

**Университет  
при Межпарламентской Ассамблее ЕвразЭС**

Факультет экономики и таможенного дела

Кафедра экономики и финансов

О. А. Галочкина, И. А. Жилыева,  
К. А. Кожухина

**Финансы**

Учебное пособие

Санкт-Петербург  
2022

УДК 336.1  
ББК 65.26  
Ф 59

### **Рецензенты**

С.А. Белозеров, профессор Санкт-Петербургского государственного университета, доктор экономических наук, профессор

Т.Н. Кошелева, профессор Санкт-Петербургского государственного университета гражданской авиации, доктор экономических наук, доцент

### **Ф 59**

**Галочкина О. А., Жилиева И. А., Кожухина К. А.**

Финансы: Учебное пособие. – СПб.: Изд-во Университета при МПА ЕврАзЭС, 2022. – 82 с.

В учебном пособии «Финансы» авторы раскрывают сущность и функции финансов, их значение в общественном воспроизводстве. Особое внимание уделяется управлению финансами в современных условиях. Отдельно рассмотрена структура бюджетной системы РФ, налоговая система РФ, государственный и муниципальный кредит, особенности организации финансов юридических лиц, а также бизнес - планирование.

Актуализированы вопросы, связанные с отдельными направлениями бюджетных расходов, обусловленных социальными приоритетами государственной финансовой политики.

Учебное пособие предназначено для студентов, магистрантов и аспирантов, обучающихся по экономическим специальностям.

Утверждено к изданию на заседании Учёного совета Университета при Межпарламентской Ассамблее ЕврАзЭС 23 ноября 2021 года, протокол № 11.

УДК 336.1  
ББК 65.26  
Ф 59

© Галочкина О. А., Жилиева И. А., Кожухина К. А., 2022  
© Университет при МПА ЕврАзЭС, 2022

## Содержание

Введение .....	4
Раздел 1. Финансовая система РФ .....	6
Ключевые категории и положения .....	6
Тесты.....	12
Задачи и ситуации.....	19
Раздел 2. Бюджет и бюджетная система РФ.....	21
Ключевые категории и положения .....	21
Тесты.....	36
Задачи и ситуации.....	466
Раздел 3. Финансы организаций в РФ.....	511
Ключевые категории и положения .....	511
Тесты.....	69
Задачи и ситуации.....	711
Заключение .....	755
Ключи к тестовым заданиям .....	766
Список литературы .....	800

## Введение

Финансы являются ключевой категорией рынка, они занимают ведущее положение в экономических отношениях, с их помощью государство регулирует экономические процессы.

Термин «финансы» получил международное признание в XIII-XIV вв., когда под ним стали понимать совокупность всех материальных средств, имеющихся в распоряжении государства: его доходов, расходов и долгов. Происхождение финансов связывается, во-первых, с развитием товарно-денежных отношений; во-вторых, с образованием государственного аппарата и обеспечением его функций (затраты на ведение войн, содержание чиновников, строительство общественных сооружений).

После окончания Второй мировой войны понимание финансов эволюционировало в связи с развитием рыночных отношений, происходящими объективными процессами демократизации общественной жизни и изменением экономической роли государства в жизни общества. Хозяйственные и управленческие функции стали присущи более широкому кругу рыночных агентов (например, отдельных территорий), увеличилась значимость финансов, сосредоточенных в руках юридических и физических лиц, членов экономических сообществ, участников мировых финансовых рынков. Появились новые формы отношений (залоговые, вексельные, биржевые, кредитные и др.), охватывающие действия разнообразных рыночных субъектов во всех сферах их деятельности. Расширилось и усложнилось понятие финансовой системы, оно перестало ограничиваться только общегосударственными финансами, которые сохранили свою значимость как публичные финансы или собственно финансы, но представляли собой лишь часть финансов страны.

Становление рыночных методов хозяйствования в Российской Федерации существенно меняет роль финансовых рычагов в экономике. От эффективности финансовой политики государства зависит состояние хозяйственной жизни страны. Финансовое положение предприятия определяет его конкурентоспособность и перспективы роста. В свою очередь, финансовое положение предприятия во многом зависит от умения управлять финансами. Именно по этим причинам изучение данного курса является весьма актуальным.

Предлагаемое учебное пособие посвящено анализу рос-

сийской модели финансовых отношений на современном этапе развития. В нём раскрыта сущность основных финансово-экономических категорий, дана характеристика государственных и местных финансов, охарактеризованы финансовая, бюджетная и налоговая системы Российской Федерации.

Изучение современной модели финансовых отношений в России поможет студентам правильно ориентироваться в современной экономической политике, принимать решения, адекватные экономической ситуации в стране, сделать будущую профессиональную деятельность максимально эффективной.

В высшем учебном заведении при устном изложении учебного материала в основном используются словесные методы обучения, среди которых важное место занимает лекция. Её главная цель заключается в формировании логической основы для последующего усвоения студентами учебного материала. Не исключением в этом смысле является данное учебное пособие.

Краткий теоретический материал в учебном пособии дополнен практическими примерами. После изложения каждой темы студентам предлагаются контрольные вопросы и тесты, чтобы они смогли проверить себя и отметить те основные моменты по каждой теме, которые являются наиболее значимыми в процессе активного усвоения теоретического содержания учебной дисциплины.

## Раздел 1. Финансовая система РФ

### Ключевые категории и положения

Финансы отражают устойчивые внутренние и внешние взаимосвязи (отношения) между субъектами рынка (государством, муниципалитетами, юридическими лицами, физическими лицами, членами экономических сообществ) по поводу достижения ими присущих им интересов в формировании и использовании фондов денежных средств. Совокупность или система финансовых отношений всех субъектов рынка раскрывает социально-экономическую сущность финансов.

Для финансов как экономической категории характерны три функции:

- 1) Распределительная;
- 2) Контрольная;
- 3) регулирующая или стимулирующая.

Финансовые ресурсы – это материальная форма финансов или количественная характеристика финансового результата процесса воспроизводства за определённый период. Финансовые ресурсы субъектов финансовых отношений различаются специфическими формами и методами их формирования и использования, функциональным назначением, то есть соответствующим финансовым механизмом.

*Классификация финансовых ресурсов по разным признакам*

- 1) по элементам финансовой системы:
  - финансовые ресурсы государства;
  - финансовые ресурсы региона;
  - финансовые ресурсы муниципальных образований;
  - финансовые ресурсы юридических лиц;
  - финансовые ресурсы физических лиц.
- 2) по уровню централизации:
  - централизованные;
  - децентрализованные.
- 3) по источникам:
  - собственные;
  - заёмные;

- привлечённые.
- 4) по форме образования:
  - фондовые;
  - нефондовые.
- 5) по методам формирования:
  - 6) самофинансирование;
    - бюджетное финансирование;
    - кредитование;
    - - самокредитование.
- 7) по каналам использования:
  - на текущее потребление;
  - на инвестирование;
  - на образование финансовых резервов.

Централизованные или публичные финансы – это финансы, находящиеся в собственности государства и муниципалитетов (районов, городских округов, внутригородских муниципальных образований городов федерального значения Москвы, Санкт-Петербурга и Севастополя, городских и сельских поселений). Они представлены бюджетными ресурсами, государственными и муниципальными займами.

Бюджетные ресурсы в РФ являют собой средства бюджетов трёх уровней управления (федерального, регионального и местного (муниципального), а также бюджетов государственных (федеральных и территориальных) внебюджетных фондов социального назначения (Пенсионного фонда, Фонда социального страхования, Фонда обязательного медицинского страхования).

Децентрализованные финансы – это денежные фонды, находящиеся в собственности юридических (коммерческих и некоммерческих) физических лиц и экономических сообществ. Коммерческие предприятия (государственные и муниципальные, негосударственные) играют решающую роль в создании денежных фондов страны, они обладают реальной финансовой независимостью, самостоятельно распределяют выручку от реализации продукции, распоряжаются прибылью, изыскивают средства для инвестирования, привлекая заёмные средства на финансовых рынках. Финансовые ресурсы некоммерческих организаций (благотворительных, религиозных, добровольных союзов, фондов, ассоциаций) формируются за счёт добровольных взносов и пожертвований, поступлений от учредителей,

бюджетных средств. Финансы физических лиц также играют значительную роль в формировании централизованных финансов посредством налоговых платежей.

Финансовая система – это совокупность групп финансовых отношений, взятых в их взаимодействии и взаимосвязи через денежные или финансовые потоки.

Финансовая политика есть особая сфера деятельности государства, направленная на мобилизацию финансовых ресурсов, их рациональное распределение и эффективное использование для осуществления государством его функций. Финансовая политика является составной частью экономической политики государства. В ней конкретизируются главные направления развития народного хозяйства, определяется общий объём финансовых ресурсов, их источники и направления использования, разрабатывается механизм регулирования и стимулирования финансовыми методами социально-экономических процессов.

Финансовая политика государства базируется на следующих основных принципах:

1. Выработка научно обоснованной концепции развития финансов.
2. Концентрация части финансовых ресурсов в централизованных фондах государства.
3. Определение основных направлений использования финансовых ресурсов государства.

Задачи финансовой политики включают в себя:

- 1) обеспечение условий для формирования максимально возможных финансовых ресурсов;
- 2) установление рационального использования финансовых ресурсов;
- 3) организацию регулирования и стимулирования экономических и социальных процессов финансовыми методами;
- 4) выработку финансового механизма и его развитие в соответствии с изменяющимися целями и задачами стратегии;
- 5) создание эффективной и максимально деловой системы управления финансами.

Основу финансовой политики составляет финансовая стратегия – долговременный курс финансовой политики, ориентирующийся на перспективу и предусматривающий решение крупномасштабных задач, вытекающих из особенностей функ-



ционирования экономики и социальной сферы страны. Одновременно с этим государство осуществляет финансовую тактику, нацеленную на решение задач конкретного этапа развития общества путём своевременного изменения способов организации финансовых связей, эффективного использования финансовых ресурсов, регулирования экономических и социальных процессов и стимулирования передовых направлений развития производительных сил, отдельных территорий и отраслей экономики. Все эти мероприятия тесно взаимосвязаны между собой и взаимозависимы.

Финансовый механизм представляет собой систему установленных государством форм, видов и методов организации финансовых отношений.

К элементам финансового механизма относятся:

- формы финансовых ресурсов;
- методы их формирования;
- система законодательных норм и нормативов, которые используются при определении доходов и расходов государства;
- организация бюджетной системы;
- финансов предприятий;
- рынка ценных бумаг.

Основные типы финансовой политики:

1. Классическая.
2. Регулирующая.
3. Планово-директивная финансовая политика.

*Финансовый рынок* представляет собой систему экономических отношений, обусловленных перераспределением временно свободных денежных средств от тех, у кого они имеются, к тем, кто в них нуждается, в наиболее короткие сроки и по приемлемой цене.

Финансовый рынок выполняет следующие функции:

- мобилизацию (аккумуляцию) свободных финансовых ресурсов;
- распределение свободных финансовых ресурсов;
- перераспределение стоимости рыночных ценностей в целях реализации финансовой политики субъектов экономиче-

ских отношений (физических лиц, негосударственных организаций, государственных и межгосударственных структур);

- осуществление посредничества между продавцом и покупателем финансовых инструментов;
- ускорение оборота капитала для развития экономического процесса в обществе.

Современный финансовый рынок являет собой систему относительно самостоятельных сегментов.

*1. Валютный рынок* — вся совокупность конверсионных и кредитно-депозитных операций в иностранных валютах, осуществляемых между контрагентами — участниками валютного рынка. Валютный рынок обслуживает международный платёжный оборот, связанный с оплатой денежных обязательств юридических и физических лиц разных стран.

Основными участниками валютного рынка являются центральные и коммерческие банки; фирмы, осуществляющие внешнеторговые операции; международные инвестиционные компании; пенсионные и хеджевые фонды; страховые компании, валютные биржи, валютные брокеры, частные лица.

*2. Кредитный рынок* охватывает отношения экономических субъектов по поводу купли-продажи специфического товара — временного пользования ссудным фондом (валютой или другими ценностями). Участников рынка ссудных капиталов можно разделить на заёмщиков, кредиторов, финансовых посредников и вспомогательные финансовые организации.

Объект отношений на кредитном рынке — ссудный фонд, цена использования которого называется ссудным процентом.

*3. Рынок ценных бумаг (фондовый рынок)* охватывает совокупность отношений между экономическими субъектами по поводу купли-продажи ценных бумаг.

Участниками рынка ценных бумаг являются:

- эмитенты — юридические лица, государственные органы, органы местной администрации, выпускающие ценные бумаги и несущие от своего имени обязательства по ним перед владельцами ценных бумаг;
- инвесторы — юридические и физические лица, приобретающие ценные бумаги от своего имени и за свой счёт;
- инвестиционные институты — юридические лица, создаваемые в соответствии с российским законодательством и осуществляющие деятельность с ценными бумагами. Как исключе-

ние к ним относятся:

- посредники – финансовые брокеры, имеющие лицензию и выполняющие посреднические функции по купле-продаже ценных бумаг за счёт и по поручению клиента на основе договора комиссии или поручения;

- инвестиционные консультанты – оказывают услуги по вопросам выпуска и обращения ценных бумаг;

- инвестиционные компании – организывают выпуск ценных бумаг, выдают гарантии по их размещению в пользу третьих лиц;

- инвестиционные фонды – проводят выпуск акций от своего имени для мобилизации денежных средств инвесторов и их вложение от имени фонда в ценные бумаги, на банковские счёта и во вклады. Все риски относятся на инвесторов. Не имеют права направлять более 5% своего капитала на приобретение ценных бумаг одного эмитента и приобретать более 10% ценных бумаг одного эмитента.

Ценные бумаги – это денежные документы, удостоверяющие права собственности или займа владельца документа по отношению к лицу, выпустившему такой документ и несущему по нему обязательства.

Основными видами ценных бумаг, обращающихся на финансовом рынке, принято считать акции, облигации, векселя, чеки, депозитные и сберегательные сертификаты, опционы, варранты, коносаменты и др.

*4. Страховой рынок.* Субъектами страхового рынка выступают страхователи (покупатели, инвесторы), страховщики (должники) и посредники. Объектом служит страховая защита.

*5. Рынок золота (и др. драгоценных металлов).* Объектом купли-продажи являются драгоценные металлы и камни, удовлетворяющие потребности в промышленном и бытовом употреблении этих металлов и камней.

Финансовый контроль – это контроль законодательных и исполнительных органов власти всех уровней, а также специально созданных учреждений, за финансовой деятельностью всех экономических субъектов. Он включает: контроль за соблюдением финансово-экономического законодательства в процессе формирования и использования денежных фондов, оценку эффективности хозяйственно-финансовых операций и целесо-

образность произведённых расходов.

Задачами финансового контроля называют:

- контроль за соблюдением бюджетного законодательства;
- обеспечение своевременности и полноты выполнения финансовых обязательств перед бюджетами всех уровней;
- выявление резервов роста финансовых ресурсов;
- обеспечение сохранности государственной и муниципальной собственности.

Объектом финансового контроля являются денежные отношения, перераспределительные процессы при формировании и использовании финансовых ресурсов, в том числе в форме денежных фондов на всех уровнях и во всех звеньях хозяйства.

Предметом проверок выступают такие стоимостные показатели, как прибыль, доходы, рентабельность, себестоимость, издержки обращения. Сферой финансового контроля являются практически все операции, совершаемые с использованием денег, а в некоторых случаях и без них (бартерные сделки).

## Тесты

### Вариант 1.1

1. С чем связана объективная необходимость финансов?
  - а) с существованием государства
  - б) с потребностями хозяйствующих субъектов и государства в финансовых ресурсах
  - в) с товарно-денежными отношениями
  - г) с товарным производством
2. Сущность финансов проявляется в функциях:
  - а) образования и использования денежных фондов
  - б) аккумулирующей, стимулирующей, контрольной
  - в) распределительной, контрольной, стимулирующей
3. Финансы — это:
  - а) денежные распределительные отношения по поводу формирования централизованных и децентрализованных денежных средств
  - б) денежные фонды
  - в) денежные распределительные отношения по поводу создания и использования фондов денежных средств
  - г) денежные ресурсы.

4. Финансовая система состоит из следующих подсистем:
- а) государственные и муниципальные финансы, финансы хозяйствующих субъектов, финансы граждан, финансы хозяйствующих субъектов
  - в) государственные и муниципальные финансы, финансы хозяйствующих субъектов, страхование
5. К финансовым ресурсам относятся:
- а) денежные доходы хозяйствующих субъектов и государства
  - б) денежные ресурсы предприятий, организаций, государства, населения
  - в) денежные ресурсы предприятий и граждан
  - г) денежные поступления в бюджет и внебюджетные фонды
6. Денежные фонды, формируемые за счёт финансовых ресурсов:
- а) финансовые рынки
  - б) финансовые резервы
  - в) финансовые инструменты
  - г) финансовые фонды
7. Какие из перечисленных подразделений входят в состав финансовой системы?
- а) государственные финансы
  - б) кредитно- банковская система
  - в) центральный банк
  - г) фондовый рынок
8. На какой стадии общественного производства возникают финансовые отношения:
- а) на стадии производства
  - б) на стадии распределения
  - в) на стадии распределения и обмена
  - г) на стадии производства и обмена
9. Формами финансового обеспечения потребностей общественного производства являются:
- а) самофинансирование и государственное финансирование
  - б) кредитование
  - в) государственное финансирование
  - г) самофинансирование, кредитование и государственное финансирование

10. В условиях экономики государственное регулирование экономических процессов осуществляется в следующих формах:

- а) саморегулирование
- б) кредитование
- в) государственное регулирование
- г) саморегулирование, кредитование, государственное регулирование

### **Вариант 1.2**

1. Денежные документы, свидетельствующие о предоставлении займа или приобретении владельцем права на часть имущества:

- а) финансовые ресурсы
- б) ценные бумаги
- в) финансовые инструменты
- г) финансовые стимулы

2. Лицо, получающее комиссионные при продаже или покупке ценных бумаг по поручению клиента:

- а) инвестор
- б) сберегатель
- в) брокер
- г) эмитент

3. В современной России приоритет в разработке финансовой политики принадлежит:

- а) Государственной Думе
- б) Правительству
- в) Президенту
- г) Министерству финансов

4. Полноту, правильность и своевременность поступления в бюджет платежей, сборов и налогов в РФ контролирует:

- а) Счётная палата
- б) Центральный банк
- в) Министерство финансов
- г) Министерство по налогам и сборам

5. Составная часть экономической политики, совокупность мероприятий государства по организации и использованию финансов для осуществления своих функций:

- а) финансовая стратегия
- б) финансовая политика
- в) финансовая концепция
- г) финансовая наука

6. В условиях рыночной экономики регулирование экономических процессов осуществляется в следующих формах:

а) саморегулирование

б) кредитование

в) государственное регулирование

г) саморегулирование, кредитование, государственное регулирование

7. Юридическое лицо, выпускающее в обращение денежные знаки, ценные бумаги, платёжно-расчётные документы:

а) инвестор

б) сберегатель

в) брокер

г) эмитент

8. Общее направление и способ использования средств для достижения поставленной цели, определяющее долговременный курс государства в области финансов и предусматривающее решение крупномасштабных задач:

а) финансовая стратегия

б) финансовая политика

в) финансовая концепция

г) финансовая наука

9. Основные методы управления финансами:

а) прогнозирование, стимулирование, контроль

б) организация, оперативное управление, контроль

в) планирование, прогнозирование, оперативное управление, контроль

г) планирование, оперативное управление, стимулирование

10. Счётная палата подчиняется:

а) Правительству РФ

б) Федеральному Собранию РФ

в) Президенту РФ

г) Министерству финансов

### Вариант 1.3

1. Организованный рынок ценных бумаг осуществляется ...
  - а) государством
  - б) биржей
  - в) акциями
  - г) облигациями
2. Специфическая черта валютного рынка
  - а) обусловленность международной экономической деятельностью
  - б) платность валютных сделок
  - в) срочность сделок
  - г) наличие теневой сферы рынка
3. Наиболее значительная в количественном отношении сфера финансового рынка – ...
  - а) рынок кредитов
  - б) рынок ценных бумаг
  - в) страховой рынок
  - г) валютный рынок
4. Финансовый рынок представляет собой ...
  - а) систему купли-продажи денежных (финансовых) инструментов
  - б) механизм денежного обращения
  - в) систему экономических отношений
  - г) механизм рыночного обращения
5. Характерной особенностью реализаций отношений на финансовом рынке являются:
  - а) распределение и перераспределение финансовых ресурсов
  - б) первичный и вторичный продажу эмитированных ценных бумаг
  - в) финансирование финансово-кредитных учреждений
  - г) финансирования государственных социальных программ
6. По масштабу рынки классифицируются как:
  - а) закрытые и открытые
  - б) постоянные и нерегулярные
  - в) национальные, региональные и мировые



г) первичный и вторичный

7. Опционы – это ценные бумаги, которые:

а) обязывают поставить определённое количество ценных бумаг на определённую дату

б) обязывают купить определённое количество ценных бумаг на определённую дату

в) дают право на продажу или покупку определённого количества ценных бумаг по определённой цене, в определённую дату;

г) дают право на продажу определённого количества ценных бумаг, по определённой цене

8. На рынке ценных бумаг основными прямыми участниками финансовых операций являются:

а) эмитенты, инвесторы

б) кредиторы, поставщики

в) продавцы покупатели

г) юридические и физические лица

9. Облигация – это:

а) ценная бумага, удостоверяющая безусловное денежное обязательство векселедателя уплатить после наступления срока определённую сумму денег владельцу векселя

б) ценная бумага, удостоверяющая внесение её владельцем денежных средств и подтверждающая обязательство возместить ему номинальную стоимость этой ценной бумаги в предусмотренный в ней срок с выплатой фиксированного процента

в) ценная бумага без установленного срока обращения, удостоверяющая долевое участие в уставном фонде акционерного общества и право на участие в управлении им, дающая право её владельцу на получение части прибыли в виде дивиденда, а также на участие в распределении имущества при ликвидации акционерного общества

г) вид ценных бумаг на предъявителя, размещаемых исключительно на добровольных началах среди населения, удостоверяют внесение их владельцами денежных средств в бюджет и дают право на получение финансового дохода

10. Кто выполняет на рынке роль инвестора, приобретая те или иные ценные бумаги или заимствуя средства на кредитном рынке:

а) государство

б) населения

в) продавцы

г) юридические лица

#### **Вариант 1.4**

1. Проверка бухгалтерской финансовой отчетности предприятий независимыми специалистами на предмет её соответствия установленным положениям, законам, стандартам:

- а) налоговая проверка
- б) аудиторский контроль
- в) ревизия
- г) оперативный контроль

2. Метод проведения финансового контроля, всеобъемлющая проверка финансово-хозяйственной деятельности предприятий, организаций за отчетный период:

- а) проверка
- б) обследование
- в) ревизия
- г) аудиторский контроль

3. Контроль, осуществляемый на стадии составления, рассмотрения и утверждения финансовых планов, проектов, бюджетов:

- а) предварительный финансовый контроль
- б) текущий финансовый контроль
- в) последующий финансовый контроль
- г) анализ

4. Объектами финансового контроля являются:

- а) домашние хозяйства
- б) государственные органы управления
- в) экономические денежные отношения по формированию и использованию денежных фондов и средств
- г) экономические денежные отношения по формированию денежных фондов и средств

5. Последующий финансовый контроль проводится:

- а) в конце финансового года
- б) в момент уплаты налогов
- в) в ходе аудиторской проверки
- г) в процессе составления проекта бюджета

6. Какой вид финансового контроля осуществляется на стадии уплаты налогов:

- а) предварительный финансовый контроль
- б) текущий финансовый контроль

- в) последующий финансовый контроль
- г) анализ

7. Какой вид финансового контроля осуществляется в ходе анализа и ревизии отчётной финансовой и бухгалтерской документации:

- а) предварительный финансовый контроль
- б) текущий финансовый контроль
- в) последующий финансовый контроль
- г) анализ

8. Высшим органом, следящим за исполнением бюджетов внебюджетных фондов, является:

- а) Правительство РФ
- б) Прокуратура РФ
- в) Счётная палата
- г) Министерство по налогам и сборам

9. Внутрихозяйственный финансовый контроль проводится:

- а) Правительством РФ
- б) Прокуратурой РФ
- в) экономическими и финансовыми службами предприятий и организаций
- г) Министерством по налогам и сборам

10. Назначение финансового контролёра заключается в:

- а) успешной реализации Бюджетного послания Президента РФ
- б) успешной реализации финансовой системы государства
- в) успешной реализации финансовой политики государства
- г) успешной реализации управления финансами государства

### **Задачи и ситуации**

*Упражнение 1.* Составить схему «Финансовая политика государства», классифицировав ее типы, виды и формы.

*Упражнение 2.* Продумать основные направления совершенствования финансовой политики РФ на современном этапе.

*Упражнение 3.* Составить схему «Органы управления финансами в Российской Федерации».

*Упражнение 4.* Изобразить в виде схемы тему «Финансовый рынок».

*Упражнение 5.* Составить схему «Участники рынка ценных бумаг».

*Упражнение 6.* Составить схему по теме «Структура финансового рынка».

## **Раздел 2. Бюджет и бюджетная система РФ**

### **Ключевые категории и положения**

Бюджет как экономическая категория выражает систему императивных денежных отношений между государством и другими субъектами воспроизводства в процессе образования основного общегосударственного фонда денежных средств и его использования для удовлетворения наиболее важных на данном этапе развития потребностей общественного воспроизводства. Бюджет образует центральное звено системы финансов и выражает все её основные качественные признаки. Бюджет – централизованный фонд денежных средств государства, представляющий собой единство основных финансовых категорий (налогов, государственного кредита, государственных расходов) в их действии, т.е. через бюджет осуществляются постоянная мобилизация ресурсов и их расходование. Государственный бюджет есть финансовый план формирования и использования денежного фонда государства на текущий год (а с 2010 года – на три года), имеющий силу закона. Он утверждается Федеральным Собранием Российской Федерации.

Основными функциями бюджета являются:

- перераспределение национального дохода и ВВП;
- государственное регулирование и стимулирование экономики;
- контроль за образованием и использованием централизованного фонда денежных средств.

Доходы бюджета отражают экономические отношения, возникающие у государства с предприятиями, организациями и гражданами в процессе формирования бюджетного фонда. Доходы бюджетов образуются за счёт налоговых и неналоговых поступлений, а также безвозмездных перечислений.

Доходы бюджетов классифицируются:

- 1) в зависимости от государственного устройства:
  - доходы федерального бюджета;
  - доходы бюджетов субъектов Федерации;

- доходы местных бюджетов;
- 2) по субъектам бюджетных отношений:
  - доходы, поступающие от юридических лиц;
  - доходы, поступающие от физических лиц;
- 3) в зависимости от гражданства:
  - доходы, поступающие от резидентов;
  - доходы, поступающие от нерезидентов;
- 4) по условиям мобилизации и использования:
  - возвратные и безвозвратные;
  - возмездные и безвозмездные;
  - централизованные и децентрализованные;
  - целевые и общие;
- 5) по методам изъятия:
  - налоговые;
  - неналоговые;
- 6) по методам аккумуляции:
  - обязательные;
  - добровольные платежи.

Расходы бюджета представляют экономические отношения, которые возникают между государством, с одной стороны, и предприятиями, организациями и гражданами, с другой, в процессе распределения и использования по различным направлениям средств бюджетного фонда.

Расходы бюджетов классифицируются:

- 1) в зависимости от государственного устройства:
  - расходы республиканского бюджета РФ;
  - расходы бюджетов субъектов РФ;
  - расходы местных бюджетов;
- 2) по роли в процессе общественного воспроизводства:
  - затраты, связанные с финансированием общественного производства;
  - затраты, связанные с содержанием непроизводственной сферы;
- 3) по отраслевой структуре:
  - расходы на развитие промышленности;
  - расходы на сельское хозяйство;

- расходы на развитие транспорта и т.д. по всем отраслям хозяйства.

В нематериальном производстве выделяются расходы на: 1) образование; 2) здравоохранение; 3) культуру; 4) социальную поддержку населения и т. д.

4) по ведомственному признаку:

- соответствующие министерства;
- государственные учреждения;
- юридические лица, которым предоставляются ассигнования из бюджета.

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

Сборы – обязательные взносы, взимаемые с организаций и физических лиц, уплата которых является одним из условий совершения в отношении плательщиков сборов государственными органами, органами местного самоуправления, иными уполномоченными органами и должностными лицами юридически значимых действий, включая предоставление определённых прав или выдачу разрешений (лицензий).

Пошлины – вид налогов на потребление. Взимаются только с тех юридических и физических лиц, которые вступают в специфические отношения с государством или между собой (сделки, регистрация, заключение договоров об аренде, совершение нотариальных сделок и т.д.).

Функции налогов:

1. Фискальная функция.
2. Стимулирующая или регулирующая функция.
3. Контрольная функция.
4. Распределительная функция.

Система налогов представляет собой совокупность налогов и их элементов.

К элементам налогов относятся:

- субъект налогообложения (налогоплательщик) – лицо, которое должно уплачивать налог за счёт собственных средств;
- объект налогообложения – те действия, которые обуславливают обязанность платить налог: оборот по реализации товаров, работ, услуг; ввоз товаров на территорию России, владение имуществом, совершение сделки купли-продажи и т.д.;
- предмет налогообложения – сами товары, имущество, земля, доходы;
- налоговая льгота – уменьшение ставки налогов из-за специфических условий хозяйствования конкретного налогоплательщика или выведение из-под налогообложения отдельных объектов (например, производителей продуктов детского питания);
- налоговый кредит – льготы, направленные на уменьшение налоговой ставки или суммы налога;
- налоговые каникулы – полное освобождение от уплаты налога на определённое время;
- единица налогообложения – единица масштаба налогообложения, которая используется для количественного выражения налоговой базы;
- налоговая ставка – размер налога на единицу налогообложения;
- метод налогообложения – порядок изменения ставки налога в зависимости от роста налогооблагаемой базы.

Налоги классифицируются по следующим признакам.

1. По способу взимания:

прямые налоги – непосредственное изъятие части дохода налогоплательщика (налог на прибыль, подоходный налог с коммерческих банков и др.);

косвенные налоги – это налоги, включаемые в цену товаров и услуг (НДС, акцизы, таможенные пошлины).

2. По видам налогоплательщиков (субъекту уплаты):

а) налоги с юридических лиц; б) налоги с физических лиц.

3. По объекту обложения на: налоги с дохода; налоги с имущества (налог на имущество предприятий, налог на имущество физических лиц и др.); рентные (ресурсные).

4. По периодичности взимания – налоги регулярные и нерегулярные.



5. По характеру использования:  
общие, поступающие в бюджеты разных уровней;  
целевые, поступающие во внебюджетные фонды.
6. По уровню бюджетной системы:  
федеральные;  
региональные;  
местные.

Налоговая система — это построенная на основании чётко сформулированных принципов налогообложения совокупность существующих в данном государстве налогов, установленных законодательством и взимаемых уполномоченными органами.

Налоговая система включает в себя:

- 1) систему налогов;
- 2) порядок установления и ввода в действие налогов;
- 3) порядок распределения налогов между бюджетами различных уровней;
- 4) права и обязанности налогоплательщиков;
- 5) формы и методы налогового контроля;
- 6) ответственность участников налоговых отношений.

Принципы налоговой системы:

- обязательности, предполагающем неотвратимость уплаты налогов;
- справедливости, предполагающем горизонтальную справедливость (юридические и физические лица, находящиеся в равных условиях по объектам обложения, платят одинаковые налоги) и вертикальную справедливость (справедливое перераспределение налогов между обеспеченными гражданами, которые платят больше, и малообеспеченными, которые платят меньше);
- единства (на территории всего государства уплачиваются одинаковые налоги);
- экономичности, согласно которому издержки по взиманию налогов должны быть минимальными;
- определённости, предполагающем наличие правил (нормативно-правовых актов) исполнения обязанностей налогоплательщиков до начала налогового периода;
- пропорциональности, согласно которому устанавливается лимит налогового бремени по отношению к ВВП;
- стабильности (во времени);

- оптимальности выбора источника и объекта налогообложения.

Налоговая система РФ является трёхуровневой и предусматривает взимание:

- а) федеральных налогов и сборов;
- б) налогов субъектов РФ;
- в) местных налогов.

*Федеральными налогами и сборами признаются налоги и сборы, которые установлены Бюджетным кодексом РФ и обязательны к уплате на всей территории РФ, если иное не предусмотрено специальными налоговыми режимами.*

*Региональными налогами (налогами субъектов РФ) признаются налоги, которые установлены Бюджетным кодексом РФ и законами субъектов РФ о налогах и обязательны к уплате на территориях соответствующих субъектов РФ, если иное не предусмотрено специальными налоговыми режимами.*

*Местными налогами признаются налоги, которые установлены Бюджетным кодексом РФ и нормативными правовыми актами представительных органов муниципальных образований о налогах и обязательны к уплате на территориях соответствующих муниципальных образований, если иное не предусмотрено специальными налоговыми режимами.*

Налоговая политика представляет собой составную часть общей экономической и социальной политики государства.

Налоговая политика, будучи относительно самостоятельной и независимой, призвана обеспечивать финансовыми ресурсами бюджетную систему страны, а значит, «обслуживает» бюджетную политику. Налоговая политика должна способствовать сглаживанию возникающего в процессе рыночных отношений неравенства в уровнях доходов населения, вследствие чего можно говорить о неразрывной связи между налоговой и социальной политикой.

Суть налоговой политики можно свести к трём элементам:

- определению и постановке основных целей, вытекающих из целей социально-экономического развития общества;

- разработке методов, определению средств и конкретных организационных форм, которые будут обеспечивать намеченные цели и задачи;
- подбору, расстановке и обучению кадров, которые будут реализовывать эти цели.

Бюджетное устройство – это организация бюджетной системы (организационные принципы построения бюджетной системы), её структура и взаимосвязи объединяемых в ней бюджетов.

Бюджетная система – это основанная на экономических отношениях и государственном устройстве, регулируемая нормами права совокупность бюджетов различных территориальных уровней. Бюджетные отношения возникают в процессе:

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

Бюджетная система РФ состоит из трёх уровней:

- федерального, включающего федеральный бюджет и бюджеты государственных внебюджетных фондов;
- субъектов РФ, состоящих из бюджетов 85 субъектов РФ и бюджетов территориальных государственных внебюджетных фондов;
- местного, который образуют бюджеты муниципальных районов; городских округов; внутригородских муниципальных образований городов федерального значения Москвы, Санкт-Петербурга, Севастополя; городских и сельских поселений.

Бюджетное устройство в РФ основывается на следующих принципах:

- единство бюджетной системы РФ. Оно обеспечивается единой правовой базой, использованием единой бюджетной классификации (группировки доходов и расходов бюджетов всех

уровней, а также источников финансирования их дефицитов, составления и исполнения бюджетов и обеспечения сопоставимости их характеристик) и форм бюджетной документации, согласованными принципами бюджетного процесса, единой социально-экономической и налоговой политикой, единым порядком финансирования расходов бюджетов всех уровней.

- разграничение доходов и расходов между уровнями бюджетной системы РФ. Закрепление соответствующих видов доходов (полностью или частично) и полномочий по осуществлению расходов за органами государственной власти РФ, органами государственной власти субъектов РФ и органами местного самоуправления.

- самостоятельность бюджетов. Наличие собственных источников доходов и право определять направления их использования, а также право законодательных и исполнительных органов государственной власти и органов местного самоуправления на соответствующем уровне бюджетной системы самостоятельно осуществлять бюджетный процесс.

- равенство бюджетных прав субъектов РФ, муниципальных образований;

- полнота отражения доходов и расходов бюджетов, бюджетов государственных внебюджетных фондов;

- сбалансированность бюджетов. Объём предусмотренных бюджетом расходов должен соответствовать объёму доходов бюджета и поступлений из источников финансирования его дефицита.

- эффективность и экономность использования бюджетных средств при составлении и исполнении бюджетов;

- общее (совокупное) покрытие расходов бюджетов;

- гласность;

- достоверность бюджетов;

- адресность и целевой характер бюджетных средств.

Бюджетный процесс представляет собой совокупность следующих друг за другом этапов формирования и исполнения бюджета, начиная с момента его разработки до момента утверждения отчёта об исполнении, подчинённых цели создания централизованного фонда денежных средств (государственного и муниципального бюджетов), эффективного его использования для обеспечения функций государства и местных органов власти. Кроме того, под бюджетным процессом понимается регламентируемая нормами права деятельность органов государ-

ственной власти, органов местного самоуправления и участников бюджетного процесса:

- по составлению и рассмотрению проектов бюджетов, проектов бюджетов государственных внебюджетных фондов;
- утверждению и исполнению бюджетов и бюджетов государственных внебюджетных фондов;
- контролю за их исполнением;
- составлению, рассмотрению и утверждению отчёта об исполнении бюджета.

Признаками бюджетного процесса являются целенаправленность и юридическая результативность, закрепление полномочий участников, цикличность, непрерывность, стадийность.

В основе бюджетного процесса лежат принципы:

- последовательность вступления в бюджетную деятельность органов исполнительной и представительной власти (проект бюджета составляют исполнительные органы власти, закон (решение) о бюджете принимается представительными органами власти, исполняют бюджет органы исполнительной власти);
- ежегодность бюджета (включает правило об обязательном принятии бюджета до начала планируемого года и способствует «прозрачности» бюджетной деятельности, эффективности бюджетного контроля, выявлению тенденций рыночного развития);
- публичность и гласность (предполагают широкое обсуждение проекта бюджета до его принятия органами представительной власти и общественностью, а также опубликование принятого бюджета в печати);
- специализация бюджетных показателей (состоит в использовании бюджетной классификации, предполагающей группировку доходов бюджетов всех уровней по источнику возникновения, а расходов — по целевому назначению и направлениям деятельности).

К основным задачам бюджетного процесса относятся:

- выявление материальных и финансовых резервов государства;
- максимально приближенный к реальности расчёт доходов и расходов бюджетов;
- обеспечение максимальной сбалансированности бюджетов;
- согласование бюджетов с реализуемой экономической

программой;

– осуществление бюджетного регулирования в целях перераспределения источников доходов между бюджетами разного уровня, отраслями хозяйства, экономическими регионами и др.

Бюджетный процесс в Российской Федерации регламентируется:

- Бюджетным кодексом РФ;
- соответствующим законом субъекта Федерации;
- соответствующими правовыми актами органа местного самоуправления.

Бюджетный процесс в РФ состоит из следующих стадий бюджетной деятельности:

- а) составление проекта бюджета;
- б) рассмотрение и утверждение проекта бюджета;
- в) исполнение бюджета;
- г) составление и утверждение отчёта об исполнении бюджета.

Под внебюджетными фондами понимается специфическая форма перераспределения и использования финансовых ресурсов страны для финансирования конкретных социальных и экономических потребностей общегосударственного или регионального значения. Государственные внебюджетные фонды – это совокупность самостоятельных финансово-кредитных учреждений, учредителями и собственниками которых являются органы государственной власти Российской Федерации.

#### *Классификация внебюджетных фондов*

1. По правовому положению внебюджетные фонды делятся на:

- государственные фонды, находящиеся в ведении федеральных органов власти или органов власти субъектов федерации;
- местные фонды, находящиеся в ведении органов местного самоуправления.

2. По целям создания выделяются внебюджетные фонды:

- социального назначения, предназначенные для решения задач финансирования социальных потребностей государства;
- экономического назначения — для решения региональных или ведомственных задач экономической направленности.

3. По юридической природе внебюджетные фонды подразделяются на создаваемые:

- на основании обязательных требований законов РФ;
- по решениям органов государственной власти и местного самоуправления.

4. По методу формирования:

- выделение из бюджета определённых расходов, имеющих особо важное значение;
- формирование внебюджетного фонда, с собственными источниками доходов для определённых целей.

5. В зависимости от периода функционирования их делят на:

- бессрочные;
- долгосрочные;
- краткосрочные.

6. По охвату проблем: а) общего характера; б) конкретного характера.

Доходы государственных внебюджетных фондов формируются за счёт: 1) обязательных платежей, установленных законодательством РФ; 2) добровольных взносов физических и юридических лиц; 3) других доходов, предусмотренных законодательством РФ.

Внебюджетные фонды выполняют две функции: распределительную и контрольную.

В настоящее время в состав государственных социальных ВБФ РФ входят:

1. Пенсионный фонд РФ — это государственный централизованный внебюджетный фонд пенсионного обеспечения населения, предназначенный для государственного управления финансами пенсионного обеспечения в РФ. Он был утверждён Положением «О Пенсионном фонде РСФСР» от 27.12.1991 г.

2. Фонд социального страхования РФ — это государственный централизованный внебюджетный фонд, предназначенный для государственного управления финансами социального страхования в РФ.

3. Федеральный фонд обязательного медицинского страхования – это государственный централизованный внебюджетный фонд, предназначенный для реализации государственной политики в области обязательного медицинского страхования граждан как составной части государственного социального страхования. Обязательное медицинское страхование является составной частью государственного социального страхования и обеспечивает всем гражданам РФ равные возможности в получении медицинской и лекарственной помощи, предоставляемой за счёт средств обязательного медицинского страхования в объёме и на условиях, соответствующих программам обязательного медицинского страхования.

Государственный кредит представляет собой денежные отношения, по которым Российская Федерация, субъект Российской Федерации или муниципальное образование предоставляют находящиеся в их распоряжении свободные денежные средства на возвратной, платной, срочной основе во временное пользование субъектам экономической деятельности, иностранным государствам или международным организациям либо привлекают свободные денежные средства субъектов экономической деятельности, иностранных государств или международных организаций на той же основе. Кредиторами и заёмщиками в этих отношениях выступают, с одной стороны, Российская Федерация, субъект Российской Федерации или муниципальное образование в лице правительств и уполномоченных органов и организаций. С другой стороны, ими являются юридические и физические лица резиденты и нерезиденты, иностранные государства, международные организации.

Государственное кредитование осуществляется за счёт и в пределах полномочий бюджета соответствующего уровня.

Когда государство или муниципалитет являются заёмщиками, возникают долговые обязательства, накопленная кредиторская задолженность бюджета, т.е. образуется государственный и муниципальный долг. В случае же, когда государство или муниципалитет являются кредиторами, возникают требования к



заёмщикам, дебиторская задолженность бюджета, формирующие государственные и муниципальные активы органов власти и местного самоуправления.

К основным функциям государственного кредита относятся: 1) распределительная; 2) регулирующая; 3) контрольная.

Внутренний государственный кредит функционирует в следующих формах:

а) государственный или муниципальный заём (заимствование) — это передача во временную собственность Российской Федерации, субъекта РФ или муниципального образования денежных средств, которые Российская Федерация, субъект РФ или муниципальное образование обязуется возвратить в той же сумме с уплатой процента на сумму займа.

б) государственные гарантии и поручительства выступают особой формой заимствований по обеспечению исполнения обязательств третьими лицами. Государственной или муниципальной гарантией признаётся способ обеспечения гражданско-правовых обязательств, в силу которого Российская Федерация, субъект РФ или муниципальное образование – гарант – даёт письменное обязательство отвечать за исполнение лицом, которому даётся гарантия, обязательства перед третьими лицами полностью или частично. Государственные (муниципальные) гарантии предоставляются, как правило, на конкурсной основе, после проверки финансового состояния получателя гарантии. В договоре о предоставлении гарантии указывается обязательство, которое ею обеспечивается. Срок гарантии определяется сроком исполнения обязательств, по которым предоставлена гарантия.

Государственным долгом РФ являются долговые обязательства РФ перед физическими и юридическими лицами, иностранными государствами, международными организациями и иными субъектами международного права, включая обязательства по государственным гарантиям, предоставленным Российской Федерацией. Государственные кредиты образуют государственные внутренние и внешние активы Российской Федерации. Долговые обязательства перед Российской Федерацией, ее субъектами, муниципальными образованиями как кредиторами составляют внутренний и внешний долг заёмщиков.

### *Классификация государственного долга*

1. Государственный долг России бывает:

- капитальный;
- текущий.

2. По форме государственный долг делится на:

– кредитные соглашения и договоры, заключённые от имени РФ, заёмщика с банками, иностранными государствами и международными финансовыми организациями;

– государственные займы, осуществлённые путём выпуска ценных бумаг от имени РФ;

– договоры и соглашения о получении РФ бюджетных ссуд и бюджетных кредитов от бюджетов других уровней бюджетной системы РФ;

– договоры о предоставлении России гарантии;

– соглашения и договоры, в том числе международные, заключённые от имени РФ, о пролонгации и реструктуризации долговых обязательств прошлых лет.

3. По срокам долговые обязательства РФ могут быть:

- краткосрочные (до 1 года);
- среднесрочные (от 1 года до 5 лет);
- долгосрочные (от 5 до 30 лет).

Государственный долг субъекта РФ — это совокупность долговых обязательств субъекта РФ. Этот долг полностью и без условий обеспечивается всем находящимся в собственности субъекта РФ имуществом, составляющим казну субъекта РФ.

Муниципальный долг — это совокупность долговых обязательств муниципального образования. Он полностью, без условий обеспечивается всем муниципальным имуществом, составляющим муниципальную казну.

Под управлением государственным долгом понимается совокупность мероприятий государства по выплате доходов кредиторам и погашению займов, изменению условий уже выпущенных займов, определению условий и выпуску новых государственных ценных бумаг.

### *Методы управления государственным долгом*

К ним относятся следующие:

1. Рефинансирование – погашение старой государственной задолженности путём выпуска новых займов.

2. Конверсия – традиционно это изменение доходности займов (понижение – в целях снижения расходов по управлению государственным долгом или повышения доходности для кредиторов).

3. Консолидация – изменение срока действия уже выпущенных займов в сторону увеличения (как правило) или сокращения. Предполагает облегчение условий выплаты долга в виде отсрочки платежей и погашения. Возможно совмещение консолидации с конверсией.

4. Унификация займов – объединение нескольких займов в один, когда облигации ранее выпущенных займов обмениваются на облигации нового займа. Целью унификации является уменьшение количества видов обращающихся одновременно ценных бумаг, что упрощает работу и сокращает расходы государства по обслуживанию долга.

В ряде случаев правительство может провести обмен облигаций по регрессивному соотношению, когда несколько ранее выпущенных облигаций приравниваются к одной новой облигации. Данная операция избавляет государство от необходимости выполнять в полноценных деньгах расчёты по облигациям (выплата процентов и (или) погашение облигаций), размещённым ранее в обесценившейся на момент расчёта валюте.

5. Отсрочка погашения займа отличается от консолидации тем, что в этом случае не только отодвигаются сроки погашения, но и, как правило, прекращается выплата доходов.

6. Аннулирование государственного долга – это полный отказ государства от обязательств по выпущенным займам.

7. Реструктуризация долга – погашение долговых обязательств с одновременным осуществлением займствований (принятием на себя других долговых обязательств) в объёмах погашаемых долговых обязательств с установлением иных условий обслуживания долгов и сроков их погашения. Реструктуризация долга может быть осуществлена с частичным списанием (сокращением) суммы основного долга.

Муниципальные (местные) финансы – это совокупность финансовых отношений, которые возникают по поводу форми-

рования, распределения и использования финансовых ресурсов в целях решения задач местного значения. В эту совокупность отношений входят отношения между органами местного самоуправления и населением, проживающим на территории муниципалитета, а также между хозяйствующими субъектами.

Местные бюджеты являются низовым звеном бюджетной системы, они представляют собой её фундамент, от укрепления которого зависит прочность и надежность всей бюджетной системы РФ.

Бюджет муниципального образования (местный бюджет) – форма образования и расходования денежных средств, предназначенных для обеспечения задач и функций, отнесённых к предметам ведения местного самоуправления.

## **Тесты**

### **Вариант 2.1**

1. Государственный бюджет – это:
  - а) баланс доходов и расходов
  - б) смета
  - в) форма образования и использования централизованного фонда денежных средств государства
  
2. Доходы, которые полностью или в твёрдо фиксированной доле на постоянной основе в установленном порядке поступают в бюджет:
  - а) дотации
  - б) закреплённые доходы
  - в) заёмные средства
  - г) регулирующие доходы
  
3. Экономические отношения по поводу формирования централизованных фондов государства:
  - а) бюджетные расходы
  - б) бюджетные доходы
  - в) трансферты
  - г) бюджетный контроль

4. Доходная часть федерального бюджета формируется за счёт:

- а) налогов и неналоговых доходов
- б) налогов, сборов, доходов от внешнеэкономической деятельности
- в) налогов, сборов, неналоговых поступлений и доходов целевых бюджетных фондов

5. К неналоговым доходам федерального бюджета относятся:

- а) акцизы
- б) доходы от внешнеэкономической деятельности
- в) таможенные пошлины
- г) платежи за пользование природными ресурсами

6. Текущие расходы бюджета – это средства на финансирование:

- а) инновационной деятельности
- б) капитального строительства
- в) платежей по внутренним и внешним займам

7. Капитальные расходы бюджета – это часть расходов бюджета, обеспечивающая:

- а) инновационную деятельность
- б) инновационную и инвестиционную деятельность
- в) оплату труда
- г) оплату труда, социальные выплаты, компенсации

8. Финансирование государственных расходов осуществляется в формах:

- а) кредитное обеспечение
- б) самофинансирование
- в) бюджетное финансирование
- г) кредитное обеспечение, самофинансирование, бюджетное финансирование

9. Государственные расходы осуществляются из:

- а) внебюджетных фондов
- б) денежных фондов предприятий
- в) бюджетов различных уровней
- г) денежных накоплений граждан

10. Финансовые отношения, связанные с использованием централизованных и децентрализованных фондов государства:

- а) налоги
- б) государственные займы
- в) государственные доходы
- г) государственные расходы

### **Вариант 2.2**

1. Обязательные платежи, устанавливаемые государством для физических и юридических лиц, поступающие в доход государственного бюджета РФ:

- а) сборы
- б) пошлины
- в) налоги
- г) акцизы

2. Изъятие в бюджет части прироста стоимости, создаваемой на всех стадиях процесса производства товаров, работ и услуг по мере их реализации:

- а) рентные платежи
- б) НДС
- в) акцизы
- г) пошлины

3. Юридическое или физическое лицо, уплачивающее налоги в соответствии с законом:

- а) субъект налогообложения
- б) объект налогообложения
- в) единица налогообложения
- г) налоговая квота

4. Вид налога, взимаемый непосредственно с дохода в момент его поступления:

- а) косвенный
- б) прямой

- в) рентный
- г) региональный

5. Сборы и платежи, взимаемые государством в случае предоставления услуг или совершения каких либо действий, оговоренных в законе:

- а) налоги
- б) пошлины
- в) акцизы
- г) сборы

6. Размер налога, установленный на единицу налогообложения в процентах:

- а) субъект налогообложения
- б) объект налогообложения
- в) единица налогообложения
- г) налоговая квота

7. Часть объекта налогообложения, на которую вводится ставка налога:

- а) субъект налогообложения
- б) объект налогообложения
- в) единица налогообложения
- г) налоговая квота

8. То, что в силу закона подлежит обложению налогом:

- а) субъект налогообложения
- б) объект налогообложения
- в) единица налогообложения
- г) налоговая квота

9. Налогом, составляющим доминирующую долю в структуре доходов федерального бюджета РФ, является:

- а) НДС
- б) земельный налог
- в) налог на имущество
- г) акцизы

10. В соответствии с Налоговым кодексом РФ налоги в РФ разделены на:

- а) фискальные, регулирующие, социальные
- б) федеральные, региональные, местные
- в) обязательные и добровольные

### **Вариант 2.3**

1. Бюджетной системой РФ называется основанная на экономических отношениях и государственном устройстве РФ регулируемая нормами права совокупность:

- а) федерального бюджета, региональных бюджетов субъектов РФ, местных бюджетов
- б) федерального бюджета, региональных бюджетов субъектов РФ и бюджетов государственных внебюджетных фондов
- в) федерального бюджета, региональных бюджетов субъектов РФ, местных бюджетов и бюджетов государственных внебюджетных фондов

2. Дефицит бюджета – это:

- а) превышение расходов бюджета над его доходами
- б) превышение доходов бюджета над его расходами
- в) сбалансирование бюджета расходов его доходами

3. Профицит бюджета – это:

- а) превышение расходов бюджета над его доходами
- б) превышение доходов бюджета над его расходами
- в) сбалансирование бюджета расходов его доходами

4. Бюджетный процесс определяется:

- а) регламентируемой нормами права деятельностью государственных органов и органов местного самоуправления по составлению и рассмотрению проектов бюджетов, утверждению и исполнению бюджетов, обеспечению контроля за его исполнением
- б) регламентируемой нормами права деятельностью государственных органов и органов местного самоуправления по составлению и рассмотрению проектов бюджетов, утверждению и исполнению бюджетов
- в) регламентируемой нормами права деятельностью государственных органов по составлению и рассмотрению проектов бюджетов, утверждению и исполнению бюджетов



5. Дотация – это бюджетные средства, предоставляемые бюджету другого уровня бюджетной системы на безвозвратной и безвозмездной основе для:

- а) финансирования целевых расходов
- б) покрытия текущих расходов
- в) долевого финансирования текущих расходов
- г) выплат населению

6. Регулирующие доходы бюджетов – это:

- а) федеральные и региональные налоги и платежи, по которым устанавливаются нормативы отчислений
- б) федеральные налоги, поступающие в региональные бюджеты в процентном отношении
- в) федеральные налоги, поступающие в местные бюджеты

7. Доходы бюджетов формируются в соответствии с:

- а) приказом Министерства финансов
- б) постановлением Правительства
- в) Указом Президента
- г) Бюджетным кодексом РФ

8. Бюджетная классификация РФ является законодательно устанавливаемой по однородным признакам группировкой:

- а) доходов и расходов бюджета, источников покрытия его дефицита, используемой для составления и исполнения бюджета
- б) доходов и расходов бюджета, используемой для составления и исполнения бюджета
- в) доходов бюджета
- г) расходов бюджета

9. Средства, передаваемые из вышестоящего бюджета в твердой сумме для сбалансирования нижестоящих бюджетов при их дефиците – это:

- а) субвенция
- б) дотация
- в) трансферты
- г) закреплённые доходы

10. Бюджетные взаимоотношения федерального центра и регионов – это

- а) бюджетная система
- б) бюджетный федерализм
- в) бюджетный процесс
- г) бюджетная процедура

#### **Вариант 2.4**

1. Специфическая форма перераспределения и использования финансовых ресурсов, привлекаемых для финансирования некоторых общественных потребностей и комплексно используемых на основе организационной самостоятельности фондов:

- а) внебюджетные фонды
- б) государственный кредит
- в) страховой фонд
- г) денежный фонд

2. Выплаты пособий по временной нетрудоспособности, беременности и родам, при рождении ребенка выплачиваются из:

- а) фонда социального страхования
- б) фонда обязательного медицинского страхования
- в) Пенсионного фонда
- г) денежных фондов предприятий

3. Доходы внебюджетных социальных фондов складываются, в основном, из:

- а) отчислений из прибыли хозяйствующих субъектов
- б) единого социального налога
- в) бюджетных средств
- г) банковских кредитов

4. Внебюджетные фонды находятся в собственности:

- а) акционерных обществ
- б) государства
- в) коммерческих банков
- г) финансово-промышленных групп

5. Бюджеты государственных внебюджетных фондов утверждаются:

- а) дирекциями фондов
- б) Правительством РФ
- в) Президентом РФ

г) Федеральным Собранием

6. Пособия на детей до 1,5 лет, пособия на погребение выплачиваются из:

- а) фонда социального страхования
- б) фонда обязательного медицинского страхования
- в) Пенсионного фонда
- г) денежных фондов предприятий

7. Страховые взносы во внебюджетные фонды носят \_\_\_\_\_ характер:

- а) добровольный
- б) обязательный
- в) налоговый

8. В настоящее время в РФ функционируют внебюджетные фонды \_\_\_\_\_ направленности:

- а) инновационной
- б) социальной
- в) экономической
- г) экологической

### **Вариант 2.5**

1. Государственный кредит представляет собой особую форму денежных отношений между государством, юридическими, физическими лицами, при этом государство выступает в качестве:

- а) заёмщика
- б) кредитора
- в) гаранта
- г) заёмщика, кредитора и гаранта

2. Назовите формы внутреннего государственного кредита:

- а) государственные займы
- б) налоги
- в) коммерческие ссуды
- г) казначейские ссуды

3. Что означает консолидация займов:

- а) снижение размера процентов по займу
- б) объединение нескольких займов в один
- в) объединение сроков займов
- г) выпуск универсальных облигаций

4. Ценная бумага, представляющая собой долговое обязательство, по которому получают доход в виде процента:

- а) опцион
- б) варрант
- в) облигация
- г) акция

5. Государственный кредит как финансовая категория выполняет функции:

- а) распределительную, фискальную, регулирующую
- б) контрольную, регулирующую, стимулирующую
- в) распределительную, контрольную
- г) распределительную, регулирующую, контрольную

6. Государственный внутренний долг состоит из:

- а) задолженностей прошлых лет
- б) вновь возникающих задолженностей
- в) задолженностей прошлых лет и вновь возникающих задолженностей

7. Унификация государственных займов представляет собой:

- а) объединение нескольких займов в один
- б) выпуск универсальных облигаций
- в) обмен облигаций нового займа на облигации ранних займов

8. Реструктуризация государственного долга – это:

- а) размещение новых государственных займов
- б) размещение новых государственных займов для погашения уже выпущенных
- в) погашение долговых обязательств с одновременным осуществлением займов в объёмах погашенных долговых обязательств

9. Предельный объём государственных внешних заимствований не должен превышать:

- а) половины доходной части бюджета
- б) половины расходной части бюджета
- в) годового объёма платежей по обслуживанию и погашению государственного долга

10. Для финансирования временных разрывов в поступлении доходов и осуществления расходов используются займы:

- а) долгосрочные
- б) среднесрочные
- в) краткосрочные

### **Вариант 2.6**

1. Органы управления финансами на уровне муниципального образования:

- а) финансовые органы на уровне субъекта РФ
- б) Министерство финансов РФ
- в) кредитные организации
- г) муниципальные финансовые органы

2. Полномочиям законодательных органов на муниципальном уровне соответствуют функции:

- а) составление проекта местного бюджета
- б) рассмотрение и утверждение местного бюджета
- в) исполнение местного бюджета
- г) составление отчёта об исполнении местного бюджета

3. Финансовые планы, утверждаемые в форме закона:

- а) бюджет муниципального образования
- б) консолидированный бюджет РФ
- в) бюджет пенсионного фонда РФ
- г) сводный финансовый баланс региона

4. Несбалансированность бюджета проявляется в:

- а) дефиците
- б) использовании регулирующих доходов
- в) использовании средств по взаимным расчётам
- г) равенстве доходов и расходов

5. Финансовая помощь, выделяемая местным бюджетам из бюджета субъекта федерации предоставляется в виде:

- а) дотаций
- б) налоговых отчислений

в) расходных полномочий

г) бюджетных ссуд

6. К собственным доходам местных бюджетов не относятся:

а) местные налоги и сборы

б) поступления от местных займов

в) доли федеральных налогов, закреплённые за местным бюджетом на временной основе

г) дотации из регионального бюджета

7. Совокупность мероприятий, проводимых государством в области формирования и использования бюджетов всех уровней называется:

а) государственным бюджетом

б) бюджетной политикой

в) бюджетным правом

г) бюджетным процессом

8. Вопросы ведения муниципального образования не является:

а) культура

б) здравоохранение

в) защита прав автолюбителей

9. Проблема местного самоуправления возникла:

а) в Англии

б) в Германии

г) в США

10. Необходимым условием существования местного самоуправления является:

а) наличие финансовой и экономической базы

б) наличие государственной поддержки

в) наличие поддержки населения

## **Задачи и ситуации**

*Упражнение 1.* Составить глоссарий из основных терминов раздела.

*Упражнение 2.* Рассчитать объём и структуру доходов и расходов Федерального бюджета за текущий год.

*Упражнение 3.* По статистическим данным проанализировать исполнение Федерального бюджета по доходам и расходам за два предыдущих года и составить аналитическую записку. Определить величину абсолютного и относительного бюд-

жетного дефицита (профицита).

*Упражнение 4.* На основании таблицы рассчитать структуру источников финансирования дефицита Федерального бюджета РФ в динамике за последние два года, используя данные статистических ежегодников и периодической печати.

*Упражнение 5.* Составить таблицу «Система налогов в РФ»

Сущность налогов	Классификация видов налогов	Объект налогообложения	Субъекты налогообложения	Элементы налогов	Методы исчисления налогов	Способы исчисления налогов	Функции налогов
1	2	3	4	5	6	7	8

*Упражнение 6.* Составить схему «Бюджетный процесс в РФ».

*Упражнение 7.* Выписать основные термины темы «Бюджетное устройство и бюджетный процесс в РФ».

*Упражнение 8.* Установить, за счёт какого бюджета (федерального, регионального или муниципального) профинансированы в феврале текущего года следующие расходы:

1. Строительство шахты в городе Воркуте.
2. Содержание средней школы № 234 Московского района г. Санкт-Петербурга.
3. Содержание городской пожарной охраны г. Пскова.
4. Пополнение книжного фонда библиотеки Дома культуры с. Советское Ядринского района Чувашской Республики.
5. Заработная плата работников Министерства финансов Республики Калмыкии.
6. Стипендия студентам МГУ им. М. В. Ломоносова.
7. Дотация Тихвинскому вагоностроительному заводу.
8. Приобретение костюмов для нового спектакля в Татарском государственном театре оперы и балета.
9. Выдано на прирост собственных оборотных средств троллейбусного управления в г. Магадане.
10. Выдана пенсия инвалиду Великой Отечественной войны Терёшкину И. С.
11. Выделены средства на проведение международной художественной выставки в г. Москве, организация которой осу-

ществуется в соответствии с решением Правительства РФ.

12. Выделены средства на проведение мероприятий по борьбе с вредителями и болезнями сельскохозяйственных растений.

13. Выделены средства на проведение выборов депутатов Государственной Думы РФ.

14. Выданы пособия детям из малообеспеченных семей.

15. Профинансированы операции, связанные с оказанием безвозмездной помощи иностранным государствам.

16. Выданы средства на содержание детских домов семейного типа.

17. Выделены средства на содержание пожарной охраны г. Санкт-Петербурга.

18. Выделены средства на содержание общеобразовательных школ Волосовского района Ленинградской области.

19. Выплачены выигрыши по денежно-вещевой лотерее.

20. Выплачены пособия из Пенсионного фонда пособий многодетным и одиноким матерям.

21. Выделены средства на оснащение лингафонного кабинета школы г. Пензы с углублённым изучением французского языка.

22. Выдана дотация районному бюджету г. Москвы.

23. Выделены средства на оснащение лаборатории ветеринарно-санитарной экспертизы.

24. Выделены средства на приобретение продуктов питания для Дома ребёнка в г. Чебоксары.

25. Выделены средства на доставку медикаментов и перевязочных средств для республиканской больницы № 1 в г. Уфе.

26. Выделены средства на возмещение плановых убытков предприятий и организаций жилищно-коммунального хозяйства города.

27. Выделены средства на капитальный ремонт районной библиотеки г. Алатырь.

28. Выделены средства на проведение городской спортивной олимпиады школьников.

29. Выделены средства на содержание инспекции по делам несовершеннолетних.

30. Выделены средства на капитальный ремонт школы-интерната.

31. Выделены средства на бесплатный отпуск молочных смесей детям первого года жизни из многодетных и малообеспеченных семей.



32. Выделены средства на выплату заработной платы сотрудникам районного управления народного образования.

33. Выделены средства на протезирование за счёт средств социального обеспечения.

*Упражнение 9.* По данным доходов консолидированных бюджетов субъектов Северо-Западного федерального округа составьте аналитическую записку о межбюджетных отношениях, определив налоговые, неналоговые доходы, безвозмездные перечисления, структуру доходов, налоговый потенциал и среднюю бюджетную обеспеченность региона, сравнив их с данными по Российской Федерации в целом.

*Упражнение 10.* Постройте ряды динамики расходов федерального фонда финансовой поддержки регионов за последние четыре года.

*Упражнение 11.* Определите параметры и направления бюджетной политики Правительства Ленинградской области на текущий год, изучив Послание Губернатора ЛО.

*Упражнение 12.* Составить схему, отражающую структуру муниципальных финансов РФ.

**З а д а ч а 1.** Представлена смета доходов и расходов по эксплуатации жилого фонда района (по домоуправлениям и жилищно-эксплуатационным конторам).

*Таблица 1*

Смета доходов и расходов ЖЭУ района на планируемый год  
(тыс. рублей)

Показатели	По данным ЖЭУ	По данным райфинотдела
Доходы		
Квартирная плата	121120,0	
Арендная плата	50220,0	
В том числе, 5%, остающиеся в хозяйстве	2511,0	
Сборы с арендаторов на эксплуатационные расходы	27360,0	
Прочие доходы	1044,0	
ИТОГО доходов	198744,0	
Расходы		
Административно-управленческие		
в том числе:		

Зарплата с начислениями	22640,0	
Прочие	1640,0	
ИТОГО по разделу 1	24280,0	
Содержание обслуживающего персонала	55280,0	
Содержание домовладений (вывозка снега и мусора, содержание дворов, улиц, лифтов, дежурное освещение и др.)	21290,0	
Текущий ремонт	54410,0	
Обязательные платежи	1520,0	
Отчисления в фонды ЖЭУ	48540,0	
в том числе 95 % арендной платы	47709,0	
Износ малоценного инвентаря	1370,0	
Прочие расходы	170,0	
ИТОГО расходов	206860,0	
Дефицит	8116,0	
Прибыль		

Требуется:

1. Произвести счётную проверку представленной сметы доходов и расходов.

2. Уточнить (по данным финансового отдела районной администрации – райфинотдел) сумму доходов и расходов и определить финансовые результаты на предстоящий год, если известно, что квартирная плата в предстоящем году вырастет в 2,4 раза, арендная плата увеличится в 2 раза. Зарплата административно-управленческого персонала вырастет в 2,8 раза, содержание обслуживающего персонала увеличится в 2,1 раза. В то же время планируется сократить 3 ставки лифтёра с годовым фондом заработной платы в 3,6 тыс. руб. на 1 ставку. Расходы на текущий ремонт должны увеличиться в 2,9 раза. Райфинотдел не видит оснований для увеличения отчислений в фонды ЖЭУ. Они принимаются на уровне плана ЖЭУ.

## Раздел 3. Финансы организаций в РФ

### Ключевые категории и положения

**Аваль** – вексельное поручительство, в отношении которого применяется вексельное право. Это поручительство означает гарантию полного или частичного платежа по тратте, если должник не выполнил в срок свои обязательства. Аваль даётся на лицевой стороне векселя и выражается словами: «Считать за аваль» или всякой другой аналогичной фразой и подписывается авалистом. Аваль даётся за любое ответственное по векселю лицо, поэтому авалист должен указать, за кого он поручается. При отсутствии такого указания аваль считается выданным за векселедателя, т. е. не за должника, а за кредитора. Авалист и лицо, за которое он поручается, несут солидарную ответственность. Оплатив вексель, авалист приобретает право обратного требования к тому, за кого он выдал поручительство, а также к тем, кто обязан перед этим лицом.

**Ави́зо** – в банковской, коммерческой, бухгалтерской практике представляет собой извещение, посылаемое одним контрагентом другому, об изменениях в состоянии взаимных расчётов или о переводе денежных сумм, посылке товаров. Ави́зо, как документ, имеет юридический характер.

**Агентская проблема (Agency problem)** – проблема рассогласования интересов ключевых участников бизнеса (чаще всего менеджеров и собственников).

**Активы** – имущество предприятий, в состав которого входят основные средства, другие долгосрочные вложения (включая нематериальные активы), оборотные средства, финансовые активы.

**Акцепт** – согласие обязанного лица оплатить платёжное требование и таким образом произвести предусмотренные контрактом расчёты с поставщиком продукции. Акцептная форма расчётов предполагает предъявление к оплате за поставляемую продукцию платёжного требования, выписанного поставщиком товаров.

**Акциз** – косвенный налог, включаемый в цену товара и оплачиваемый покупателем. Законом РФ установлен порядок обложения акцизами реализуемых винно-водочных изделий, этилового спирта и пищевого сырья (кроме отпускаемого для выработки ликероводочных изделий и винодельческой продукции, пива, табачных изделий, шин, легковых автомобилей, грузовых автомобилей грузоподъемностью до 1,25 тонн, ювелирных изделий, бриллиантов, изделий из хрусталя, ковров и ковровых изделий, меховых изделий, одежды из натуральной кожи).

**Акции** – ценные бумаги, выпускаемые акционерными обществами и указывающие на долю владельца (держателя) в капитале данного общества, дающие право их владельцу на получение прибыли в виде дивиденда, а также, в зависимости от типа, способные давать право голоса на общем собрании акционеров (простая именная). Этот вид долевых ценных бумаг не выпускается государственными органами, они эмитируются только промышленными, торговыми и финансовыми корпорациями. Цена, по которой акция реализуется на рынке, называется курсом акции.

**Акционерный капитал** – совокупность прав собственности, которыми наделены акционеры компании.

**Амортизационный фонд** – фонд денежных средств, создаваемый на предприятии за счёт амортизационных отчислений, включаемых в себестоимость продукции.

**Амортизация** – процесс постепенного переноса стоимости основных средств на производимую продукцию (работы, услуги). Амортизацию начисляют одним из ниже перечисленных способов (методов).

*Для целей бухгалтерского учёта*

1. Линейный способ.
2. Способ уменьшаемого остатка.
3. Способ списания стоимости по сумме чисел лет срока полезного использования.
4. Способ списания стоимости пропорционально объёму продукции (работ).

*Для целей налогового учёта*

1. Линейный способ.
2. Нелинейный способ.

**Андеррайтер (underwriter)** – инвестиционный институт, выполняющий роль посредника между компанией, размещающей свои ценные бумаги на первичном рынке, и инвесторами.

**Андеррайтинг (underwriting)** – процесс размещения инвестиционными институтами (чаще инвестиционными банками) новых выпусков ценных бумаг на первичном рынке.

**Аннуитет (annuity)** – конечная последовательность равных платежей, производимых через равные интервалы времени.

**Арбитраж (arbitrage)** – безрисковая стратегия, приносящая прибыль. Возможность её реализации возникает, когда на активы с одинаковым риском устанавливаются разные цены или при равенстве риска активы приносят разный уровень доходности.

**Аудит** – проверка финансовой деятельности, в ходе которой подтверждается точность и справедливость данных, представленных в финансовых документах, а также их соответствие общепринятым принципам учёта.

**Аудиторская деятельность** – деятельность независимого вневедомственного финансового контроля. Аудит (независимый финансовый контроль) осуществляют специализированные аудиторские фирмы и службы. Контрольные и консультационные услуги аудиторские фирмы оказывают всем предприятиям и организациям на платной основе. Аудиторские фирмы являются независимыми организациями, призванными способствовать повышению качества контроля, его эффективности.

**Баланс** – финансовый документ, в котором приводятся сведения о ресурсах и долгах предприятия; составляется на конкретный момент времени; включает активы, пассивы и собственный капитал предприятия.

Банковская гарантия – письменное обязательство, даваемое

мое банком или иным кредитным учреждением, или страховой организацией (гарант) по просьбе другого лица (принципал), уплатить кредитору принципала (бенефициару) в соответствии с условиями даваемого гарантом обязательства денежную сумму по представлении бенефициаром письменного требования об её уплате. Банковская гарантия обеспечивает надлежащее исполнение принципалом его обязательства перед бенефициаром (основного обязательства). За выдачу банковской гарантии принципал уплачивает гаранту вознаграждение. Банковская гарантия вступает в силу со дня её выдачи, если в гарантии не предусмотрено иное. Предусмотренное банковской гарантией обязательство гаранта перед бенефициаром не зависит в отношениях между ними от того основного обязательства, в обеспечение исполнения которого она выдана, даже если в гарантии содержится ссылка на это обязательство.

**Банкротство (bankruptcy)** – ликвидация или реорганизация несостоятельного в финансовом отношении предприятия в установленном законом порядке. Предполагает удовлетворение требований кредиторов за счёт активов данного предприятия.

**Безналичные расчёты** – расчёты между организациями, производимые путём перечисления банком суммы со счёта организации должника на счёт организации-кредитора по расчётным документам в безналичном порядке. Платежи могут производиться с согласия (акцепта) плательщика и по его поручению.

**Бизнес-план** – документ, в котором описываются прошлое, настоящее и будущее компании.

**Биржа фондовая** – организованный и регулярно функционирующий рынок по купле-продаже ценных бумаг. Основными функциями фондовой биржи являются мобилизация временно свободных денежных средств через продажу ценных бумаг и установление рыночной стоимости ценных бумаг.

**Бюджет** – формализованное, количественное сообщение об ожиданиях менеджмента по поводу будущих доходов, денежных потоков и общего финансового состояния. Сводный бюджет обобщает цели и задачи для всех подразделений предприятия,

представляя собой результат объединения операционного и финансового бюджетов.

**Бюджетирование капитала (capital budgeting)** – процесс долгосрочного планирования и управления инвестированием на предприятии.

**Бюджетный кредит** – форма финансирования бюджетных расходов, которая предусматривает предоставление средств юридическим лицам на возвратной и возмездной основах.

**Валютные расчёты** – система организации и регулирования платежей по денежным требованиям и обязательствам в иностранной валюте, возникающим при осуществлении внешнеэкономической деятельности. Расчёты могут быть наличные и в кредит, т. е. с рассрочкой платежа. Наличный расчёт представляет полную оплату товара до срока или в момент перехода товара или товарораспорядительных документов в распоряжение покупателя. Расчёт в кредит или расчёт с рассрочкой платежа имеет две формы: коммерческий кредит (кредит экспортера импортеру) и выдача авансов импортером экспортеру.

**Вексель** – ценная бумага, удостоверяющая ничем не обусловленное обязательство векселедателя (простой вексель) либо иного указанного в векселе плательщика (переводной вексель) выплатить по наступлении предусмотренного векселем срока полученные займы денежные суммы, отношения сторон по векселю регулируются законом о переводном и простом векселе. Закон Российской Федерации «О денежной системе Российской Федерации» (ст. 13) считает вексель платёжным документом, используемым в безналичных расчётах. Россия придерживается «Единообразного вексельного закона», принятого в 1930 году в Женеве.

**Вексельный кредит** – кредит, оформляемый путём представления переводного векселя на импортёра, который акцептует его по получении товаросопроводительных и платёжных документов.

**Внутренняя ставка доходности (internal rate of return)** – ставка дисконта, при которой чистая приведённая стоимость инвестиционного проекта равна нулю.

**Горизонтальный анализ** – способ интерпретации финансовых документов, в котором используются финансовые документы прошлого года в качестве базы. Каждая характеристика будущего года представляется в процентах к этой же характеристике предыдущего, базового года.

**Дебиторская задолженность** – счёта к получению, рано или поздно превращающиеся в деньги.

**Денежный отток (cash outflow)** – платёж, осуществляемый предприятием в определённый момент (период) времени.

**Денежный поток чистый (net cash flow)** – разница между денежными притоками и оттоками в определённый момент (период) времени.

**Денежный приток (cash inflow)** – денежная сумма, полученная предприятием в определённый момент (период) времени.

**Диверсификация (diversification)** – эффект снижения несистематического риска в инвестиционном портфеле.

**Дивиденд (dividend)** – выплачиваемый по акции текущий доход. Платёж может быть осуществлен путём выплаты денежной суммы или выдачи дополнительных акций.

**Дисконт (discount)** – а) скидка при продаже товара; б) ставка минимальной доходности, используемая при расчёте приведённой стоимости будущих денежных потоков.

**Дисконтирование (discounting)** – расчёт приведённой стоимости платежей, которые предполагается выплатить или получить в будущем.

**Договор банковского вклада (депозита)** – договор, по которому одна сторона (банк), принявшая поступившую от другой стороны (вкладчика) или поступившую для неё денежную сумму (вклад), обязуется возвратить сумму вклада и выплатить проценты на неё на условиях и в порядке, предусмотренных договором. Договор банковского вклада, в котором вкладчиком



является гражданин, признается публичным договором. К отношениям банка и вкладчика по счёту, на который внесён вклад, применяются правила о договоре банковского счёта, если иное не предусмотрено правилами настоящего раздела или не вытекает из существа договора банковского вклада.

**Договор банковского счёта** – договор, по которому банк обязуется принимать и зачислять поступающие на счёт, открытый клиенту (владельцу счёта), денежные средства, выполнять распоряжения клиента о перечислении и выдаче соответствующих сумм со счёта и проведении других операций по счёту. Банк может использовать имеющиеся на счёте денежные средства, гарантируя право клиента беспрепятственно распоряжаться этими средствами. Банк не вправе определять и контролировать направления использования денежных средств клиента и устанавливать другие не предусмотренные законом или договором банковского счёта ограничения его права распоряжаться денежными средствами по своему усмотрению.

**Договор займа** – договор, по которому одна сторона (заимодавец) передает в собственность другой стороне (заёмщику) деньги или другие вещи, определённые родовыми признаками, а заёмщик обязуется возвратить займодавцу такую же сумму денег (сумму займа) или равное количество других полученных им вещей того же рода и качества. Договор займа считается заключённым с момента передачи денег или других вещей. Договор займа между гражданами должен быть заключён в письменной форме, если его сумма превышает не менее чем в десять раз установленный законом минимальный размер оплаты труда, а в случае, когда займодавцем является юридическое лицо, – независимо от суммы. В подтверждение договора займа и его условий может быть представлена расписка заёмщика или иной документ, удостоверяющие передачу ему займодавцем определённой денежной суммы или определённого количества вещей.

**Договор поручительства** – договор, по которому поручитель обязывается перед кредитором другого лица отвечать за исполнение последним его обязательства полностью или в части. Договор поручительства может быть заключён также для обеспечения обязательства, которое возникнет в будущем. Договор поручительства должен быть совершён в письменной форме. Несоблюдение письменной формы влечёт недействительность

договора поручительства. При неисполнении или ненадлежащем исполнении должником обеспеченного поручительством обязательства поручитель и должник отвечают перед кредитором солидарно, если законом или договором поручительства не предусмотрена субсидиарная ответственность поручителя.

**Доходами организации** в соответствии с ПБУ 9/99 «Доходы организации» (в целях бухгалтерского учёта) признаётся увеличение экономических выгод в результате поступления активов (денежных средств, иного имущества) и (или) погашения обязательств, приводящее к увеличению капитала этой организации, за исключением вкладов участников (собственников имущества). Доходы организации (фирмы) в зависимости от их характера, условий осуществления и направлений деятельности подразделяются в соответствии с ПБУ 9/99 на: доходы по обычным видам деятельности; прочие доходы (в том числе: операционные; внереализационные; чрезвычайные).

**Доходность акции** – а) показатель, характеризующий способность актива приносить доход на вложенный капитал. Определяется как процентное отношение дохода (полученного или ожидаемого) в расчёте на единицу времени к сумме вложенного капитала; б) доход предприятия, разделённый на количество выпущенных в обращение обыкновенных акций.

**Доходность собственного капитала** – соотношение чистой прибыли и собственного (акционерного) капитала.

**Залог** – гражданско-правовое действие, дающее право кредитору по обеспеченному залогом обязательству (залогодержатель) в случае неисполнения должником этого обязательства получить удовлетворение из стоимости заложенного имущества преимущественно перед другими кредиторами. Залогодержатель имеет право получить на тех же началах удовлетворение из страхового возмещения за утрату или повреждение заложенного имущества, независимо от того, в чью пользу оно застраховано, если только утрата или повреждение не произошли по причинам, за которые залогодержатель отвечает. Залог земельных участков, предприятий, зданий, сооружений, квартир и другого недвижимого имущества (ипотека) регулируется законом об ипотеке. Залог возникает в силу договора. Залог возникает также на основании закона при наступлении указанных в нём обстоятельств.

**Запасы** – один из элементов текущих активов, охватывающий совокупные запасы предприятия: производственные запасы, запасы незавершенного производства и запасы готовой продукции.

**Инвестирование (investing)** – это вложение денег в определённые активы с целью получения дохода в будущем.

**Инвестированный капитал** – совокупность денежных активов, потребности в рабочем капитале и фиксированных активов.

**Инвестиционный проект (investment project)** – тщательно обоснованная технико-экономическими расчётами последовательность действий для достижения цели инвестирования.

**Индекс прибыльности (profitability index, PI)** – показатель, в числителе которого суммарная приведённая ценность свободных денежных потоков проекта (начиная с первого периода) или его NPV, а в знаменателе – начальный денежный отток нулевого периода. Используется при рационализации капитала.

**Индоссамент** – суть его состоит в том, что на оборотной стороне векселя или добавочном листе (аллонже) делается передаточная надпись, посредством которой другому лицу вместе с векселем передаётся право получения платежа. Лицо, передающее вексель по индоссаменту, называется индоссантом, а получившее – индоссатом. Действие передачи векселя называется индоссированным или индоссацией. Индоссамент может быть совершен в пользу любого лица, в том числе даже в пользу плательщика или векселедателя. Он должен быть простым и ничем не обусловленным. Частичный индоссамент, т. е. передача только части суммы векселя, не допускается. Индоссант отвечает за акцепт и платёж. Он может снять с себя ответственность путём надписи «Без оборота на меня».

**Инкассо** – форма расчётов, при которой банк (банк-эмитент) обязуется по поручению клиента осуществить за счёт клиента действия по получению от плательщика платежа и

(или) акцепта платежа. Банк-эмитент, получивший поручение клиента, вправе привлекать для его выполнения иной банк (исполняющий банк). Порядок осуществления расчётов по инкассо регулируется законом, установленными в соответствии с ним банковскими правилами и применяемыми в банковской практике обычаями делового оборота.

**Коммерческий кредит** – кредит, предоставляемый в товарной форме продавцами покупателям в виде отсрочки платежа за проданные товары. Он предоставляется под обязательства должника (покупателя) погасить в определённый срок как сумму основного долга, так и начисляемые проценты. Выделяют пять основных способов предоставления коммерческого кредита: вексельный способ; открытый счёт; скидка при условии оплаты в определённый срок; сезонный кредит; консигнация.

**Консигнация** – способ кредитования, при котором розничный торговец может просто получить товарно-материальные ценности без обязательства. Если товары будут проданы, то будет осуществлён и платёж производителю, а если нет, то розничный торговец может вернуть товар производителю без выплаты неустойки. Консигнация обычно применяется при реализации новых, нетипичных товаров, спрос на которые трудно предположить. Примером может служить практика производства и продажи новых учебников для институтов. Книгоиздатель посылает свои книги в книжные магазины при институтах с условием их возврата, если они не будут проданы.

**Коэффициенты деловой активности** – финансовые соотношения, с помощью которых оценивается эффективность использованных активов предприятия.

**Коэффициенты доходности (прибыльности)** – финансовые соотношения, с помощью которых измеряется либо эффективность производственной деятельности предприятия, либо его рыночная эффективность.

**Коэффициенты ликвидности** – финансовые соотношения, отражающие способность предприятия платить по текущим обязательствам.

**Коэффициенты финансовой устойчивости** – финансовые соотношения, в которых размер требований кредиторов сравнивается с требованиями или правами собственников.

**Краткосрочный период** – это один год или один операционный цикл, если он больше года.

**Кредитный договор** – договор, по которому банк или иная кредитная организация (кредитор) обязуются предоставить денежные средства (кредит) заёмщику в размере и на условиях, предусмотренных договором, а заёмщик обязуется возвратить полученную денежную сумму и уплатить проценты на неё. Кредитный договор должен быть заключён в письменной форме. Несоблюдение письменной формы влечёт недействительность кредитного договора. Такой договор считается ничтожным. Кредитор вправе отказаться от предоставления заёмщику предусмотренного кредитным договором кредита полностью или частично при наличии обстоятельств, очевидно свидетельствующих о том, что предоставленная заёмщику сумма не будет возвращена в срок. Заёмщик вправе отказаться от получения кредита полностью или частично, уведомив об этом кредитора до установленного договором срока его предоставления, если иное не предусмотрено законом, иными правовыми актами или кредитным договором. В случае нарушения заёмщиком предусмотренной кредитным договором обязанности целевого использования кредита кредитор вправе также отказаться от дальнейшего кредитования заёмщика по договору.

**Лизинг** – представляет собой специальную форму финансовых вложений на приобретение оборудования, товаров длительного пользования или недвижимого имущества. Участниками лизинговых операций являются, как правило, три стороны: предприятие – производитель объекта лизинга; лизинговая компания – арендодатель; а также предприятие – арендатор (лизингополучатель).

**Налог** – обязательный, индивидуально безвозмездный платёж, взимаемый с организаций и физических лиц в форме отчуждения принадлежащих им на праве собственности, хозяйственного ведения или оперативного управления денежных средств, в целях финансового обеспечения деятельности госу-

дарства и (или) муниципальных образований. Признаки налога: принудительный характер; безвозмездность; безэквивалентность.

**Налоговый щит (tax shield)** – налоговая выгода, возникающая в связи с тем, что определённые отчисления, которые делает фирма, списываются на расходы и снижают налогооблагаемую базу по корпоративного налога (налогу на прибыль); наиболее часто упоминаются налоговые щиты на процентные платежи и на амортизацию.

**Нематериальные активы** – долгосрочные производительные активы, физически не существующие; в их составе патенты, авторские права, товарные знаки, франчайзы, организационные расходы, «добрая воля» и затраты на НИОКР.

**Нераспределённая прибыль** – чистая прибыль, не распределённая между акционерами в виде дивидендов.

**Облигации корпоративные** – облигации под заклад (обеспечиваются физическими активами), беззакладные облигации (прямые долговые обязательства, не создающие имущественных претензий к корпорации), облигации под заклад других ценных бумаг фирмы (обеспечиваются акциями или долговыми обязательствами компании), конвертируемые облигации (дают инвестору право на покупку обычных акции той же компании по определённой цене в определённый срок), доходные облигации (приносят процент только тогда, когда заработан доход).

**Облигация** – ценная бумага, удостоверяющая право её держателя на получение от лица, выпустившего облигацию, в предусмотренный ею срок номинальной стоимости облигации или иного имущественного эквивалента. Облигация предоставляет также её держателю право на получение фиксированного в ней процента от номинальной стоимости облигации либо иные имущественные права.

**Оборотный капитал** – это капитал, инвестируемый фирмой, компанией в текущую деятельность на период каждого операционного цикла. Иными словами, это средства фирмы, вложенные в текущие активы (оборотные средства). Оборотный

капитал, как и основной капитал, выражает определённые производственные отношения, складывающиеся с развитием предпринимательства.

**Овердрафт** – отрицательный баланс на текущем счёте клиента, приобретающий иногда статус кредита, т. е. форма краткосрочного кредита, предоставление которого осуществляется списанием средств по счёту клиента банком сверх остатка средств на счёте, в результате чего образуется дебетовое сальдо. При овердрафте в погашение задолженности направляются все суммы, зачисляемые на текущий счёт клиента, поэтому объём кредита изменяется по мере поступления средств, что отличает овердрафт от обычных ссуд. Проценты взимаются по существующим или согласованным ставкам.

**Опцион** – право выбора способа исполнения обязательства предоставляемое одной из сторон договора, его условиями или право отказа от исполнения обязательства при определённых условиях.

**Отчёт о движении денежных средств** – финансовый документ, в котором описываются изменения балансовых показателей в терминах денежных потоков; изменения приводятся за определённый период, как правило, год.

**Отчёт о финансовых результатах** – финансовый документ, в котором излагаются результаты деловой активности предприятия за определённый период, преимущественно за год; включает доходы и расходы.

**Оферент** – лицо, выступающее с офертой.

**Оферта** – формальное предложение определённому лицу заключить сделку с указанием всех необходимых для её заключения условий.

**Пассивы** – обязательства (за исключением субвенций дотации собственных средств и других источников) предприятия, состоящие из заёмных и привлечённых средств, включая кредиторскую задолженность.

**Первоначальная стоимость** – исходная стоимость активов предприятия.

**Переводной вексель (тратта)** – выписывает и подписывает кредитор (трассант). Он содержит приказ должнику (трассату) оплатить в указанный срок обозначенную в векселе сумму третьему лицу (ремитенту).

**Период (срок) окупаемости (payback period)** – срок, в течение которого денежные притоки проекта компенсируют его начальные денежные оттоки (вложенный капитал). Может быть простым или дисконтированным (discounted payback period). В последнем случае речь идёт о дисконтированных денежных потоках, учитывающих временные издержки.

**Платёжное поручение** – поручение плательщика банку перевести определённую денежную сумму на счёт указанного плательщиком лица в этом или в ином банке в срок, предусмотренный законом или устанавливаемый в соответствии с ним, если более короткий срок не предусмотрен договором банковского счёта либо не определяется применяемыми в банковской практике обычаями делового оборота за счёт средств, находящихся на его счёте.

**Пошлины** – денежные суммы, которые взимаются специально уполномоченными учреждениями за действия, совершённые в пользу предприятия или частных лиц.

**Предприятие** – имущественный комплекс используемый для осуществления предпринимательской деятельности. В целом предприятие как имущественный комплекс признаётся недвижимостью. В состав предприятия как имущественного комплекса входят все виды имущества, предназначенного для его деятельности, включая земельные участки, здания, сооружения, оборудование, инвентарь, сырьё, продукцию, права требования, долги, а также права на обозначения, индивидуализирующие предприятие, его продукцию, работы и услуги (фирменное наименование, товарные знаки, знаки обслуживания) и другие исключительные права, если иное не предусмотрено законом или договором.



**Прибыль** — это денежное выражение накоплений, создаваемых предприятиями любой формы собственности. Как экономическая категория, прибыль характеризует финансовый результат предпринимательской деятельности предприятия. Прибыль является показателем, который наиболее полно отражает эффективность производства, объём и качество произведённой продукции, состояние производительности труда, уровень себестоимости. Вместе с тем прибыль оказывает стимулирующее воздействие на укрепление коммерческого расчёта, интенсификацию производства.

**Простой вексель (соло-вексель)** — выписывается и подписывается должником и содержит его безусловное обязательство уплатить кредитору определённую сумму в обусловленный срок и в определённом месте.

**Расходами организации** (ПБУ 10/99) признаётся уменьшение экономических выгод в результате выбытия активов (денежных средств, иного имущества) и (или) возникновения обязательств, приводящих к уменьшению капитала этой организации, за исключением уменьшения вкладов по решению участников (собственников имущества).

**Рентабельность** является показателем экономической эффективности деятельности организации и рассчитывается как процентное отношение прибыли к величине активов, затрат, выручки или капитала.

**Риск (risk)** — неопределённость будущей доходности инвестиций. Его мерой является вариация доходности.

**Рынок ценных бумаг** — часть рынка ссудных капиталов, где осуществляется эмиссия и купля-продажа ценных бумаг. Через рынок ценных бумаг (банки, специальные кредитные институты и фондовую биржу) аккумулируются денежные накопления юридических, физических лиц и государства и направляются на производственное и непроизводственное вложение капиталов. Различают первичный рынок ценных бумаг, где осуществляется эмиссия и первичное размещение ценных бумаг, и вторичный, где производится купля-продажа (обращение) ранее выпущенных ценных бумаг.

**Сбор** – обязательный взнос, взимаемый с организации и физических лиц, уплата которого является одним из условий совершения в интересах плательщиков сборов государственными органами, органами местного самоуправления, иными уполномоченными органами и должностных видов ценных бумаг. Участники финансового рынка – сберегатели, инвесторы, эмитенты.

**Средневзвешенная стоимость капитала** (weighted average cost of capital, WACC) – средняя ставка, отражающая стоимость всех видов собственного и заёмного капитала корпорации.

**Стоимость долевого (собственного) капитала (cost of equity capital)** – минимальный уровень доходности, который долевыми инвесторами требуют на вложенный капитал.

**Стоимость заёмного капитала (cost of debt)** – доходность, которую требуют кредиторы на предоставленные фирме заемные средства.

**Стоимость капитала (cost of capital)** – минимальная требуемая доходность на инвестиции.

**Структура капитала (capital structure)** – сочетание собственного и заёмного капитала в источниках финансирования активов корпорации.

**Текущие активы (current assets)** – активы, которые должны быть проданы, оплачены или потреблены в течение года или операционного цикла (в зависимости от того, что больше).

**Текущие обязательства (current liabilities)** – обязательства, которые должны быть исполнены в течение, как правило, одного года. Включают краткосрочные кредиты и займы, кредиторскую задолженность и текущую часть долгосрочного долга.

**Трендовый анализ** – разновидность горизонтального анализа; описывает деятельность текущего года в процентах от деятельности предыдущего.

**Фиксированные, или постоянные, активы (fixed assets)** – группа активов, состоящая из инвестиций и нематериальных активов. Инвестиции объединяют нематериальные активы, сохраняющие свою материально-вещественную форму в течение как минимум одного года или операционного цикла (в зависимости от того, что больше). Нематериальные активы – это экономические ресурсы, не имеющие материальной формы.

**Финансы предприятий** выражают систему денежных отношений, возникающих в процессе хозяйственной деятельности и необходимых для формирования и использования капитала доходов и денежных фондов. Функции финансов предприятий: 1) формирование капитала, доходов и денежных фондов; 2) использование капитала, доходов и денежных фондов; 3) контрольная функция.

**Форфейтинг** – такая кредитная операция, при которой экспортёр, получив от импортёра акцептованные последним тратты (переводные векселя), продаёт их со скидкой банку или специализированной финансовой фирме. При наступлении срока оплаты тратт импортёр погашает обычно полугодовыми платежами свою задолженность. Традиционно кредитованием внешнеторговых фирм на базе форфейтинга занимаются обычно крупные банки. Прибегая к форфейтингу, экспортёр получает возможность дополнительно мобилизовать средства и сократить дебиторскую задолженность. Экспортёр обращается к рынку форфейтинга в том случае, если ему не удаётся получить гарантию государственного института, или его внешнеторговый контракт недостаточно кредитоспособен или его собственное финансовое положение не позволяет надолго отвлекать средства.

**Фьючерс, или фьючерсный контракт** – стандартный договор на поставку товара в будущем по цене, определённой сторонами при совершении сделки.

**Ценная бумага** – документ, удостоверяющий с соблюдением установленной формы и обязательных реквизитов имущественные права, осуществление или передача которых возможны только при его предъявлении. С передачей ценной бумаги переходят все удостоверяемые ею права в совокупности. В слу-

чаях, предусмотренных законом, или в установленном им порядке для осуществления и передачи прав, удостоверенных ценной бумагой, достаточно доказательств их закрепления в специальном реестре (обычном или компьютеризованном). К ценным бумагам относятся государственная облигация, облигация, вексель, чек, депозитный и сберегательный сертификаты, банковская сберегательная книжка на предъявителя, коносамент, акция, приватизационные ценные бумаги и другие документы, которые законами о ценных бумагах или в установленном ими порядке отнесены к числу ценных бумаг. Приобретая ценную бумагу, инвестор может рассчитывать, как минимум, на два вида дохода: инвестиционный и курсовой.

**Чек** – ценная бумага, содержащая ничем не обусловленное распоряжение чекодателя банку произвести платёж указанной в нём суммы. В качестве плательщика по чеку может быть указан только банк, где чекодатель имеет средства, которыми он вправе распоряжаться путём выставления чеков. Отзыв чека до истечения срока для его предъявления не допускается. Выдача чека не погашает денежного обязательства, во исполнение которого он выдан. Форма чека и порядок его заполнения определяются законом и установленными в соответствии с ним банковскими правилами.

**Чистая приведённая стоимость, или чистый приведенный доход (NPV)** – дисконтированная по стоимости капитала сумма денежных потоков от осуществления инвестиционного решения.

**Экономическая прибыль** – произведение инвестированного капитала и спреда доходности.

**Эмиссия** – выпуск в обращение денежных знаков. На территории РФ монопольное право выпуска в обращение денежных знаков принадлежит Центральному банку РФ.

**Эмитенты** – юридические лица, которые могут выпускать ценные бумаги. С помощью финансового рынка денежные накопления сберегателей привлекаются для инвестирования затрат на развитие производства, осуществление государственных и региональных целевых программ и других нужд. Объективной предпосылкой является несовпадение потребно-

стей в финансовых ресурсах у субъектов хозяйствования с наличием источников финансовых ресурсов.

**Юридическое лицо** – организация, которая имеет в собственности, хозяйственном ведении или оперативном управлении обособленное имущество и отвечает по своим обязательствам этим имуществом, может от своего имени приобретать и осуществлять имущественные и иные неимущественные права, нести обязанности, быть истцом и ответчиком в суде. Юридические лица должны иметь самостоятельный баланс или смету и быть зарегистрированы в качестве юридического лица. Юридическими лицами могут быть организации, преследующие извлечение прибыли в качестве основной цели своей деятельности (коммерческие организации) либо не ставящие извлечение прибыли в качестве такой цели и не распределяющие полученную прибыль между участниками (некоммерческие организации).

## Тесты

### Вариант 3.1

1. Какие функции выполняют финансы организаций?

- а) аналитическую
- б) контрольную
- в) обеспечивающую
- г) инновационную
- д) инвестиционную

2. К основным принципам финансов организации относятся:

- а) экономическая эффективность
- б) инновационная деятельность
- в) стратегическое управление
- г) самокупаемость

3. Финансы – это:

- а) деньги
- б) ценные бумаги
- в) зарплата
- г) часть денежных отношений

4. Доходы предприятия формируются за счёт:
- а) выручки от реализации продукции (работ, услуг)
  - б) выручки от реализации основных фондов, материальных и нематериальных активов (прочая реализация) и внереализационных доходов
  - в) внереализационные доходы
  - г) чрезвычайные доходы

5. Основным источником дохода, за счёт которого покрываются текущие расходы предприятия и формируется прибыль, является:

- а) выручка от реализации продукции (работ, услуг)
- б) прочая реализация
- в) внереализационные доходы
- г) операционные доходы

6. Выручка от реализации продукции (работ, услуг) представляет собой:

- а) сумму денежных средств на расчётном счёте компании
- б) сумму денежных средств на расчётном, валютном и иных счётах компании
- в) сумму денежных средств, поступивших на расчётный, валютный и иные счёта компании за отгруженную продукцию, выполненные работы и оказанные услуги
- г) сумму денежных средств, в кассе предприятия

7. Метод прямого расчёта выручки от реализации заключается в том, что:

а) по каждому изделию в отдельности подсчитывается объём реализации в отпускных ценах и складываются результаты

б) она (выручка от реализации) планируется, исходя из общего объёма выпуска товарной продукции в планируемом периоде в отпускных ценах

в) она (выручка от реализации) планируется, исходя из общего объёма выпуска товарной продукции в планируемом периоде в отпускных ценах и общей суммы входных и выходных остатков

г) по каждому изделию в отдельности подсчитывается объём реализации полной себестоимости

8. Прибылью предприятия являются:

а) средства, полученные от реализации продукции (работ, услуг), основных средств, нематериальных активов

б) разница между средствами, полученными от покупателей, и средствами, уплаченными поставщикам

в) разница между всеми доходами и расходами предприятия в отчётном периоде

г) разница между средствами, полученными от реализации продукции (работ, услуг), основных средств, нематериальных активов и уплаченными налогами

### **Задачи и ситуации**

#### **З а д а ч а 1. Финансовая информация о компании**

*Таблица 2*

Сведения о финансовой деятельности организации

Статьи баланса	тыс. руб.	Статьи баланса	тыс. руб.
Внеоборотные активы	650	Собственный капитал	440
Оборотные активы:		Долгосрочные обяза- тельства	365
- производственные за- пасы	180	Краткосрочные обяза- тельства:	
- дебиторская задолжен- ность	260	- кредиты и займы;	175
- денежные средства	160	- кредиторская задол- женность	270
Баланс	1250	Баланс	1250

Рассчитать:

- величину собственных оборотных средств;
- текущие финансовые потребности;
- потенциальный излишек/дефицит денежных средств;
- реальный излишек/недостаток денежных средств.

При наличии дефицита определить сумму необходимого краткосрочного кредита.

### З а д а ч а 2. Объемы реализации в кредит (тыс. руб.)

Таблица 3

Объём реализации продукции в кредит

Месяц	январь	февраль	март	апрель	май	июнь
Объём продаж	50	100	120	140	110	130

В течение полугодия платёжное поведение клиентов не изменялось. Оплата за товары, проданные в течение месяца, осуществлялась в следующем порядке:

20% клиентов производили оплату в течение текущего месяца;

30% – в течение месяца, следующего за текущим месяцем;

50% – в течение второго месяца, следующего за текущим месяцем.

Определить:

- величину дебиторской задолженности на конец марта и на конец июня;

- однодневный товарооборот и оборачиваемость дебиторской задолженности (в днях) за 1-й и 2-й кварталы;

- однодневный товарооборот и оборачиваемость дебиторской задолженности за первое полугодие.

З а д а ч а 3. По компании за 2 года имеются следующие данные, тыс. руб.

Таблица 4

Сведения о деятельности компании за два года

Показатели	Базисный период	Отчётный период
Выручка от реализации	12830	13500
Затраты на производство продукции	7520	8000
Запасы:		
- сырье, материалы;	840	800
-затраты в незавершенном производстве;	315	300
- готовая продукция	500	570
Дебиторская задолженность	1070	980



Денежные средства	200	150
Кредиторская задолженность	450	500

Определить продолжительность производственного и финансового цикла в отчётном и базисном периоде, установить причины изменения.

Оценить издержки финансирования по этому циклу движения денежных средств, предполагая, что всё финансирование осуществляется за счёт краткосрочного банковского кредитования под 20% годовых.

**З а д а ч а 4.** Определите показатель рентабельности производственных средств, если на начало года стоимость основных средств составила 5420 тыс. руб., материальных оборотных средств 36782 тыс. руб., на конец года соответственно 57223 тыс. руб., 32209 тыс. руб., балансовая прибыль 37889 тыс. руб.

**З а д а ч а 5.** Начисление амортизации при использовании линейного способа. Приобретён объект стоимостью 200 тыс. руб. со сроком полезного использования 5 лет.

**З а д а ч а 6.** Начисление амортизации способом уменьшаемого остатка. Приобретён объект основных средств первоначальной стоимостью 100 тыс. руб., 200 руб. со сроком полезного использования — 5 лет.

**З а д а ч а 7.** Компания производит муку и мучные изделия. Ежемесячно организация в отчётном году выпускает равномерно 450 т муки высшего сорта, 250 т муки 1-го сорта, 250 отрубей, 150 т макарон. Цена муки первого сорта и отрубей составляет соответственно 80% и 50%.

Совокупная выручка от продажи муки и отрубей составляет 3275 тыс. руб. в мес., макарон — 1125 тыс. руб. в мес. Ежемесячные затраты на муку составляют 2300 тыс. руб., макарон — 600 тыс. руб.

В следующем году предусматривается рост выпуска продукции на 25% и планируется изменить ассортимент выпускаемой продукции: планируется снизить удельный вес муки до 60%, а макарон увеличить до 40% при неизменном уровне рентабельности. Кроме этого, предполагается изменить качество выпускаемой продукции в соотношении муки высшего сорта 60%, первого сорта 25% и отрубей 15%, при неизменном уровне соотношения цен.

Определите величину годовой валовой прибыли на весь объём выпуска, если уровень цен на продукцию останется неизменным.

**З а д а ч а 7.** Метод прямого счёта. Компания ABC выпускает четыре вида продукции, плановый объём выпуска которых 100, 20, 50 и 25 тыс. шт.; производственная себестоимость единицы продукта А составляет 70 руб., Б – 20, В – 65, Г – 25 руб., а цены реализации на плановый год установлены на уровне 120, 50, 100, 70 руб. соответственно. Бюджет коммерческих расходов утверждён на уровне 503 тыс. руб. Управленческие расходы планируется свести до уровня 1128 тыс. руб. Определите планируемую прибыль от продаж.

**З а д а ч а 8.** Фирма приобрела два копировальных аппарата. Цена их реализации заводом–изготовителем составила соответственно 70 тыс. руб. и 85 тыс. руб. Транспортные расходы составили 24 тыс. руб., из них 40% – расходы на доставку 1 копировального аппарата и 60% – на доставку второго. Затраты на установку оборудования равны: 3 тыс. руб. и 4 тыс. руб. соответственно. Кроме этого, фирма заплатила 15% от цены реализации в качестве комиссионного сбора. Определите первоначальную стоимость копировальных аппаратов, по которой фирма должна их учесть на балансе.

**З а д а ч а 9.** Определите, на сколько дней сократится время одного оборота, если известно, что в 2012 году объём оборотных средств предприятия составлял 40 тыс. руб., длительность одного оборота – 30 дней. В 2013 году объём реализованной продукции увеличился на 20%.

**З а д а ч а 10.** Предприятие в первом полугодии реализовало продукции на 500 тыс. руб., остатки оборотных средств составили 20 тыс. руб., во втором полугодии объём реализованной продукции увеличился на 25%, а время одного оборота сократилось на три дня.

Определите, какое количество оборотных средств высвободится в результате сокращения продолжительности сроков оборачиваемости.

## **Заключение**

Дисциплина «Финансы» позволяет получить базовые знания о сущности и функциях финансов, структуре финансовой и бюджетной системы РФ, принципах их организации и функционирования, современной финансовой (в том числе налоговой и бюджетной) политике РФ, особенностях функционирования финансов юридических и физических лиц.

Студенты знакомятся с такими экономическими категориями, как финансовые ресурсы, финансовые отношения, налоги, бюджет и др. и имеют возможность свободно оперировать ими. Это даёт возможность максимально приблизить содержание учебного материала к реальным потребностям практической работы и условиям профессиональной деятельности.

## Ключи к тестовым заданиям

### Раздел 1

#### Ответы на контрольный тест 1.1

Номер вопроса	Варианты ответов
1	б)
2	в)
3	в)
4	а)
5	б)
6	г)
7	а)
8	б)
9	г)
10	г)

#### Ответы на контрольный тест 1.2

Номер вопроса	Варианты ответов
1	б)
2	в)
3	в)
4	г)
5	б)
6	г)
7	г)
8	а)
9	в)
10	б)

#### Ответы на контрольный тест 1.3

Номер вопроса	Варианты ответов
1	б)
2	а)
3	г)
4	а)
5	а)
6	в)

7	в)
8	а)
9	б)
10	а)

### **Ответы на контрольный тест 1.4**

Номер вопроса	Варианты ответов
1	б)
2	в)
3	а)
4	в)
5	а)
6	б)
7	в)
8	в)
9	в)

### *Раздел 2*

### **Ответы на контрольный тест 2.1**

Номер вопроса	Варианты ответов
1	в)
2	б)
3	б)
4	в)
5	б)
6	в)
7	б)
8	г)
9	в)
10	г)

### **Ответы на контрольный тест 2.2**

Номер вопроса	Варианты ответов
1	в)
2	б)
3	а)
4	б)
5	б)

6	г)
7	в)
8	б)
9	а)
10	б)

### Ответы на контрольный тест 2.3

Номер вопроса	Варианты ответов
1	в)
2	а)
3	б)
4	а)
5	б)
6	а)
7	г)
8	а)
9	г)
10	б)

### Ответы на контрольный тест 2.4

Номер вопроса	Варианты ответов
1	а)
2	а)
3	б)
4	б)
5	г)
6	а)
7	в)
8	б)
9	в)
10	в)

### Ответы на контрольный тест 2.5

Номер вопроса	Варианты ответов
1	г)
2	а)
3	б)
4	в)

5	г)
6	в)
7	в)
8	в)
9	в)
10	в)

### **Ответы на контрольный тест 2.6**

Номер вопроса	Варианты ответов
1	г)
2	б)
3	а)
4	а)
5	а)
6	г)
7	б)
8	в)
9	а)
10	а)

### **Ответы на контрольный тест 3.1.**

Номер вопроса	Варианты ответов
1	б, в
2	а,г
3	г
4	в
5	а
6	в
7	в
8	в

## Список литературы

1. *Брейли Р., Майерс С.* Принципы корпоративных финансов. Пер. с англ. – М.: ЗАО «Олимп – Бизнес», 1997. – 1120 с.
2. *Ван Хорн Дж.* Основы управления финансами: Пер. с англ. / Под ред. И.И. Елесеевой. – М.: Финансы и статистика, 1996. – 791 с.
3. *Баканов М. И., Шеремет А. Д.* Теория экономического анализа: Учебник для вузов. – М.: Финансы и статистика, 1999. – 414 с.
4. *Галочкина О. А., Кожухина К. А.* Финансы: учебник – СПб : Издательство Университета при МПА ЕВРАЗЭС, 2019. – 269 с.
5. *Лупей Н. А.* Финансы: Учебное пособие / Лупей Н.А., Соболев В.И., 3-е изд., исправ. и доп. – М.: Магистр, НИЦ ИНФРА-М, 2018. – 448 с. – (Бакалавриат)
6. *Мысляева И. Н.* Государственные и муниципальные финансы: учебник / И.Н. Мысляева. – 4-е изд., перераб. и доп. – М.: ИНФРА-М, 2018. – 444 с. – (Высшее образование: Бакалавриат)
7. *Никитина Н. В.* Корпоративные финансы: Учебное пособие / Н.В. Никитина, В.В. Янов. 2-е изд.; стереотип. – М.: КноРус, 2013. – 486 с.
8. *Шеремет А. Д., Сайфулин Р. С.* Финансы предприятий. – М.: ИНФРА-М, 1999. – 343 с.



*Учебное издание*

Ольга Анатольевна ГАЛОЧКИНА,  
Ирина Александровна ЖИЛЯЕВА,  
Ксения Анатольевна КОЖУХИНА

## ФИНАНСЫ

Учебное пособие

Формат 60×84 1/16

Объём 3,2 п.л.

Тираж 100 экз.

Отпечатано в Университете при МПА ЕврАзЭС  
194044, Санкт-Петербург,  
ул. Смолячкова, д. 14, корп. 1

**О. А. Галочкина, И. А. Жилева,  
К. А. Кожухина**

## **Ф И Н А Н С Ы**

Санкт-Петербург

2022