредит	совокупность кредитных отношений, в которых заемщиком, кредитором или гарантом выступают государство, местные органы власти по отношению к гражданам и юридическим лицам.
Конверсия займов	изменение доходности займов (понижение ~ в целях снижения расходов по управлению государственным долгом или повышение доходности для кредиторов)
Государственные займы	основная форма государственного кредита, представляющая кредитные отношения, в которых государство выступает главным образом в качестве заемщика

7. Установите соответствие между термином и соответствующим ему определением:

Термин	Определение
Страхование	особая социально-экономическая среда, определенная сфера денежных отношений, где объектом купли-продажи выступает страховая защита, формируется предложение и спрос на нее
Страховая защита	система форм и методов формирования целевых фондов денежных средств и их использование на возмещение ущерба при различных непредвиденных, неблагоприятных явлениях, а также на оказание помощи гражданам при наступлении определённых событий в их жизни
Страховой рынок	это совокупность перераспределения отношений по поводу преодоления или возмещения потерь, наносимых объектом страхования

8. Установите соответствие между термином и соответствующим ему определением:

Термин	Определение
Финансовый рынок	это лица, принимающие участие в системе экономических отношений, которая основана на заимствовании, выпуске, покупке и продаже ценных бумаг, драгоценных металлов и

	других инструментов инвестирования
Участники финансового рынка	действия, направленные на решение определенной задачи по организации и управлению денежными отношениями, возникающими при формировании и использовании фондов денежных средств
Финансовые операции	это механизм перераспределения капитала между кредиторами и заёмщиками при помощи посредников на основе спроса и предложения на капитал

9. Установите соответствие между термином и соответствующим ему определением:

Термин	Определение
Международная организация	представляют собой совокупность экономических отношений по распределению и перераспределению финансовых ресурсов в мировом масштабе: финансовых ресурсов стран, финансовых организаций, международных организаций и международных финансовых центров мира
Международные финансы	юридическое лицо, одной из функциональных задач которой является международная деятельность по реализации внешнеэкономических связей государства
Платежный баланс	статический документ, в котором в систематизированном виде отражены все внешнеэкономические операции страны с другими государствами за определенный период времени статический документ, в котором в систематизированном виде отражены все внешнеэкономические операции страны с другими государствами за определенный период времени.

**Шкала оценивания результатов тестирования:** в соответствии с действующей в университете балльно-рейтинговой системой оценивание результатов промежуточной аттестации обучающихся осуществляется в рамках 100-балльной шкалы, при этом максимальный балл по промежуточной аттестации обучающихся по очной форме обучения составляет 36 баллов, по очно-заочной и заочной формам обучения – 60 баллов (установлено положением П 02.016).

Максимальный балл за тестирование представляет собой разность двух чисел: максимального балла по промежуточной аттестации для данной формы обучения (36 или 60) и максимального балла за решение компетентностно-ориентированной задачи (6).

Балл, полученный обучающимся за тестирование, суммируется с баллом, выставленным ему за решение компетентностно-ориентированной задачи.

Общий балл по промежуточной аттестации суммируется с баллами, полученными обучающимся по результатам текущего контроля успеваемости в течение семестра; сумма баллов переводится в оценку по \_\_\_\_\_ шкале (указать нужно: по 5-балльной шкале или дихотомической шкале) следующим образом (привести одну из двух нижеследующих таблиц):

Соответствие 100-балльной и 5-балльной шкал

Сумма баллов по 100-балльной шкале	Оценка по 5-балльной шкале
100-85	отлично
84-70	хорошо

69-50	удовлетворительно
49 и менее	неудовлетворительно

**Критерии оценивания результатов тестирования:**

Каждый вопрос (задание) в тестовой форме оценивается по дихотомической шкале: выполнено – **2 балла**, не выполнено – **0 баллов**.

## 2.3 КОМПЕТЕНТНОСТНО-ОРИЕНТИРОВАННЫЕ ЗАДАЧИ

*Компетентностно-ориентированная задача № 1*

Используя литературу по изучаемой дисциплине, процитировать определения финансов, данные разными экономистами (не менее 5).

*Компетентностно-ориентированная задача № 2*

Составить схему, отражающую структуру финансовой системы государства. Обозначить основные взаимосвязи между ее сферами и звеньями.

*Компетентностно-ориентированная задача № 3*

Покажите логическую цепочку, соединяющую такие понятия, как: «финансовый механизм», «финансовая политика», «финансовый контроль», «управление финансами», «финансовое планирование».

*Компетентностно-ориентированная задача № 4*

Изобразите в виде таблицы основные полномочия следующих органов: Федеральная налоговая служба РФ; Федеральная служба страхового надзора РФ; Федеральная служба по финансовому мониторингу РФ; Федеральное казначейство РФ.

*Компетентностно-ориентированная задача № 5*

Заполните таблицу по классификации налогового контроля.

По срокам выполнения		По источникам данных		По формам (в соответствии с НК РФ)	
виды	характеристика	виды	содержание	виды	содержание

*Компетентностно-ориентированная задача № 6*

Составьте схему, отражающую формирование и использование финансовых ресурсов предприятия в условиях рынка.

*Компетентностно-ориентированная задача № 7*

Схематично изобразите процесс формирования прибыли предприятия

*Компетентностно-ориентированная задача № 8*

Плановые финансовые показатели хозяйствующего субъекта на квартал

составляют:

- амортизационные отчисления — 1300 руб.;
  - отчисления в ремонтный фонд — 292 руб.;
  - прирост потребности в оборотных средствах — 2407 руб.;
  - прирост кредиторской задолженности, постоянно находящейся в распоряжении хозяйствующего субъекта — 207 руб.;
  - валовая прибыль — 13800 руб.;
  - налог на прибыль — 4350 руб.;
  - налог на доходы физических лиц — 257 руб.;
  - целевой сбор на содержание правоохранительных органов — 182 руб.;
  - налог на содержание жилищного фонда и объектов социально-культурной сферы — 417 руб.;
  - налог на имущество — 272 руб.;
  - сумма прибыли, направляемая на приобретение оборудования - 4100,8 руб.;
  - отчисления в резервный фонд — 5 % от чистой прибыли.
- Составьте финансовый план хозяйствующего субъекта за квартал.

Доходы и поступления средств	Сумма, руб.	Расходы и отчисления средств	Сумма, руб.
1. Прибыль		1. Налог на прибыль	
2. Амортизационные отчисления		2. Налог на доходы физических лиц	
3. Отчисления в ремонтный фонд		3. Целевой сбор на содержание правоохранительных органов	
4. Прирост кредиторской задолженности, постоянно находящейся в распоряжении хозяйствующего субъекта		4. Налог на содержание жилого фонда и социальной сферы	
		5. Налог на имущество	
		6. Ремонтный фонд	
		7. Резервный фонд	
		8. Фонд потребления	
		9. Фонд накопления, всего в том числе: <ul style="list-style-type: none"><li>• отчисления от прибыли</li><li>• амортизационные отчисления</li></ul>	

*Компетентностно-ориентированная задача № 9*

Составить схему, отражающую структуру бюджетной системы государства. Обозначить основные взаимосвязи между ее звеньями.

*Компетентностно-ориентированная задача №10*



По данным Министерства финансов РФ:

- Планируемый объем централизованного экспорта - 198 млрд. руб.
- Затраты предприятий-экспортеров на производство и транспортировку продукции - 102 млрд. руб.
- Затраты предприятий-экспортеров на получение банковской гарантии - 8,75 млрд. руб.
- Комиссионное вознаграждение предприятию-специализированному экспортеру - 18 млрд. руб.

Требуется: рассчитать размер поступлений в федеральный бюджет на планируемый год средств от экспортных поставок товаров и услуг для федеральных нужд.

#### *Компетентностно-ориентированная задача № 11*

В результате реализации инвестиционного проекта, связанного с заменой морально и физически устаревшего оборудования, прогнозируемый прирост чистого дохода в первый год эксплуатации оборудования составит 180 млн р., во второй – 240, в третий – 280, в четвертый – 310, в пятый – 360 млн р. Инвестиционные издержки предполагаются в сумме 420 млн р., ставка дисконтирования – 7%.

Определите показатели эффективности инвестиционного проекта (чистую текущую стоимость, рентабельность инвестиций, срок окупаемости инвестиционных затрат, внутреннюю норму доходности).

#### *Компетентностно-ориентированная задача № 12*

Определите, какое минимальное количество акций следует выпустить для финансирования инвестиционного проекта.

Для финансирования инвестиционного проекта фирма планирует выпустить обыкновенные акции. 64

Потребность в финансовых ресурсах равна 100 тыс. р. Номинал акций - 100 р., цена размещения - 105 р. за акцию. Затраты по размещению:

- налог на эмиссию 0,2 % от номинала,
- вознаграждение посреднику 10 % цены размещения акций.

#### *Компетентностно-ориентированная задача № 13*

Изобразите схематично процесс образования государственного долга, используя такие категории, как: «дефицит бюджета», «расходы бюджета», «доходы бюджета», «государственный кредит», «государственные займы».

#### *Компетентностно-ориентированная задача № 14*

Уставный фонд акционерного общества составляет 108 млн р., а стоимость чистых активов – 120 млн р. Количество размещенных акций – 2500 шт.

Определите номинальную и балансовую стоимость акций.

#### *Компетентностно-ориентированная задача № 15*

Каковы кросс-курсы евро и фунта стерлингов по отношению к доллару США, если 1 евро равен 1,5834 доллара США, 1 фунт стерлингов – 1,7812 доллара США.

***Критерии оценивания решения компетентностно-ориентированной задачи:  
Критерии оценивания***

**6-5** баллов выставляется обучающемуся, если решение задачи демонстрирует глубокое понимание обучающимся предложенной проблемы и разностороннее ее рассмотрение; свободно конструируемая работа представляет собой логичное, ясное и при этом краткое, точное описание хода решения задачи (последовательности (или выполнения) необходимых трудовых действий) и формулировку доказанного, правильного вывода (ответа); при этом обучающимся предложено несколько вариантов решения или оригинальное, нестандартное решение (или наиболее эффективное, или наиболее рациональное, или оптимальное, или единственно правильное решение); задача решена в установленное преподавателем время или с опережением времени.

**4-3** балла выставляется обучающемуся, если решение задачи демонстрирует понимание обучающимся предложенной проблемы; задача решена типовым способом в установленное преподавателем время; имеют место общие фразы и (или) несущественные недочеты в описании хода решения и (или) вывода (ответа).

**2-1** балла выставляется обучающемуся, если решение задачи демонстрирует поверхностное понимание обучающимся предложенной проблемы; осуществлена попытка шаблонного решения задачи, но при ее решении допущены ошибки и (или) превышено установленное преподавателем время.

**0** баллов выставляется обучающемуся, если решение задачи демонстрирует непонимание обучающимся предложенной проблемы, и (или) значительное место занимают общие фразы и голословные рассуждения, и (или) задача не решена.

## ***Инструкция по выполнению тестирования на промежуточной аттестации обучающихся***

Необходимо выполнить 16 заданий. На выполнение отводится \_\_\_\_\_ акад. час.

Задания выполняются на отдельном листе (бланке ответов), который сдается преподавателю на проверку. На отдельном листе (бланке ответов) запишите свои фамилию, имя, отчество и номер группы, затем приступайте к выполнению заданий. Укажите номер задания и рядом с ним:

- при выполнении заданий в закрытой форме запишите букву (буквы), которой (которыми) промаркированы правильные ответы;
- при выполнении задания в открытой форме запишите пропущенное слово, словосочетание, цифру или формулу;
- при выполнении задания на установление последовательности рядом с буквами, которыми промаркированы варианты ответов, поставьте цифры так, чтобы они показывали правильное расположение ответов;
- при выполнении задания на установление соответствия укажите соответствия между буквами и цифрами, располагая их парами.

При решении компетентностно-ориентированной задачи (задания) запишите развернутый ответ. Ответ записывайте аккуратно, разборчивым почерком. Количество предложений в ответе не ограничивается.

\*\*\*

Баллы, полученные Вами за выполнение заданий, суммируются. Каждый верный ответ оценивается следующим образом:

- задание в закрытой форме – 2 балла,
- задание в открытой форме – 2 балла,
- задание на установление последовательности – 2 балла;
- задание на установление соответствия – 2 балла,
- решение компетентностно-ориентированной задачи (задания) – 6 баллов.

Максимальное количество баллов на промежуточной аттестации – 36 (для обучающихся по очно-заочной и заочной формам обучения – 60).

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение  
высшего образования  
«ЮГО-ЗАПАДНЫЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»

Факультет экономики и менеджмента  
Направление подготовки (специальность)  
38.05.02 Таможенное дело  
Учебный предмет, курс, дисциплина (модуль)  
«Финансы», 2 курс

Утверждено на заседании кафедры  
финансов и кредита  
\_\_\_\_\_ от « » \_\_\_\_\_ 20\_\_ г.  
протокол №\_\_  
Зав.кафедрой \_\_\_\_\_ Т.С. Колмыкова

***Промежуточная аттестация (зачет)***  
**ВАРИАНТ № 1 для бланкового тестирования**

1. Тип финансовой политики, где государству отводится роль наблюдателя за экономическими процессами в стране, называется...
  - а) классическая;
  - б) регулирующая;
  - в) планово-директивная.
2. Фискальная политика представляет собой...
  - а) кредитную политику;
  - б) денежную политику;
  - в) бюджетную политику;
  - г) ценовую политику;
  - д) налоговую политику.
3. Внебюджетные фонды – это...
  - а) денежные фонды, формируемые на централизованном уровне и используемые для финансирования конкретных общественных потребностей;
  - б) базовый источник финансовых ресурсов для всей финансовой системы;
  - в) денежные фонды, формирующиеся и используемые на предприятии сверх бюджета предприятия;
  - г) денежные фонды, правом формирования которых обладает любой хозяйствующий субъект.
4. Выплата пособий по временной нетрудоспособности производится за счет средств...
  - а) предприятия или организации, в которой трудится человек;
  - б) Фонда обязательного медицинского страхования;
  - в) Фонда социального страхования РФ;
  - г) Пенсионного Фонда РФ.
5. Термин «учетная ставка» означает...
  - а) процентная ставка по кредитам, предоставляемым центральным банком коммерческим банкам путем покупки векселей;
  - б) уровень цены скупки центральным банком государственных ценных бумаг;

- в) процентная ставка по ссудам, предоставляемым центральным банком коммерческим банкам;
- г) норматив обязательных резервов, устанавливаемый центральным банком для коммерческих банков.

6. Система форм, видов, методов организации финансовых отношений, установленных государством это:

- а) управление финансами
- б) финансовый механизм;
- в) финансовая система;
- г) финансовый ресурс.

7. Финансовое планирование представляет собой:

- а) элемент финансового механизма;
- б) функциональный элемент системы управления финансами;
- в) элемент финансовой политики.

8. К функциям ЦБ не относятся...

- а) определение учетной ставки;
- б) прием депозитных вкладов;
- в) эмиссия денежной массы;
- г) регулирование денежно-кредитной политикой.

9. Бюджетной системой государства называется:

- а) совокупность бюджетных обязательств;
- б) совокупность юридических и физических лиц;
- в) совокупность сфер и звеньев финансовых отношений со своими формами и методами образования, распределения и использования фондов денежных средств и органами управления;
- г) совокупность бюджетов всех уровней, представляющая собой систему, основанную на определенных экономических отношениях и юридических нормах.

10. Сколько уровней бюджетной системы в унитарных государствах?

- а) 2;
- б) 3;
- в) 1;
- г) 5;
- д) 4.

11. Финансовый механизм это - ...*(закончите предложение)*

12. Установите соответствие между термином и соответствующим ему определением:

Термин	Определение
Финансовый рынок	это лица, принимающие участие в системе экономических отношений, которая основана на заимствовании, выпуске, покупке и продаже ценных бумаг, драгоценных металлов и других инструментов инвестирования
Участники финансового рынка	действия, направленные на решение определенной задачи по организации и управлению денежными отношениями, возникающими при формировании и использовании фондов денежных средств

Финансовые операции	это механизм перераспределения капитала между кредиторами и заёмщиками при помощи посредников на основе спроса и предложения на капитал
---------------------	---

13. Международные финансы это - ...*(закончите предложение)*

14. Экономическими элементами страхового рынка являются...

- а) страховщики, страхователи, государство;
- б) страховщики, страхователи, страховые посредники;
- в) страховые компании, юридические и физические лица, страховые агенты и брокеры.

15. Главная функция финансового рынка

- а) трансформация бездействующих денежных средств в ссудный капитал;
- б) продажа товаров народного потребления в строго отведённом месте;
- в) эмиссия денег;
- г) организация торговли продуктами питания в определённом месте.

16. Компетентностно-ориентированная задача (задание).

Составить схему, отражающую структуру финансовой системы государства. Обозначить основные взаимосвязи между ее сферами и звеньями.

Преподаватель

Асеев О.В.

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение  
высшего образования  
«ЮГО-ЗАПАДНЫЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»

Факультет экономики и менеджмента  
Направление подготовки (специальность)  
38.05.02 Таможенное дело  
Учебный предмет, курс, дисциплина (модуль)  
«Финансы», 2 курс

Утверждено на заседании кафедры  
финансов и кредита  
\_\_\_\_\_ от « » \_\_\_\_\_ 20\_\_ г.  
протокол № \_\_\_\_\_  
Зав.кафедрой \_\_\_\_\_ Т.С. Колмыкова

***Промежуточная аттестация (зачет)***  
**ВАРИАНТ №1**

Компьютерное тестирование.

1. Финансы отличаются от денег:
  - а) по своему содержанию;
  - б) по выполняемым функциям;
  - в) по содержанию и выполняемым функциям.
2. Реализация распределительной функции финансов предприятия предполагает...
  - а) осуществление стоимостного контроля затрат на производство и реализацию продукции;
  - б) стимулирование экономического роста;
  - в) формирование, распределение и использование фондов денежных средств.
3. Из данных категорий фондом денежных средств является:
  - а) себестоимость;
  - б) государственный бюджет;
  - в) стипендия;
  - г) инвестиции.
4. Финансовая система представляет собой:
  - а) совокупность налогов;
  - б) совокупность сфер и звеньев финансовых отношений;
  - в) совокупность денежных расходов.
5. Основой выделения сфер и звеньев в структуре финансовой системы являются...
  - а) особенности в формировании и использовании фондов денежных средств;
  - б) государственные финансы;
  - в) различия в источниках ресурсов всех звеньев;
  - г) денежные отношения.
6. В сферу государственных финансов входит...
  - а) государственный кредит;

- б) коммерческий кредит;
  - в) финансы предприятий.
7. Централизованные фонды денежных средств формируются...
- а) на государственном уровне;
  - б) на уровне субъектов хозяйствования;
  - в) на всех уровнях.
8. Финансовая система государства не включает в себя:
- а) бюджетная система РФ;
  - б) страховые фонды;
  - в) финансы благотворительных организаций;
  - г) внебюджетные фонды;
  - д) государственный кредит.
9. Централизованные финансы - это экономические отношения, связанные с...
- а) формированием и использованием денежных средств государства;
  - б) формированием денежных средств предприятия;
  - в) формированием денежных средств населения.
10. Целенаправленное воздействие субъекта управления финансами на объект для достижения определенного результата — это:
- а) управление финансами;
  - б) финансовая стратегия;
  - в) финансовая тактика;
  - г) финансовая политика.
11. Целью финансового прогнозирования является...
- а) определение реально возможного объема финансовых ресурсов и потребности в них;
  - б) статистический анализ изменения финансов страны;
  - в) температурные изменения финансовых явлений;
  - г) сравнительный анализ финансовых ресурсов.
12. Финансовая система это...
- а) совокупность финансовых уравнений;
  - б) совокупность денежных средств, находящихся в распоряжении населения, хозяйствующих субъектов, государства;
  - в) совокупность сфер и звеньев финансовых отношений со своими формами и методами образования, распределения и использования фондов денежных средств и органами управления;
  - г) совокупность бюджетных обязательств;
  - д) совокупность налоговых поступлений в бюджетную систему РФ.
13. Одной из главных особенностей финансовых систем развивающихся стран является:
- а) активность на рынке сбережений;
  - б) отсутствие финансовых посредников;
  - в) активная роль государства.
14. Финансовая политика это...
- а) особая сфера деятельности государства, направленная на



мобилизацию финансовых ресурсов, их рациональное распределение и эффективное использование для осуществления государством его функций;

б) денежные отношения между несколькими субъектами;

в) внешняя политика государства;

г) взаимоотношение с другими странами в интересах собственной страны.

15. Основные виды финансовой политики:

а) распределительная, стимулирующая, контрольная;

б) воспроизводительная, распределительная, учётная;

в) классическая, регулирующая, планово-директивная;

г) практическая, методологическая, прогнозная.

16 Компетентностно-ориентированная задача (задание).

По данным Министерства финансов РФ:

- Планируемый объем централизованного экспорта - 198 млрд. руб.

- Затраты предприятий-экспортеров на производство и транспортировку продукции - 102 млрд. руб.

- Затраты предприятий-экспортеров на получение банковской гарантии - 8,75 млрд. руб.

- Комиссионное вознаграждение предприятию-спецэкспортеру - 18 млрд. руб.

Требуется: рассчитать размер поступлений в федеральный бюджет на планируемый год средств от экспортных поставок товаров и услуг для федеральных нужд.

Преподаватель

Асеев О.В.