

Министерство сельского хозяйства Российской Федерации

**Федеральное государственное бюджетное
образовательное учреждение высшего образования
«Смоленская государственная сельскохозяйственная
академия»**

Кафедра экономики и бухгалтерского учета

Гончарова Н.З.

**МЕТОДИЧЕСКИЕ РЕКОМЕНДАЦИИ
И ЗАДАНИЯ ДЛЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ
ПО ДИСЦИПЛИНЕ
«ФИНАНСЫ»**

Смоленск 2018

Гончарова Н.З. Методические рекомендации и задания для самостоятельной работы по дисциплине «Финансы» [Текст] / ФГБОУ ВО Смоленская ГСХА; [Гончарова Н.З.] – Смоленск, 2018. – 43 с.

Рецензент – О.В. Лазько кандидат экономических наук, доцент кафедры управления производством ФГБОУ ВО Смоленская ГСХА.

Методические рекомендации и задания для самостоятельной работы предназначены для студентов, обучающихся по направлению подготовки 38.03.01 – Экономика.

Печатается по решению методического совета ФГБОУ ВО Смоленская ГСХА (протокол № 2 от 06.04.2018).

Гончарова Н.З., 2018
ФГБОУ ВО Смоленская ГСХА

ОГЛАВЛЕНИЕ

1. Методические рекомендации по изучению дисциплины и организации самостоятельной работы студентов	4
2. Методические рекомендации по самостоятельной подготовке к занятиям по отдельным темам дисциплины	7
3. Планы занятий и задачи	15
Глоссарий.....	16

1. Методические рекомендации по изучению дисциплины и организации самостоятельной работы студентов

Цель дисциплины – формирование общекультурных и общепрофессиональных компетенций у будущих выпускников, подготовка студентов к эффективному использованию финансов для решения профессиональных задач в будущей профессиональной деятельности.

Задачи дисциплины: расширить знания студентов о закономерностях финансовых процессов на макро- и микроуровнях, экономической сущности финансов, особенностях формирования и использования финансовых ресурсов экономических субъектов в сфере АПК и организации финансовых отношений на основе использования финансовых категорий (выручка, прибыль, собственный капитал, заемный капитал); познакомить студентов с основными положениями законодательства во всех сферах финансовых отношений; основами построения финансовой системы и характеристики её звеньев, основами организации международных финансов; методами сбора, анализа и обработки данных по социально-экономическим процессам в сфере АПК, выявляя и оценивая факторы, влияющие на финансовые процессы. её звеньев, основами организации международных финансов.

Обучение студентов по данной программе организуется в форме лекционных и практических занятий. Самостоятельная работа заключается в изучении соответствующих учебных пособий и выполнении индивидуальных заданий с последующим контролем преподавателя.

Методика преподавания дисциплины предполагает чтение лекций, проведение семинарских занятий, решение задач, консультаций по отдельным (наиболее сложным) вопросам курса.

Предусмотрена также самостоятельная внеаудиторная работа студентов в процессе подготовки к семинарским занятиям, тестированию, которая заключается в самостоятельном изучении основной и дополнительной литературы.

Студенту необходимо научиться работать на лекциях, проявлять творчество и деятельную активность на практических занятиях и организовывать самостоятельную внеаудиторную деятельность.

В начале лекции необходимо уяснить цель, которую лектор ставит перед собой и студентами. Важно внимательно слушать лектора, отмечать наиболее существенную информацию и кратко записывать ее в тетрадь. Сравнивать то, что услышано на лекции с прочитанным и усвоенным ранее, укладывать новую информацию в собственную, уже имеющуюся, систему знаний.

По ходу лекции важно подчеркивать новые термины, устанавливать их взаимосвязь с понятиями, научиться использовать новые понятия в процессе анализа положений науки ценообразования.

Очень важно активно участвовать в дискуссиях, анализе творческих задач, моделировании и решении различных проблемных ситуаций, предлагаемых лектором.

Если на лекции студент не получил ответа на возникшие у него вопросы, необходимо в конце лекции задать их лектору. Дома необходимо прочитать записанную лекцию, подчеркнуть наиболее важные моменты, определить словарь новых терминов, определить сущность изученной проблемы, а также какие вопросы оказались сложными для его восприятия.

Зная тему семинарского занятия, необходимо готовиться к нему заблаговременно. Для этого необходимо изучить лекционный материал, соответствующий теме занятия и рекомендованный преподавателем материал из учебной литературы. А также подготовить необходимый материал, информацию, предложенные для самостоятельного выполнения на предыдущей лекции или практическом занятии.

В процессе подготовки к занятиям необходимо воспользоваться материалами учебно-методического комплекса дисциплины.

Важнейшей особенностью обучения в высшей школе является высокий уровень самостоятельности студентов в ходе образовательного процесса. Эффективность самостоятельной работы зависит от таких факторов как:

- уровень мотивации студентов к овладению конкретными знаниями и умениями;
- наличие навыка самостоятельной работы, сформированного на предыдущих этапах обучения;
- наличие четких ориентиров самостоятельной работы.

Приступая к самостоятельной работе, необходимо получить следующую информацию:

- цель изучения конкретного учебного материала;
- место изучаемого материала в системе знаний, необходимых для формирования специалиста;
- перечень знаний и умений, которыми должен овладеть студент;
- порядок изучения учебного материала;
- источники информации;
- наличие контрольных заданий;
- форма и способ фиксации результатов выполнения учебных заданий;
- сроки выполнения самостоятельной работы.

При выполнении самостоятельной работы рекомендуется:

- записывать ключевые слова и основные термины,
- составлять словарь основных понятий,
- составлять таблицы, схемы, графики и т.д.
- писать краткие рефераты по изучаемой теме.

Следует выполнять рекомендуемые задания, анализировать вопросы.

Результатом самостоятельной работы должна быть систематизация и структурирование учебного материала по изучаемой теме, включение его в уже имеющуюся у студента систему знаний.

После изучения учебного материала необходимо проверить усвоение учебного материала с помощью предлагаемых контрольных вопросов и при необходимости повторить учебный материал.

2. Методические рекомендации по самостоятельной подготовке к занятиям по отдельным темам дисциплины

Раздел 1. Теоретические основы финансов

Цель – предусматривает изучение теоретических основ природы и сущности финансов, их функций и признаках, структурных элементах финансовой системы государства, содержания и задач финансовой политики государства, организации финансового управления и контроля.

Задачи - изучить основные вопросы, всесторонне раскрывающие сущность финансов, а также значение и структуру финансовой системы государства; механизм функционирования финансов в экономике, их роль в воспроизводственном процессе; организационные основы управления финансами; методы проведения финансового контроля в секторе государственного и муниципального управления; научить студента использовать нормативные правовые документы в своей деятельности; овладеть методами и способностью организации и проведения финансового контроля в секторе государственного и муниципального управления; навыками комплексного подхода к решению финансово-экономических проблем.

Перечень учебных элементов раздела:

Тема 1. Сущность и функции финансов. Финансовая система государства

Основы экономических знаний в различных сферах деятельности. Сущность финансов. Развитие финансовых отношений в связи с развитием государства. Денежный характер финансовых отношений. Границы финансов в сфере товарно-денежных отношений. Отличие финансов от денег по содержанию и по выполняемым функциям.

Распределительная функция финансов, её содержание. Объекты и субъекты финансового распределения, его виды. Контрольная функция финансов, её содержание. Проявление контрольной функции в распределительном процессе. Взаимосвязь распределительной и контрольной функций.

Специфические признаки финансов. Необходимость финансов в условиях товарного производства. Причины, порождающие функционирование финансов. Фонды денежных средств как основная форма удовлетворения общественных потребностей, их особенности.

Содержание финансов; виды финансовых отношений. Появление новых видов финансовых отношений в условиях формирования рынка. Роль финансовых отношений в расширенном воспроизводстве.

Финансовая система и её звенья: бюджетная система, государственный и муниципальный кредит, государственные социальные внебюджетные фонды, фонды страхования, финансы предприятий, финансы населения.

Финансовые ресурсы как материальные носители финансовых отношений.

Тема 2. Финансовая политика государства

Содержание, значение и задачи финансовой политики. Финансовая стратегия и тактика. Взаимосвязь финансовой политики и экономики. Финансовая политика как элемент регулирования социально-экономического развития государства. Научный подход к выработке финансовой политики, его основные требования.

Условия, необходимые для успешной реализации финансовой политики. Правовые акты в области финансов, необходимых совершенствования.

Финансовая политика на современном этапе развития России. Недостатки финансовой политики. Финансовое положение страны как основа для выработки финансовой политики. Финансовый механизм как инструмент реализации финансовой политики. Понятие финансового механизма, его структура. Требования, предъявляемые к финансовому механизму. Изменение финансового механизма под воздействием изменения условий хозяйствования. Направления совершенствования финансового механизма в современных условиях.

Тема 3. Финансовое планирование и прогнозирование

Содержание, значение и задачи финансового планирования. Сбалансированность и пропорциональность денежных потоков и финансовых ресурсов. Объекты и субъекты финансового планирования. Система финансовых планов государства: бюджетный план, финансовые планы внебюджетных социальных фондов, финансовый план страхового фонда, сводный финансовый баланс государства, баланс денежных доходов и расходов населения.

Финансовое прогнозирование, его цели и задачи. Методы финансового прогнозирования.

Финансовое программирование и сфера его применения.

Финансовое планирование в коммерческих организациях, в т.ч. организациях сферы АПК. Методы финансового планирования: расчетно-аналитический, балансовый, нормативный, метод оптимизации плановых решений, экономико-математическое моделирование. Виды финансовых планов предприятия.

Финансовое планирование в отраслях бюджетной сферы. Виды бюджетных смет. Основные методы планирования бюджетных расходов: программно-целевой, нормативный.

Тема 4. Управление финансами

Управление финансами. Методологические принципы управления финансами. Структура органов управления финансами в РФ. Функции управления финансами законодательных и исполнительных органов власти. Задачи, функции и полномочия Министерства финансов, Федеральной

службы по налогам и сборам, Счетной палаты, Государственной таможенной службы, Центрального Банка РФ, Федеральной службы по финансовым рынкам. Финансовое регулирование социально-экономических процессов. Основные формы и методы финансового регулирования социально-экономических процессов.

Тема 5. Финансовый контроль

Содержание и значение финансового контроля. Финансовый контроль как форма проявления контрольной функции финансов, Специфика финансового контроля. Объекты и область применения финансового контроля. Задачи финансового контроля, его роль в эффективном использовании материальных, трудовых и денежных ресурсов.

Организация финансового контроля: формы, виды, методы. Органы, осуществляющие финансовый контроль их права и обязанности. Специфика контроля для обеспечения своевременной и полной мобилизации и эффективного использования финансовых ресурсов.

Понятие аудиторского финансового контроля, его значение. Первый опыт функционирования отечественных аудиторских организаций. Перспективы развития финансового контроля. Повышение роли государственного финансового, налогового и аудиторского контроля.

Раздел 2. Государственные финансы

Цель - формирование у студентов современного представления об экономических, организационных и социальных аспектах бюджета и бюджетного устройства, о социально-экономической сущности внебюджетных фондов, основных показателях проектов бюджетов бюджетной системы Российской Федерации.

Задачи - изучить основные вопросы, всесторонне раскрывающие сущность бюджета, значение и структуру бюджетной системы государства; функции, источники формирования и направления использования государственных внебюджетных фондов; принципы бюджетного федерализма и межбюджетных отношений; научить студента анализировать и интерпретировать показатели проектов бюджетов бюджетной системы Российской Федерации.

Перечень учебных элементов раздела:

Тема 1. Бюджетная система РФ

Основы экономических знаний о бюджетной системе в различных сферах деятельности. Бюджет государства как основное звено системы финансов. Сущность бюджета, его специфические признаки. Материально-вещественное воплощение бюджетных отношений. Функции бюджета, принципы построения бюджетной системы. Структура бюджетной системы РФ. Бюджетный механизм.

Доходы государственного бюджета, условиях роста. Налоги как основной вид доходов бюджета. Виды прямых и косвенных налогов, их характеристика. Другие виды доходов бюджета.

Расходы государственного бюджета, их состав и структура. Характеристика основных видов бюджетных расходов. Понятие бюджетного финансирования. Формы предоставления бюджетных средств. Целевые бюджетные фонды, их назначение и специфика функционирования. Роль государственного бюджета в социально-экономическом развитии общества. Взаимосвязь бюджета и экономики. Характеристика современного состояния бюджета. Бюджетный дефицит, причины его возникновения, источники покрытия. Экономические и социальные последствия бюджетного дефицита. Мероприятия по управлению бюджетным дефицитом.

Тема 2. Бюджетный процесс

Бюджетный процесс, его стадии. Участники бюджетного процесса. Основные задачи бюджетного процесса. Составление проекта бюджета. Бюджетный (финансовый) год. Организация составления проекта бюджета органами исполнительной власти. Бюджетное планирование, его методы.

Рассмотрение и утверждение проекта бюджета органами законодательной власти. Бюджетная процедура и бюджетная инициатива. Бюджетные чтения.

Исполнение бюджета. Организация исполнения доходной и расходной частей бюджета. Казначейское исполнение бюджета. Бюджетная роспись. Организация бюджетного учета и отчетности.

Тема 3. Внебюджетные социальные фонды

Внебюджетные фонды, их специфические признаки. Факторы, обуславливающие необходимость создания внебюджетных фондов. Правовая база функционирования внебюджетных фондов. Роль внебюджетных фондов в экономическом и социальном развитии общества. Использование средств внебюджетных фондов на финансовом рынке.

Пенсионный фонд РФ. Необходимость его создания. Правовое положение Пенсионного фонда как самостоятельного финансово-кредитного учреждения. Источники и действующий порядок формирования Пенсионного фонда. Характеристика основных направлений использования средств этого фонда. Особенности формирования и использования негосударственных пенсионных фондов.

Фонд социального страхования РФ, источники его образования. Ставки страховых взносов, установленные законодательством.

Порядок формирования Фонда социального страхования РФ. Основные направления использования средств Фонда социального страхования.

Федеральный и территориальные фонды обязательного медицинского страхования, их назначение и источники формирования. Основные направления использования средств фонда обязательного медицинского страхования.

Раздел 3. Государственный кредит и страхование

Цель - формирование у студентов современного представления о сущности финансовых отношений, формирующих государственный кредит, об особенностях и методах управления государственным кредитом и долгом, сущности страховых отношений, финансового рынка и его сегментов.

Задачи - изучить основные вопросы, всесторонне раскрывающие особенности и сущность финансовых отношений, формирующих государственный кредит, социально-экономическое содержание и назначение страховых фондов; методы управления государственным кредитом; сущность финансового рынка и его сегментов.

Перечень учебных элементов раздела:

Тема 1. Государственный и муниципальный кредит

Основы экономических знаний о государственном и муниципальном кредите. Сущность и функции государственного кредита. Особенности финансовых отношений, формирующих государственный кредит; его субъекты. Объективная необходимость и возможность использования государственного кредита. Понятие государственного долга. Капитальный и текущий, внутренний и внешний государственный долг. Источники погашения государственного долга.

Муниципальный кредит, его особенности. Роль государственного и муниципального кредита в финансовом обеспечении общегосударственных, региональных и муниципальных потребностей.

Государственные и муниципальные займы, их классификация по праву эмиссии, формам выплаты доходов, методам размещения, срокам погашения.

Государственные и муниципальные ценные бумаги, их размещение, формы выплаты доходов.

Управление государственным и муниципальным долгом.

Государственные и муниципальные гарантии и поручительства.

Тема 2. Страхование

Экономическая сущность страхования. Признаки страхования. Социально-экономическое содержание и назначение страховых фондов. Способы формирования страховых фондов. Централизованный страховой фонд его назначение. Самострахование как способ формирования страховых фондов. Функции страхования.

Принципы обязательного и добровольного страхования. Отрасли, подотрасли и виды добровольного страхования.

Личное страхование. Правила страхования жизни: страхование на случай смерти, страхование на дожитие, смешанное страхование жизни. Страхование от несчастных случаев и болезней. Добровольное медицинское страхование граждан.

Имущественное страхование и его виды. Страхование ответственности и его виды. Страхование финансовых рисков и его виды.

Тема 3. Финансовый рынок

Сущность финансового рынка, его структура. Место и роль финансового рынка в экономической системе страны. Развитие финансового рынка РФ на современном этапе. Сегменты финансового рынка. Понятие рынка драгоценных металлов. Финансовые инструменты валютного рынка. Кредитный рынок и его составляющие. Рынок ценных бумаг и его функции. Участники рынка ценных бумаг, их функции и задачи в процессе осуществления операций с ценными бумагами. Инструменты рынка ценных бумаг. Отличия ценных бумаг от других финансовых инструментов. Первичный и вторичный рынок ценных бумаг. Органы государственного регулирования и контроля рынка ценных бумаг.

Раздел 4. Финансы хозяйствующих субъектов и домашних хозяйств

Цель– формирование у студентов теоретических знаний о сущности, функциях и принципах организации финансов предприятий, в т.ч. предприятий АПК; современного представления об основах формирования и использования финансовых ресурсов экономических субъектов; о сущности и функциях финансов домашних хозяйств.

Задачи – изучить основные вопросы, всесторонне раскрывающие сущность, функции и принципы организации финансов предприятий, в т.ч. предприятий АПК; сущность и функции финансов домашних хозяйств; особенности формирования и использования финансовых ресурсов экономических субъектов различных форм собственности.

Перечень учебных элементов раздела:

Тема 1. Финансы предприятий

Основы экономических знаний о финансах предприятий. Сущность, функции и принципы организации финансов предприятий. Формирование и использование финансовых ресурсов коммерческих предприятий, в т.ч. предприятий АПК. Собственные и заемные финансовые ресурсы предприятий.

Финансовые результаты предпринимательской деятельности. Формирование финансовых результатов. Функции прибыли. Распределение прибыли.

Собственный капитал коммерческих организаций. Основные составляющие собственного капитала организаций: уставный капитал, заемный капитал, резервный капитал, добавочный капитал.

Инвестиции предприятия: понятие инвестиций и их основные виды. Субъекты инвестиционной деятельности, заказчики и объекты инвестиционной деятельности.

Особенности финансов некоммерческих организаций. Источники формирования и использования финансовых ресурсов некоммерческих организаций.

Финансы индивидуальных предпринимателей. Источники формирования и использования финансовых ресурсов индивидуальных предпринимателей.

Тема 2. Финансы домашних хозяйств

Понятие и сущность финансов домашних хозяйств. Функции домохозяйств. Доходы домашних хозяйств. Сущность предпринимательских доходов домашних хозяйств. Классификация расходов домохозяйств. Обязательные платежи домашних хозяйств. Структура финансовых ресурсов домашних хозяйств. Роль домашних хозяйств в экономике страны.

Раздел 5. Международные финансовые отношения

Цель – формирование у студентов теоретических знаний об основах организации международных финансов, об истории и современном состоянии международных финансово-кредитных институтов, о взаимодействии национальных финансовых систем с глобальной финансовой системой.

Задачи - изучить вопросы, всесторонне раскрывающие сущность и структуру международных финансов; сущность механизма функционирования мировых финансовых рынков; ознакомиться с особенностями международных финансово-кредитных организаций и их функциями; овладеть способностью использовать информацию о современном состоянии международных финансов.

Перечень учебных элементов раздела:

Тема 1. Международные финансы

Основы экономических знаний о международных финансах. Понятие международных финансов и их функции. Субъекты международных

финансов. Основные тенденции и направления развития международных финансов.

Платежный баланс: его структура и способы регулирования. Платежный баланс Российской Федерации.

Валютный рынок, его основные участники. Мировая валютная система и её модификация. Валютные курсы как элемент валютной системы. Формы организации международных валютных отношений.

Роль европейских экономических организаций: Европейской валютной системы, МВФ, Мирового банка, региональных банков развития в совершенствовании международной финансовой системы.

Международные финансовые фонды, их виды и характеристика. Источники и порядок формирования международных финансовых фондов, направления использования средств этих фондов.

Валютное регулирование в Российской Федерации. ЦБ РФ как орган валютного регулирования. Основные направления валютного контроля.

3. Планы занятий и задачи

Комплект вопросов к устному опросу

Раздел 1. Теоретические основы финансов

Тема «Сущность и функции финансов. Финансовая система государства»

1. Сущность финансов, денежный характер финансовых отношений.
2. Функции финансов как проявление их сущности.
3. Финансовая система государства и ее составные элементы.
4. Финансовые ресурсы, как материальные носители финансовых отношений.
5. Необходимость финансов в условиях товарного производства. Причины, порождающие функционирование финансов.
6. Роль финансов в условиях расширенного воспроизводства.
7. Классификация финансовых отношений.
8. Взаимосвязь финансов с другими экономическими категориями в процессе стоимостного распределения.
9. Общегосударственные финансы и их характеристика.
10. Финансы хозяйствующих субъектов и их характеристика.

Тема « Финансовое планирование и прогнозирование»

1. Содержание, значение и задачи финансового планирования.
2. Финансовое прогнозирование и сфера его применения.
3. Финансовое программирование.
4. Финансовое планирование в коммерческих организациях.
5. Финансовое планирование в отраслях бюджетной сферы.
6. Планирование на уровне государства и его субъектов.
7. Сводный финансовый баланс государства.
8. Внутрифирменное финансовое планирование: этапы и методы.
9. Методы финансового планирования.
10. Финансовый план предприятия.
11. Виды бюджетных смет.

Тема « Финансовый контроль»

1. Понятие финансового контроля и его объекты.
2. Виды финансового контроля и методы его проведения.
3. Органы, осуществляющие финансовый контроль.
4. Содержание и значение финансового контроля.
5. Цели и задачи финансового контроля.
6. Классификация объектов финансового контроля.
7. Государственный финансовый контроль.
8. Бюджетный контроль.
9. Пути совершенствования финансового контроля в России.

Раздел 2. Государственные финансы

Тема «Бюджетный процесс»

1. Экономическая сущность бюджетного процесса.

2. Составление проектов бюджетов.
3. Рассмотрение и утверждение бюджета.
4. Исполнение бюджета.
5. Организация бюджетного учета и отчетности.
6. Сущность, назначение и участники бюджетного процесса.
7. Полномочия органов законодательной и исполнительной власти, Минфина РФ в осуществлении бюджетного процесса.
8. Бюджетное планирование, его методы.
9. Бюджетные целевые программы: федеральные и ведомственные.
10. Парламентские чтения при рассмотрении и утверждении федерального бюджета.

Тема «Внебюджетные социальные фонды»

1. Внебюджетные фонды, их специфические признаки. Факторы, обуславливающие
2. необходимость создания внебюджетных фондов.
3. Направления расходования средств внебюджетных социальных фондов.
4. Роль внебюджетных фондов в экономическом и социальном развитии общества.
5. Социально-экономическая сущность внебюджетных фондов.
6. Пенсионный фонд РФ особенности его функционирования.
7. Фонд социального страхования РФ и его значение.
8. Фонды обязательного медицинского страхования в РФ, их формирование и использование.

Раздел 3. Государственный кредит и страхование

Тема «Страхование»

1. Экономическая сущность страхования, его отличительные признаки и определение.
2. Рисковой характер общественного производства, его страховая защита.
3. Понятие и формы страхового фонда.
4. Функции страхования.
5. Страховой фонд как источник возмещения последствий страховых случаев.
6. Методы формирования и направления использования страхового фонда.
7. Отрасли страхования: социальное, личное имущественное, страхование ответственности.
8. Формы страхования, критерии их использования.

Тема «Финансовый рынок»

1. Понятие финансового рынка и его структура.
2. Рынок золота.
3. Валютный рынок.
4. Кредитный рынок.

5. Рынок ценных бумаг.
6. Сущность и значение финансового рынка.
7. Классификация финансовых рынков.
8. Государственное регулирование финансового рынка.
9. Финансовый рынок РФ на современном этапе.
10. Рынок ценных бумаг: функции и виды.

Раздел 4. Финансы хозяйствующих субъектов и домашних хозяйств

Тема «Финансы домашних хозяйств»

1. Социально-экономическая сущность и функции финансов домашних хозяйств в экономике страны.
2. Структура финансовых ресурсов домашнего хозяйства.
3. Доходы домашних хозяйств.
4. Расходы домашних хозяйств.
5. Внутренние финансовые отношения домашних хозяйств.
6. Система внешних финансовых отношений домашнего хозяйства.
7. Обязательные платежи домашних хозяйств.
8. Роль домашних хозяйств в экономике страны.
9. Воздействие финансов на рост жизненного уровня населения.

Раздел 5 Международные финансовые отношения

Тема «Международные финансы»

1. Международные финансы, их понятие и структура.
2. Участники международных финансовых отношений.
3. Платежный баланс РФ.
4. Валютные отношения и валютная система.
5. Содержание международных финансовых отношений.
6. Понятие и структура международных финансов.
7. Участие России в международных фондах.
8. Формы организации международных валютных отношений.
9. Глобальные публичные финансовые организации. Региональные международные публичные финансовые организации.

Примерные темы для написания рефератов

Раздел 1. Теоретические основы финансов

1. История развития финансовых отношений.
2. Финансы и деньги: общее и особенное.
3. Развитие функций финансов в условиях рыночного хозяйства.
4. Финансы и заработная плата.
5. Объекты и субъекты финансового распределения, его виды.
6. Реформирование финансовой системы РФ в настоящее время.
7. Научный подход к выработке финансовой политики, его основные требования.
8. Стратегия и тактика финансовой политики в условиях формирования рынка.
9. Финансовый механизм в развитых зарубежных странах в современных условиях.

10. Финансовая политика в условиях командно-административной экономики.
11. Особенности современной финансовой политики.
12. Сводный финансовый баланс государства.
13. Внутрифирменное финансовое планирование.
14. Финансовое планирование в отраслях бюджетной сферы.
15. Субъекты и структура органов управления государственными финансами.
16. Министерство финансов РФ: задачи, функции, полномочия.
17. Счетная палата РФ: задачи, функции, полномочия.
18. Государственный финансовый контроль в Российской Федерации.
19. Негосударственный финансовый контроль.
20. Аудиторский финансовый контроль.

Раздел 2. Государственные и муниципальные финансы

1. Государственный бюджет в условиях перехода к рынку.
2. Роль государственного бюджета в социально-экономическом развитии общества.
3. Мероприятия по управлению бюджетным дефицитом и бюджетным профицитом.
4. ФЗ «О федеральном бюджете РФ на очередной финансовый год» (общая характеристика).
5. Бюджетный механизм.
6. Бюджетная классификация.
7. Сущность и содержание бюджетного федерализма.
8. Налоги как основной вид доходов бюджета. Виды прямых и косвенных налогов, их характеристика.
9. Задачи, участники бюджетного процесса.
10. Сравнительная характеристика стадий рассмотрения и утверждения бюджетов в

Российской Федерации и развитых зарубежных странах.

11. Правовая база функционирования внебюджетных фондов.
12. Использование средств внебюджетных фондов на финансовом рынке.
13. Проблема оптимизации уровня обязательных страховых отчислений.
14. Источники формирования и направления использования Пенсионного фонда РФ.
15. Другие внебюджетные фонды, их назначение, основные условия формирования и
направления использования.
16. Роль внебюджетных фондов в экономическом и социальном развитии общества.
17. Характеристика внебюджетных фондов в развитых зарубежных странах.

Раздел 3. Государственный кредит и страхование

1. Роль государственного и муниципального кредита в финансовом обеспечении

- общегосударственных, региональных и муниципальных потребностей.
2. Виды государственных и муниципальных ценных бумаг, их размещение и обращение на финансовом рынке.
 3. Россия как заемщик и кредитор.
 4. Внутренний долг Российской Федерации на современном этапе.
 5. Внешний долг Российской Федерации на современном этапе.
 6. История развития страхования в России.
 7. Новые виды страхования в Российской Федерации, их развитие.
 8. Организация страхования в развитых зарубежных странах.
 9. Объективная необходимость социального страхования, его экономическая сущность.
 10. Основы классификации страхования.

Раздел 4. Финансы хозяйствующих субъектов и домашних хозяйств

1. Отраслевые особенности и их влияние на организацию финансов предприятия.
2. Финансовая самостоятельность и ответственность предприятий и организаций в условиях рынка.
3. Особенности организации финансов в нерыночном секторе экономики.
4. Активная роль финансовых служб в формировании и использовании финансовых ресурсов предприятия.
5. Роль финансов в кругообороте производственных фондов.
7. Финансы предприятий малого бизнеса.
8. Сущность и функции финансов домашних хозяйств.
9. Воздействие финансов на рост жизненного уровня населения.
10. Методы государственного регулирования денежных доходов населения.

Примерные тесты для контроля по разделу 1

1. Финансы это:

- а) деньги;
- б) экономические отношения, обеспечивающие потребности государства;
- в) денежные отношения, возникающие в процессе движения денежных средств;
- г) денежные отношения, связанные с формированием, распределением и использованием фондов денежных средств в целях выполнения функций и задач государства.

2. Появлению финансов предшествовало возникновение:

- а) домашних хозяйств;
- б) государственных расходов;
- в) предприятий и организаций;
- г) денег и государства.

3. Сначала термин «финансы» означал:

- а) отношения в розничной торговле;
- б) товарно-денежные отношения;

- в) денежный платеж;
- г) отношения, организованные государством.

4. Финансы выполняют следующие функции:

- а) распределительную, контрольную;
- б) распределительную, контрольную, стимулирующую;
- в) стимулирующую, контрольную;
- г) перераспределительную, стимулирующую, контрольную.

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

- а) классическим;
- б) регулирующим;
- в) планово-директивным;
- г) стимулирующим.

6. Распределительная функция финансов проявляется в:

- а) распределении государственных фондов;
- б) распределении ВВП и национального дохода;
- в) перераспределении финансовых ресурсов государства;
- г) распределении денежных средств хозяйствующих субъектов.

7. Элементом управления финансами является:

- а) ценообразование;
- б) финансовое планирование;
- в) обследование;
- г) налогообложение.

8. Финансовое прогнозирование - это:

- а) предвидение возможного финансового положения государства;
- б) деятельность по сбалансированности финансовых ресурсов;
 - в) разработка прогнозов и программ по решению острых социально-экономических проблем;
- г) разработка прогноза социально-экономического развития страны и ее регионов.

9. Орган государственного финансового контроля в РФ:

- а) бухгалтерия на предприятии;
- б) аудиторские службы;
- в) Счетная Палата РФ;
- г) финансовые службы хозяйствующих субъектов.

10. Кто впервые ввел термин «финансы» в научный оборот?

- а) Йоганн Юсти;
- б) С.Е. Десницкий;
- в) С. Витте.

11. На уровне хозяйствующего субъекта организационная структура управления финансами определяется:

- а) Банком России;
- б) финансовым законодательством;

- в) главным менеджером страны;
- г) его высшим руководством.

12. В проверке точного соблюдения законодательства по финансовым вопросам, своевременности и полноты выполнения финансовых обязательств заключается _____ функция финансов:

- а) регулирующая;
- б) стимулирующая;
- в) контрольная;
- г) распределительная.

13. К децентрализованным фондам финансовой системы относятся:

- а) финансы хозяйствующих субъектов;
- б) финансы внебюджетных фондов;
- в) государственные ценные бумаги;
- г) государственный кредит.

14. По материальному содержанию финансы это:

- а) бюджетные средства государства;
- б) целевые фонды денежных средств;
- в) средства внебюджетных фондов;
- г) кредитные ресурсы и кредитные отношения.

15. Субъектом управления государственными финансами является:

- А) Министерство финансов РФ;
- Б) органы страхового надзора;
- В) генеральный директор фирмы;
- Г) финансовый менеджер.

Примерные тесты для контроля по разделу 2

Выберите правильные ответы

1. К основным функциям бюджета относится:

- а) стимулирующая;
- б) организационная;
- в) регулирующая;
- г) распределительная.

2. Форма организации бюджетной системы определяется:

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

3. К принципам бюджетной системы не относится:

- а) принцип самостоятельности бюджетов;
- б) принцип равномерности;
- в) принцип единства бюджетной системы;
- г) принцип гласности.

4. Бюджетный процесс в Российской Федерации не включает стадию:

- а) рассмотрение и утверждение проекта бюджета законодательными органами власти;
- б) составление проекта бюджета;
- в) изучение бюджета предыдущего года;
- г) исполнение бюджета.

5. Средства, передаваемые из вышестоящего бюджета нижестоящему на финансирование строго целевого мероприятия – это:

- а) материальная помощь
- б) дотации;
- в) субвенции;
- г) субсидии.

6. К государственным внебюджетным фондам не относят:

- а) Фонд обязательного медицинского страхования Российской Федерации;
- б) Федеральный дорожный фонд Российской Федерации;
- в) Пенсионный фонд Российской Федерации;
- г) Фонд социального страхования РФ.

7. Сумма превышения доходов государственного бюджета над его расходами

называется:

- а) сальдо;
- б) государственный долг;
- в) дефицит;
- г) профицит.

8. Через бюджет перераспределяется:

- а) национальный доход;
- б) золотовалютные резервы;

- в) дотации и субсидии;
- г) доход Правительства.

9. Принципы бюджетного устройства – это:

- а) единство, полнота, стимулирование, гласность;
- б) контроль, единство, реальность, сбалансированность;
- в) единство, самостоятельность, гласность, сбалансированность;
- г) единство, устойчивость, самостоятельность, полнота.

10. Бюджетная система РФ состоит из:

- а) одного уровня;
- б) двух уровней;
- в) трех уровней;
- г) четырех уровней.

11. Совокупность всех бюджетов, действующих на территории страны, называется:

- а) бюджетной системой;
- б) бюджетным устройством;
- в) бюджетной организацией;
- г) бюджетной классификацией.

12. Доходы бюджетов состоят из:

- а) налоговых доходов и неналоговых доходов;
- б) налоговых, неналоговых доходов и безвозмездных поступлений;
- в) налоговых доходов и безвозмездных поступлений;
- г) налоговых, неналоговых доходов и доходов целевых бюджетных фондов;

13. Сколько чтений проходит проект закона о федеральном бюджете в Государственной Думе?

- а) три;
- б) пять;
- в) четыре;
- г) два.

14. Поступления, преобладающие в доходах федерального бюджета РФ:

- а) займы населения;
- б) неналоговые доходы;
- в) налоговые доходы;
- г) кредиты международных финансовых организаций.

15. Какой орган осуществляет мониторинг исполнения государственного бюджета в

России:

- а) Федеральная налоговая служба;
- б) Министерство Финансов РФ;
- в) Счетная Палата;
- г) Центральный банк РФ.

Примерные тесты для контроля по разделу 3

1. При государственном кредите государство выступает в качестве:

- а) заемщика и кредитора;

- б) заемщика, кредитора и гаранта;
- в) заемщика;
- г) эмитента.

2. Функциями государственного кредита являются:

- А) распределительная, регулирующая, контрольная;
- Б) фискальная, регулирующая;
- В) распределительная и контрольная.

3. Капитальный государственный долг – это:

- а) вся сумма выпущенных и непогашенных долговых обязательств, включая проценты по этим обязательствам;
- б) расходы по выплате доходов кредиторам по всем долговым обязательствам и по погашению обязательств, срок оплаты которых уже наступил.
- в) номинальная стоимость всех долговых обязательств;
- г) расходы по выплате доходов кредиторам по всем долговым обязательствам государства
срок оплаты которых не наступил.

4. Рефинансирование государственного долга – это:

- а) перенос задолженности на более поздние сроки;
- б) увеличение срока действия уже выпущенных займов;
- в) погашение старой задолженности путем выпуска новых займов;
- г) изменение доходности займов.

5. Отсрочка погашения займа – это:

- а) удлинение срока действия уже выпущенных займов;
- б) объединение нескольких ранее выпущенных займов и обмен их на один вновь выпущенный заем;
- в) удлинение срока действия уже выпущенных займов и прекращение выплаты доходов.

6. Текущий долг – это:

- а) вся сумма выпущенных и непогашенных долговых обязательств, включая проценты, которые должны быть уплачены по этим обязательствам;
- б) расходы по выплате доходов кредиторам по всем долговым обязательствам государства и по погашению обязательств, срок оплаты которых наступил;
- в) номинальная стоимость всех долговых обязательств.

7. Что такое «аннулирование государственного внутреннего долга»?

- а) сокращение времени возврата долга;
- б) сокращение дохода по выпущенным займам;
- в) отсрочка по оплате задолженности;
- г) полный отказ государства от долговых обязательств.

8. Унификация государственного долга -это:

- а) изменение доходности займов;
- б) изменение условий займов, связанных с их сроками;
- в) обмен нескольких ранее выпущенных займов на один новый;

г) отсрочка по уплате долга.

9. Государственный кредит не выполняет функции:

- а) распределения;
- б) перераспределения;
- в) регулирования;
- г) контроля.

10. Рынок ценных бумаг не бывает:

- а) третичным;
- б) вторичным;
- в) первичным;
- г) биржевым.

11. Страховой фонд страховщика создается за счет:

- а) общегосударственных ресурсов;
- б) средств пенсионного фонда;
- в) взносов физических и юридических лиц, участников страхового фонда;
- г) натуральных запасов субъектов хозяйствования.

12. Внутренние государственные займы можно выпускать на срок:

- а) 1 – 5 лет;
- б) 1 – 10 лет;
- в) 1 – 30 лет;
- г) 1- 20 лет.

13. Вся сумма неоплаченных финансовых обязательств государства с процентами, начисленных на них, к определенному моменту времени – это...

- а) дефицит государственного бюджета ;
- б) профицит государственного бюджета;
- в) государственный кредит;
- г) государственный долг.

14. По направлениям использования заемных средств государственные займы подразделяются на:

- а) рыночные;
- б) нерыночные;
- в) целевые;
- г) залладные.

15. Совокупность экономических отношений, включающая образование специального фонда и его использование для возмещения разного рода потерь, ущерба, вызванных неблагоприятными событиями, путем выплаты страхового возмещения, называется ...

- а) финансами;
- б) страхованием;
- в) финансовой помощью;
- г) денежным возмещением.

Примерные тесты для контроля по разделу 4

1. Какие из финансов являются основополагающими:

- а) финансы государства;
- б) финансы хозяйствующих субъектов;
- в) финансы населения;
- г) финансы домашних хозяйств.

2. На уровне хозяйствующего субъекта организационная структура управления финансами определяется:

- а) Банком России;
- б) финансовым законодательством;
- в) главным менеджером страны;
- г) его высшим руководством.

3. Источниками финансовых ресурсов организации являются:

- а) валовый доход, амортизация;
- б) чистый доход, кредиты;
- в) прибыль, амортизация;
- г) чистый доход, прибыль.

4. Заемные финансовые средства предприятия – это:

- а) кредиты банка;
- б) амортизация;
- в) акционерный капитал;
- г) чистая прибыль, оставшаяся в распоряжении предприятия.

5. Принцип _____ означает, что предприятие определяет свою экономическую деятельность и направления вложения денежных средств независимо от других субъектов рынка:

- а) хозяйственной самостоятельности;
- б) самофинансирования;
- в) материальной ответственности;
- г) заинтересованности в результатах деятельности;

6. Собственные финансовые ресурсы предприятия формируются за счет:

- А) средств внебюджетных фондов;
- Б) бюджетных ассигнований на возвратной основе;
- В) амортизационных отчислений;
- Д) кредитов банков;

7. Акция не дает ее владельцу право:

- а) получать дивиденды;
- б) участвовать в управлении акционерным обществом;
- в) получать купонный доход;
- г) участвовать в распределении прибыли.

8. Резервный фонд предприятия формируется за счет отчислений от:

- а) валовой прибыли;
- б) чистой прибыли;
- в) выручки за реализованную продукцию (услуги);
- г) начисленной заработной платы.

9. Сводом доходов и расходов домашних хозяйств является:

- а) бюджет домашних хозяйств;

- б) бюджет государства;
- в) производственный план предприятия;
- г) инвестиционный план.

10. Главная цель деятельности коммерческих предприятий:

- а) обеспечение условий расширенного воспроизводства;
- б) получение максимальной прибыли;
- в) увеличение количества рабочих мест;
- г) социальное обеспечение.

11. К заемным средствам организаций (предприятий) не относятся:

- а) ссуды банков;
- б) займы;
- в) лизинг;
- г) ассигнования из бюджета.

12. Функциями финансов предприятий являются:

- а).фискальная, распределительная и стимулирующая;
- б) распределительная, регулирующая, контрольная;
- в) структурная и мотивационная;
- г).фискальная.

13. Финансы предприятий - это:

- а)денежные средства, находящиеся в распоряжении предприятия;
- б) финансовые ресурсы, находящиеся в распоряжении предприятия;
- в) финансовые или денежные отношения между хозяйствующими субъектами;
- г)отношения, возникающие в процессе формирования фондов денежных средств, их распределения и использования.

14. Из какого источника выплачиваются дивиденды по акциям?

- а) валовой прибыли;
- б) чистой прибыли;
- в) выручки от реализации продукции;
- г)нераспределенной прибыли.

15. Какой из принципов организации финансов предприятий предусматривает обязательное получение прибыли:

- а) плановость;
- б) разделение собственных, заемных и бюджетных средств;
- в)самоокупаемость;
- г) материальная ответственность.

Примерные тесты для контроля по разделу 5

1.Совокупность общественных отношений, складывающихся при функционировании валюты в мировом хозяйстве – это:

- а) международные валютные отношения;
- б) международные кредитные отношения;
- в) международные экономические отношения;
- г) международные платежные отношения.

2. Регламентация использования международных кредитных средств обращения –это элемент валютной системы

- а) национальной;
- б) мировой;
- в) региональной;
- г) европейской.

3. Унификация правил использования международных кредитных средств обращения это элементвалютной системы

- а)национальной;
- б)мировой;
- в) региональной;
- г) европейской.

4.Соотношение валют по их официальному золотому содержанию - это:

- а) золотой паритет;
- б) механизм золотых точек;
- в) золотой стандарт;
- г) валютный паритет.

5. Соотношение между двумя валютами, устанавливаемое в законодательном порядке – это:

- а) паритет покупательской способности;
- б) золотой паритет;
- в) валютный паритет;
- г) монетный паритет.

6.Метод соизмерения средневзвешенного курса одной валюты по отношению к определенному набору других валют – это:

- а) валютная компонента;
- б) валютная корзина;
- в) международная счетная единица;
- г) долларовый эквивалент.

7. Теория, рассматривающая валютный курс как дополнительный инструмент регулирования экономики, рекомендуя режим гибкого курса, контролируемого государством –это :

- а) теория плавающих валютных курсов;
- б) теория регулируемой валюты;
- в) нормативная теория валютного курса;
- г) теория ключевых валют.

8. Официальная демонетизация золота была принята на:

- а) Генуэзской валютной конференции;
- б) Бреттон-Вудской валютной конференции;
- в) Ямайской валютной конференции;
- г)Парижской валютной конференции.

9. Год создания Международного валютного фонда:

- а) 1939;
- б) 1946;

в) 1945;

г) 1944.

10. Режим валютного курса предусматривал свободное колебание в пределах золотых точек при валютной системе.

а) Парижской;

б) Бреттон-Вудской;

в) Гемуэзской;

г) Ямайской.

11. Стоимостное выражение всего комплекса мирохозяйственных связей страны в форме соотношения показателей вывоза и ввоза товаров, услуг и капиталов – это :

а) расчетный баланс;

б) платежный баланс;

в) баланс международной задолженности;

г) баланс «невидимых» операций.

12. Ведущим глобальным финансовым рынком является:

а) рынок деривативов;

б) рынок облигаций;

в) рынок депозитов;

г) рынок кредитов;

13. Валютный контроль - это :

а) запрещение операций с валютой;

б) ограничения на обмен национальной валюты на валюту иностранных государств;

в) регламентация операций резидентов и нерезидентов с валютой и другими валютными ценностями;

г) контроль за эмиссией валюты.

14. Валютные ограничения по текущим операциям способствуют:

а) росту международной торговли;

б) росту оборотов международных рынков капиталов;

в) снижению объемов международной торговли;

г) международной координации экономической политики.

15. Валюта, в которой должно быть погашено обязательство импортера - это:

а) валюта цены;

б) валюта платежа;

в) валюта расчетов;

г) валюта контракта.

Итоговый тест

1. Используя основы экономических знаний в различных сферах деятельности, что такое «Финансы» это:

а) деньги;

- б) экономические отношения, обеспечивающие потребности государства;
- в) денежные отношения, возникающие в процессе движения денежных средств;
- г) денежные отношения, связанные с формированием, распределением и использованием фондов денежных средств в целях выполнения функций и задач государства.

2. Финансы выполняют следующие функции:

- а) распределительную, контрольную;
- б) распределительную, контрольную, стимулирующую;
- в) стимулирующую, контрольную;
- г) перераспределительную, стимулирующую, контрольную.

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

- а) классическим;
- б) регулирующим;
- в) планово-директивным;
- г) стимулирующим.

4. Международный валютный рынок (FOREX) представляет собой:

- а) биржевой рынок
- б) внебиржевой рынок
- в) рынок сделок между денежными властями разных стран
- г) сделки на нем невозможны

5. Форма организации бюджетной системы определяется:

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

6. Приведите пример реализации базовых функций финансов на уровне конкретного предприятия, определите субъекты управления в рамках этого процесса.

7. Определите последовательность действий при организации финансового отдела в фирме (1,2,3,4):

- а) Разработать должностные обязанности для сотрудников отдела.
- б) Составить проект штатного расписания для финансового отдела.
- в) Определить организационную структуру отдела.
- г) Выявить функции финансов для фирмы

8. Бюджетная система РФ состоит из:

- а) одного уровня;
- б) двух уровней;
- в) трех уровней;
- г) четырех уровней.

9. Доходы бюджетов состоят из:

- а) налоговых доходов и неналоговых доходов;
- б) налоговых, неналоговых доходов и безвозмездных поступлений;
- в) налоговых доходов и безвозмездных поступлений;
- г) налоговых, неналоговых доходов и доходов целевых бюджетных фондов.

10. При государственном кредите государство выступает в качестве:

- а) заемщика и кредитора;
- б) заемщика, кредитора и гаранта;
- в) заемщика;
- г) эмитента.

11. Сформулируйте адекватные пары терминов (цифра-буква):

- 1) профицит
- 2) капитальный государственный долг
- 3) финансы
- 4) страхование

а) совокупность экономических отношений, включающая образование специального фонда и его использование для возмещения разного рода потерь, ущерба, вызванных неблагоприятными событиями, путем выплаты страхового возмещения.

б) денежные отношения, связанные с формированием, распределением и использованием фондов денежных средств в целях выполнения функций и задач государства.

в) вся сумма выпущенных и непогашенных долговых обязательств, включая проценты по этим обязательствам.

г) сумма превышения доходов государственного бюджета над его расходами.

12. Рынок ценных бумаг не бывает:

- а) третичным;
- б) вторичным;
- в) первичным;
- г) биржевым.

13. Первоначальная стоимость основных фондов составила – 30 млн. рублей, срок службы оборудования – 6 лет, ликвидационная

стоимость – 2 млн. руб. (метод расчета - линейный). Ежегодная сумма амортизации составляет:

- а) 3,51 млн. руб.;
- б) 4,67 млн. руб.;
- в) 5,0 млн. руб.;
- г) 6,34 млн. руб.

14. Главная цель деятельности коммерческих предприятий:

- а) обеспечение условий расширенного воспроизводства;
- б) получение максимальной прибыли;
- в) увеличение количества рабочих мест;
- г) социальное обеспечение.

15. Используя основы экономических знаний в различных сферах деятельности, что является сводом доходов и расходов домашних хозяйств:

- а) бюджет домашних хозяйств;
- б) бюджет государства;
- в) производственный план предприятия;
- г) инвестиционный план.

Глоссарий

АККРЕДИТИВ

Обязательство банка, предоставляемое по просьбе клиента, заплатить третьему лицу при предоставлении получателем платежа в банк, исполняющий аккредитив, документов, предусмотренных условиями аккредитива

АКЦЕПТ

Ответ лица, которому адресована оферта, о ее принятии

АКЦИЯ

Эмиссионная ценная бумага, закрепляющая права ее владельца (акционера) на получение части прибыли акционерного общества в виде дивидендов, на участие в управлении акционерным обществом и на часть имущества, остающегося после его ликвидации

Акции делятся на два вида:

Обыкновенная акция – долевая ценная бумага, субординированная по отношению ко всем прочим видам долевых инструментов

Привилегированная акция – долевая ценная бумага, ограничивающая права владельца на участие в управлении акционерным обществом и взамен предоставляющая ряд льгот по сравнению с обыкновенными акциями, н-р, право на получение фиксированного дивиденда вне зависимости от прибыли акционерного общества

АНДЕРРАЙТИНГ

Один из методов размещения инвестиционных ценных бумаг, в ходе которого инвестиционная компания выкупает весь выпуск ценных бумаг у эмитента и перепродает их другими инвестора

АННУИТЕТ

Способ погашения кредита, при котором размер ежемесячного платежа остается постоянным в течение всего периода кредитования

БАНК

Финансовый институт, основной деятельностью которого является привлечение и размещение денежных средств, а также проведение расчетов

БИРЖА

Профессиональный участник рынка ценных бумаг, оказывающий услуги по проведению организованных торгов на товарном и финансовом рынках

По торгуемым инструментам биржи подразделяются на валютные, товарные, фондовые:

Валютная биржа – организованный рынок, на котором осуществляется свободная купля-продажа национальных валют, исходя из курсового соотношения между ними (котировки)

Товарная биржа – организованный оптовый рынок, на котором заключаются сделки купли-продажи на определенные группы товаров, называемые биржевыми

Фондовая биржа – организованный рынок ценных бумаг

БРОКЕР

Профессиональный участник рынка ценных бумаг, оказывающий услуги по исполнению поручения клиента (в том числе эмитента эмиссионных ценных бумаг при их размещении) на совершение гражданско-правовых сделок с ценными бумагами и (или) на заключение договоров, являющихся производными финансовыми инструментами

ВАРРАНТ

Ценная бумага, дающая держателю право покупать пропорциональное количество акций по оговоренной цене в течение определенного промежутка времени, как правило, по более низкой по сравнению с текущей рыночной ценой

ВЕКСЕЛЬ

Ценная бумага, удостоверяющая ничем не обусловленное обязательство векселедателя (простой вексель) либо иного указанного в векселе плательщика (переводной вексель) выплатить при наступлении предусмотренного векселем срока полученные займы денежные суммы

ВОЛАТИЛЬНОСТЬ

Индикатор рынка ценных бумаг или валюты, показывающий уровень его изменчивости в определенный период

ДЕПОЗИТ

Денежные средства, размещенные в специализированной организации с целью получения процентного дохода

ДЕПОЗИТАРИЙ

Профессиональный участник рынка ценных бумаг, оказывающий услуги по хранению сертификатов ценных бумаг и (или) учету и переходу прав на ценные бумаги

ДЕРИВАТИВ

То же, что и производный финансовый инструмент

ДИВИДЕНДЫ

Часть прибыли акционерного общества, распределяемая между его участниками в соответствии с количеством и видом принадлежащих им обыкновенных и привилегированных акций

ДИЛЕР

Профессиональный участник рынка ценных бумаг, осуществляющий совершение сделок купли-продажи ценных бумаг от своего имени и за свой счет путем публичного объявления цен покупки и/или продажи определенных ценных бумаг с обязательством покупки и/или продажи этих ценных бумаг по объявленным ценам

ДИСКОНТИРОВАННЫЙ ДЕНЕЖНЫЙ ПОТОК

Приведенная (текущая) стоимость денежных потоков, которые ожидается получить в будущем

ЕВРООБЛИГАЦИИ (EUROBONDS)

Долговые ценные бумаги, купонные облигации, размещенные на международном финансовом рынке

ЗАЕМ

Соглашение, согласно которому одна сторона (заимодавец) передает в собственность или управление другой стороне (заемщику) деньги или товары, а заемщик обязуется возратить равную сумму денег или равное количество вещей того же рода и качества

ЗАЛОГ

Имущество, которое выступает обеспечением по договору займа и гарантирует исполнение заемщиком своих обязательств перед заимодавцем

ИНВЕСТОРЫ

Частные лица, организации, фонды, размещающие капитал с целью последующего получения прибыли

С экономической точки зрения инвесторы подразделяются на два типа:

Стратегические инвесторы приобретают активы на длительный срок и при наличии контроля могут участвовать в управлении предприятием

Портфельные инвесторы осуществляют спекулятивные операции на фондовом рынке с целью извлечения прибыли за счет разницы между ценой покупки и продажи ценных бумаг

ИНФЛЯЦИЯ

Повышение общего уровня цен на товары и услуги

При инфляции происходит обесценивание денег, снижается покупательная способность населения. Процесс, обратный инфляции, то есть снижение цен, называется дефляцией.

Различают ползучую (примерно 3%-5% в год), галопирующую (около 10 – 50% в год) и гиперинфляцию (свыше 50% в год)

КЛИРИНГ

Система взаимных расчетов на рынке ценных бумаг и производных финансовых инструментов

Как правило, осуществляется расчетной палатой биржи или специализированной клиринговой организацией, созданной при торговой площадке

КЛЮЧЕВАЯ СТАВКА

Один из инструментов денежно-кредитной политики государства, процент, по которому ЦБ РФ предоставляет кредиты коммерческим банкам, и одновременно та ставка, по которой ЦБ РФ готов принимать от банков на депозиты денежные средства

КОНВЕРТАЦИЯ

Процедура замены одних ценных бумаг другими ценными бумагами

В зависимости от формы конвертации может происходить изменение вида ценных бумаг (конвертация облигаций в акции), категории (привилегированные акции конвертируются в обыкновенные), типа (привилегированные акции одного типа в привилегированные акции другого типа), номинальной стоимости ценных бумаг, а также объема прав, предоставляемых уже существующими ценными бумагами.

КОТИРОВКА

Цена (курс, процентная ставка) товара, которую объявляет продавец или покупатель и по которой они готовы совершить покупку или продажу (предлагается оферта)

КРЕДИТ

Денежный заем, предоставленный банком заемщику под определенные проценты за пользование деньгами

КРЕДИТНАЯ ЛИНИЯ

Юридически оформленное обязательство банка выдавать клиенту кредит в определенном объеме в течение оговоренного времени

КРЕДИТНЫЙ РИСК

Риск того, что у одной из сторон по финансовому инструменту возникнет финансовый убыток вследствие неисполнения обязанностей другой стороной

ЛИЗИНГ

Вид инвестиционной деятельности по приобретению имущества и передаче его на основании договора лизинга физическим или юридическим лицам за определенную плату на определенный срок на определенных условиях, обусловленных договором, с правом выкупа имущества лизингополучателем

ЛИКВИДНОСТЬ

Способность активов быть быстро проданными с минимальными денежными потерями, связанными со скоростью реализации

Активы предприятия в порядке убывания ликвидности:

денежные средства

краткосрочные финансовые вложения

текущая дебиторская задолженность

запасы

основные средства

ЛИСТИНГ ЦЕННЫХ БУМАГ

Включение ценных бумаг организатором торговли в список ценных бумаг, допущенных к организованным торгам для заключения договоров купли-продажи, в том числе включение ценных бумаг биржей в котировальный список

МАРЖА

Разница между ценой и себестоимостью (аналог понятия прибыль)

Может быть выражена как в денежных единицах, так и в процентах, как отношение разницы между ценой и себестоимостью к цене (в отличие от торговой наценки, которая вычисляется как та же самая разница по отношению к себестоимости)

НЕТТИНГ

Полное или частичное прекращение обязательств, допущенных к клирингу, зачетом и (или) иным способом, установленным правилами клиринга

НОВАЦИЯ

Замена одних обязательств между двумя сторонами по договору на другие обязательства между ними же

НОМИНАЛЬНАЯ СТОИМОСТЬ

Стоимость, установленная эмитентом и обычно обозначенная непосредственно на ценной бумаге или денежном знаке

ОБЛИГАЦИЯ

Эмиссионная ценная бумага, закрепляющая право ее владельца на получение от эмитента облигации в предусмотренный в ней срок ее номинальной стоимости или иного имущественного эквивалента

Облигация может также предусматривать право ее владельца на получение фиксированного в ней процента от номинальной стоимости облигации либо иные имущественные права

Доходом по облигации являются процент и/или дисконт

ОПЦИОН

Контракт, по которому одна сторона предоставляет другой право купить или продать определенный актив в определенный момент времени по определенной цене (цене исполнения)

Существует два основных типа опциона:

Колл-опцион предоставляет его держателю право купить определенное количество некоторых активов по заранее установленной цене исполнения в любое время до момента окончания срока действия контракта (американский колл-опцион) или в момент окончания действия контракта (европейский колл-опцион)

Пут-опцион предоставляет его держателю право продать определенное количество некоторых активов по заранее установленной цене исполнения в любое время до момента окончания срока действия контракта (американский пут-опцион) или в момент окончания действия контракта (европейский пут-опцион)

ОРГАНИЗОВАННЫЕ ТОРГИ

Торги, проводимые биржами и иными организаторами торговли на регулярной основе по установленным правилам, предусматривающим порядок допуска лиц к участию в торгах для заключения ими договоров купли-продажи товаров, ценных бумаг, иностранной валюты и др.

ОФЕРТА

Предложение о заключении сделки, в котором изложены существенные условия договора, адресованное определенному лицу, ограниченному или неограниченному кругу лиц

ПАЕВОЙ ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ФОНД (ПИФ)

Форма коллективных инвестиций, при которых инвесторы являются собственниками долей в имуществе фонда

ПЕРВИЧНОЕ ПУБЛИЧНОЕ РАЗМЕЩЕНИЕ (IPO - INITIAL PUBLIC OFFERING)

Первая публичная продажа акций акционерного общества, в том числе в форме продажи депозитарных расписок на акции, неограниченному кругу лиц

ПРОИЗВОДНЫЙ ФИНАНСОВЫЙ ИНСТРУМЕНТ

Финансовый инструмент, имеющий все три следующие характеристики:
его стоимость изменяется в ответ на изменения определенной процентной ставки, курса ценной бумаги, цены товара, обменного курса иностранной валюты, индекса цен или процентных ставок, кредитного рейтинга или кредитного индекса, или иных переменных (иногда называемых «базисными»)

его приобретение не требует инвестиций или требует первоначальных чистых инвестиций, величина которых меньше, чем для других инструментов, цена на которые имеет аналогичную реакцию на изменение рыночных факторов

расчеты по нему осуществляются в будущем

ПРОЦЕНТНАЯ СТАВКА

Сумма в процентном выражении к сумме займа, которую платит заемщик за пользование им в расчете на определенный период

Различают фиксированную, плавающую и реальную ставку:

Фиксированная процентная ставка установлена в твердой величине на определенный срок и не зависит от каких-либо обстоятельств

Плавающая процентная ставка зависит от колебаний тех или иных показателей. Классическим примером таких показателей является ставка LIBOR

Реальная процентная ставка – это процентная ставка с учетом инфляции

ПРОФЕССИОНАЛЬНЫЙ УЧАСТНИК РЫНКА ЦЕННЫХ БУМАГ

Участники организованного рынка ценных бумаг – брокеры, дилеры, управляющие, депозитари, держатели реестра, организаторы торговли на рынке ценных бумаг и др.

ПУБЛИЧНОЕ РАЗМЕЩЕНИЕ ЦЕННЫХ БУМАГ

Размещение ценных бумаг путем открытой подписки, в том числе размещение ценных бумаг на организованных торгах

РАЗВОДНЕНИЕ

Уменьшение прибыли на акцию или увеличение убытка на акцию в результате предположения о том, что конвертируемые инструменты были конвертированы, опционы или варранты были исполнены или что обыкновенные акции были выпущены после выполнения оговоренных условий

РЕПОЗИТАРИЙ

Организация, оказывающая услуги по сбору, фиксации, обработке и хранению информации о заключенных не на организованных торгах

договорах репо, договорах, являющихся производными финансовыми инструментами, договорах иного вида, предусмотренных нормативными актами, а также по ведению реестра указанных договоров

РИСК ЛИКВИДНОСТИ

Риск того, что у организации возникнут сложности при выполнении обязанностей, связанных с финансовыми обязательствами, предполагающими осуществление расчетов денежными средствами или иным финансовым активом

РЫНОЧНЫЙ РИСК

Риск того, что справедливая стоимость финансового инструмента или будущие потоки денежных средств по нему будут колебаться из-за изменений рыночных цен.

Включает в себя:

Валютный риск – риск того, что справедливая стоимость финансового инструмента или будущие потоки денежных средств по нему будут колебаться из-за изменений валютных курсов

Процентный риск – риск того, что справедливая стоимость финансового инструмента или будущие потоки денежных средств по нему будут колебаться из-за изменений рыночных процентных ставок

Прочий ценовой риск – риск того, что справедливая стоимость финансового инструмента или будущие потоки денежных средств по нему будут колебаться из-за изменений рыночных цен (за исключением тех, которые связаны с процентным риском или валютным риском) вне зависимости от того, вызваны ли эти изменения факторами, которые характерны только для конкретного финансового инструмента или его эмитента, или факторами, оказывающими влияние на все аналогичные финансовые инструменты, обращающиеся на рынке

СВОП

Финансовый контракт, по которому стороны соглашаются на обмен чистыми выплатами в течение определенного периода

Самые распространенные свопы – процентные и валютные

Валютный своп – обмен процентными выплатами, деноминированными в различных валютах, на установленную сумму и на основе определенных индексов процентной ставки, когда условные суммы обмениваются в начале срока договора, и затем повторно обмениваются при прекращении договора по установленным обменным курсам

Процентный своп – обмен платежей по плавающей и фиксированной процентным ставкам

СЕКЬЮРИТИЗАЦИЯ

Финансирование определенных активов при помощи выпуска ценных бумаг
СПОТ

Условия расчетов, при которых оплата по сделке производится немедленно (как правило, в течение двух дней)

СПРЭД

Разница в ценах на двух взаимосвязанных рынках или в ценах родственных товаров, или разница в ценах или доходности двух активов, которые различаются по категории финансового инструмента, срокам погашения, ценам исполнения или иному фактору

СТАВКА LIBOR

Лондонская межбанковская ставка предложения (LIBOR – London Interbank Offered Rate), по которой банки – участники этого рынка готовы кредитовать друг друга

Ставка LIBOR рассчитывается ежедневно в разных валютах и на разные сроки заимствования на основе данных, предоставляемых избранными банками

Ставка LIBOR обычно используется в качестве индекса в договорах с плавающей ставкой, процентных свопах и иных договорах, основанных на колебаниях процентной ставки

ФАКТОРИНГ

Продажа дебиторской задолженности в обмен на денежные средства

ФИНАНСОВЫЙ ИНСТИТУТ

Организация–участник финансово–кредитной системы государства, н-р, банк, страховая компания, инвестиционный фонд, фондовая биржа, негосударственный пенсионный фонд и др.

ФИНАНСОВЫЙ ИНСТРУМЕНТ

Договор, в результате которого возникает финансовый актив у одной организации и финансовое обязательство или долевого инструмента - у другой
Финансовые инструменты делятся на первичные (дебиторская и кредиторская задолженность, займы, облигации, векселя, акции и др.) и производные (опционы, варранты, свопы, фьючерсы, форварды и всевозможные их комбинации)

ФИНАНСОВЫЙ РИСК

Риск, связанный с вероятностью потерь финансовых ресурсов

Объединяет рыночный риск, кредитный риск и риск ликвидности

ФОНДОВЫЙ ИНДЕКС

Сводный индекс, вычисляемый на основе цен определенной группы ценных бумаг — «индексной корзины»

Наиболее известен индекс Доу-Джонса, охватывающий стоимость акций 30-ти крупнейших компаний США из разных отраслей экономики

ФОРВАРД

Обязательный для исполнения срочный контракт, в соответствии с которым покупатель и продавец соглашаются на поставку товара оговоренного качества и количества или валюты на определенную дату в будущем. Цена товара, валютный курс и другие условия фиксируются в момент заключения сделки.

Форвардный контракт представляет собой внебиржевой эквивалент фьючерсного контракта

ФЬЮЧЕРС

Стандартный биржевой контракт (обязательство) на покупку или продажу биржевого актива через определенный срок в будущем по заранее установленной при его заключении цене

ХЕДЖИРОВАНИЕ

Открытие сделок на одном рынке для компенсации воздействия ценовых рисков равной, но противоположной позиции на другом рынке

ЦЕНА ИСПОЛНЕНИЯ (СТРАЙК-ЦЕНА)

Цена, по которой покупатель опциона колл (или пут) может купить (или продать) базовый инструмент

ЦЕННАЯ БУМАГА

Финансовый документ, удостоверяющий, с соблюдением установленной формы и обязательных реквизитов, имущественные права, осуществление или передача которых возможны только при его предъявлении

Ценные бумаги подразделяются на долевые ценные бумаги (акции), долговые ценные бумаги (государственные, корпоративные облигации, векселя) и деривативы (фьючерсы, опционы и др.)

ЦЕССИЯ

Переуступка прав требования по кредитам, ценным бумагам и т.д.

ЧЕК

Ценная бумага, содержащая ничем не обусловленное распоряжение чекодателя банку произвести платеж указанной в нем суммы чекодержателю

ЭМИССИЯ ЦЕННЫХ БУМАГ

Выпуск ценных бумаг в обращение

ЭМИТЕНТ

Юридическое лицо, исполнительный орган государственной власти или орган местного самоуправления, который от своего имени и в рамках своей деятельности выпускает в обращение ценные бумаги или иные платежные средства

ЭФФЕКТИВНАЯ ПРОЦЕНТНАЯ СТАВКА

Ставка, дисконтирующая расчетные будущие денежные выплаты или поступления на протяжении ожидаемого срока действия финансового инструмента или, где это уместно, более короткого периода, точно до чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства