

Концерн Беллегпром
Учреждение образования «Барановичский государственный колледж
легкой промышленности имени В.Е. Чернышева»

УТВЕРЖДАЮ
Зам. директора
по учебной работе

_____ С. Н. Гизун

«___» _____ 20__ г.

«ФИНАНСЫ И КРЕДИТ»

Методические рекомендации по изучению учебного предмета,
для учащихся заочной формы обучения
специальность 2-25 01 35
«Бухгалтерский учет, анализ и контроль»

Автор: Бадашов Андрей Егорович, преподаватель цикловой комиссии
предметов экономического цикла

Разработано на основе учебной программы:
«УО БГКЛП им. В.Е Чернышева», 2022 год

Обсуждено и одобрено на заседании цикловой комиссии
предметов экономического цикла

протокол № _____ от _____ 20____ г.

председатель цикловой комиссии

_____ В. О. Дорошенко

Пояснительная записка

Предмет «Финансы и кредит» предусматривает изучение сущности денег, финансов, кредита, теоретических основ организации финансово-кредитной системы, их роли в решении экономических задач; форм и методов формирования денежных доходов и накоплений, их распределения и использования; взаимосвязи и взаимодействия денег, финансов, кредита с управлением экономикой.

Программный учебный материал учебного предмета тесно связан с программным учебным материалом таких учебных предметов, как «Экономика организации», «Теория бухгалтерского учета» «Анализ хозяйственной деятельности» и др.

Для закрепления теоретического материала и формирования у учащихся необходимых умений программой предусматривается проведение практических занятий.

В целях контроля усвоения программного учебного материала предусмотрено проведение двух обязательных контрольных работ, задания для которых разрабатываются преподавателем учебной дисциплины и обсуждаются на заседании предметной (цикловой) комиссии учреждения образования.

Программой определены цели изучения каждой темы, спрогнозированы результаты их достижения в соответствии с уровнями усвоения учебного материала.

В результате изучения учебного предмета учащиеся должны

знать на уровне представления:

структуру финансовой, кредитной, бюджетной и банковской систем Республики Беларусь;

состояние страхового рынка Республики Беларусь;

состояние развития аудиторского контроля в Республике Беларусь;

знать на уровне понимания:

сущность и функции финансов и кредита;

источники формирования финансовых ресурсов;

структуру доходов и расходов бюджета;

основные мероприятия по управлению государственным долгом;

виды, формы и методы финансового контроля;

основные задачи и функции финансовой службы организации;

виды банков, основные операции, осуществляемые для клиентов;

порядок осуществления безналичных расчетов;

сущность и элементы валютной системы;

уметь:

характеризовать звенья финансовой системы;

классифицировать структуру доходов и расходов республиканского бюджета;

группировать страхование по формам, отраслям и видам;
оценивать роль финансового планирования и контроля в решении социальных и экономических задач государства;
конкретизировать оптимальные формы безналичных расчетов;
делать заключение о роли международных финансово-кредитных организаций в развитии международной экономической интеграции.

В программе приведены примерные критерии оценки результатов учебной деятельности учащихся по учебному предмету, разработанные на основе десятибалльной шкалы и показателей оценки результатов учебной деятельности обучающихся в учреждениях среднего специального образования; примерный перечень оснащения кабинета оборудованием, техническими и демонстрационными средствами обучения, необходимыми для обеспечения образовательного процесса.

Приведенный в программе тематический план является рекомендательным. Предметная (цикловая) комиссия учреждения образования может вносить обоснованные изменения в содержание и последовательность изложения программного учебного материала, распределение учебных часов по темам в пределах общего бюджета времени, отведенного на изучение учебной дисциплины. Все изменения должны быть утверждены заместителем руководителя учреждения образования.

Перечень рекомендуемой литературы

1. Колпина, Л.Г. Финансы и кредит: учебник / Л.Г. Колпина. – Минск: Вышэйшая школа, 2011. – 367 с.
2. Плотницкий, М.И. Финансы и кредит: учебное пособие / М.И. Плотницкий.- Минск: Книжный дом; Мисанта, 2005.- 336 с.
3. Румянцева, О. И. Денежно-кредитное регулирование: учеб, пособие / О.И. Румянцева - Минск, 2011.
4. Кравцова, Г. И. Деньги, кредит, банки: учеб. / Г.И. Кравцова – Минск, 2007.
5. Разумов, И. А. Финансы предприятия: учеб, пособие / И.А. Разумов. – Минск, 2014.
6. Колпина, Л.Г. Финансы организаций (предприятий): учебник / Л.Г. Колпина. – Минск: Вышэйшая школа, 2010. – 396 с.
7. Сорокина, Т.В. Государственный бюджет: учеб. / Т.В. Сорокина. Минск, 2012.
8. Теплякова, Н.А. Финансы и финансовый рынок: ответы на экзаменационные вопросы / Н.А. Теплякова. Минск, 2010.
9. Ханквич, Л.А. Финансы: ответы на экзаменационные вопросы / Л.А. Ханкевич. Минск, 2012.
10. Романовский, М.В. Финансы, денежное обращение и кредит: учебник / М.В. Романовский – Москва: Юрайт - Издат, 2002. – 543 с.
11. Ткачук, М.И. Финансовый менеджмент: учебное пособие / М.И.Ткачук - Минск: Интерпрессервис, Экоперспектива, 2002. – 416с.

Нормативные правовые акты

Банковский кодекс Республики Беларусь от 31.12.2013 № 97-3 // Национальный правовой Интернет-портал Республики Беларусь. 02.01.2014. № 2/2095.

Бюджетный кодекс Республики Беларусь от 16.07.2008 № 412-3: принят Палатой представителей 17.07.2008: одобрен Советом Республики 28.07.2008. Минск, 2008

Налоговый кодекс Республики Беларусь от 31.12.2013 № 96-3 // Нац. реестр правовых актов Респ. Беларусь. 02.01.2014. № 2/2094. **Об утверждении** Инструкции о порядке совершения операций с банковскими платежными карточками: пост. Правления Национального банка Республики Беларусь от 31.12.2014 № 843 // Национальный правовой Интернет-портал Республики Беларусь. 04.02.2015. №8/26811.

О внесении изменений и дополнений в Инструкцию о банковском переводе: пост. Правления Национального банка Республики Беларусь от 25.12.2014 № 716 // Национальный правовой Интернет-портал Республики Беларусь. 23.12.2014. № 8/29406.

О внесении изменений и дополнений в Закон Республики Беларусь «Об аудиторской деятельности»: Закон Республики Беларусь от 04.06.2015 № 268-3 // Нац. реестр правовых актов Респ. Беларусь. 06.06.2015, № 2/2266.

О республиканском бюджете на 2015 год: Закон Республики Беларусь от 30.12.2014 № 225-3 // Нац. реестр правовых актов Респ. Беларусь. 03.01.2015, №2/2223.

О Фонде социальной защиты населения Министерства труда и социальной защиты (вместе с «Положением о Фонде социальной защиты населения

Тематический план

Название тем	Количество учебных часов					Время на самостоятельную работу учащихся (часов)
	Всего		В том числе			
	для дневной формы	для заочной формы	на установочные занятия	на обзорные занятия	на практические занятия	
Введение	2	1	1			1
1. Сущность и функции денег	8	1	1			7
2. Сущность и функции финансов	10	2		2		8
3. Финансовые ресурсы	8	4		2	2	4
4. Необходимость и сущность кредита	10	4		2	2	6
5. Государственный бюджет	8	2		2		6
6. Внебюджетные и целевые бюджетные фонды	6					6
7. Страховое дело	10	2		2		8
Итого 1курс:	62	16	2	10	4	46
8.Государственный кредит	8	2		2		6
9. Финансовый механизм	10	2		2		8
10. Органы управления финансами. Финансовая политика	8	2		2		6
11. Кредитная система	6	4		2	2	2
12. Система безналичных расчетов	10	4		2	2	6
13. Организация и регулирование денежного обращения	8					8
14. Международные валютно-финансовые и кредитные отношения	12					12
Итого 2 курс:		14		10	4	
Всего:	124	30	2	20	8	94

ВОПРОСЫ К ЭКЗАМЕНУ ПО ПРЕДМЕТУ «ФИНАНСЫ И КРЕДИТ»

1. Раскройте сущность финансов и охарактеризуйте их функции.
2. Раскройте сущность денег и охарактеризуйте их функции.
3. Раскройте сущность денежной системы, охарактеризуйте различные типы денежных систем.
4. Опишите состав денежной массы и этапы денежной эмиссии.
5. Раскройте сущность финансовой системы. Охарактеризуйте общегосударственные финансы.
6. Охарактеризуйте финансы организаций (предприятий).
7. Раскройте сущность финансового рынка.
8. Охарактеризуйте участников финансового рынка и сделки, совершаемые на нем.
9. Охарактеризуйте централизованные источники финансовых ресурсов.
10. Охарактеризуйте децентрализованные источники финансовых ресурсов.
11. Опишите состав доходов организаций (предприятий).
12. Объясните значение прибыли для организаций (предприятий).
13. Раскройте сущность капитала организаций (предприятий).
14. Раскройте сущность кредита и охарактеризуйте его функции.
15. Охарактеризуйте различные виды кредита.
16. Раскройте сущность банковского процента.
17. Охарактеризуйте особые формы кредита – лизинг и факторинг.
18. Объясните методику расчета процентов по кредитам и вкладам.
19. Раскройте сущность государственного бюджета. Опишите бюджетное устройство Республики Беларусь.
20. Опишите бюджетный процесс Республики Беларусь.
21. Охарактеризуйте доходы государственного бюджета Республики Беларусь.
22. Охарактеризуйте расходы государственного бюджета Республики Беларусь.
23. Раскройте сущность дефицита государственного бюджета.
24. Раскройте сущность и значение целевых бюджетных фондов.
25. Охарактеризуйте источники финансирования целевых бюджетных фондов.
26. Раскройте сущность страхования, дайте классификацию страхования.
27. Опишите организацию страхования в Республике Беларусь.
28. Охарактеризуйте различные виды страхования.
29. Раскройте сущность страхования гражданской ответственности.
30. Опишите страховой рынок Республики Беларусь.
31. Раскройте сущность государственного кредита и охарактеризуйте его формы.
32. Раскройте сущность государственного долга.
33. Раскройте сущность финансового механизма.
34. Охарактеризуйте финансовое планирование, как элемент финансового механизма.
35. Охарактеризуйте организацию и виды финансового контроля.
36. Опишите организацию управления финансами в Республике Беларусь.
37. Раскройте сущность финансовой политики и охарактеризуйте ее элементы.
38. Раскройте сущность действия финансовых инструментов.
39. Опишите организацию работы финансовой службы организации.
40. Охарактеризуйте кредитную систему Республики Беларусь.

41. Охарактеризуйте функции и операции центральных банков.
42. Охарактеризуйте различные виды коммерческих банков и их операции.
43. Опишите организацию расчетов в организациях (предприятиях).
44. Опишите формы безналичных расчетов.
45. Опишите денежную систему Республики Беларусь.
46. Охарактеризуйте организацию денежного обращения в Республики Беларусь.
47. Раскройте сущность мировой экономической интеграции.
48. Объясните значение финансов для мирового интеграционного процесса.
49. Опишите процесс формирования и использования валютных фондов.
50. Опишите процесс курсообразования.
51. Опишите организацию международных расчетов.
52. Охарактеризуйте международный кредит.

Введение

Предмет «Финансы и кредит» изучает экономические отношения, связанные с формированием и рациональным использованием фондов денежных средств государства, предприятий и организаций в процессе распределения ВВП. Экономическая категория «финансы» шире, чем категория «деньги» но, безусловно, деньги это главный объект дисциплины «Финансы и кредит». Финансы изучают отношения, возникающие в процессе движения денег в обществе [1, с. 5-9].

Тема 1. Сущность и функции денег

Деньги - представляют собой особый вид товара, используемого в качестве всеобщего эквивалента, посредством которого выражается стоимость всех других товаров. Они выступают в качестве самостоятельной формы меновой стоимости, средства обращения, платежа и накопления.

Существует две концепции происхождения денег: *рационалистическая и эволюционная*. Первая объясняет происхождение денег как итог соглашения между людьми, убедившимися в том, что для передвижения стоимостей в меновом обороте необходимы специальные инструменты. Согласно второй, деньги появились в результате эволюционного процесса, который помимо воли людей привел к тому, что некоторые предметы выделились из общей массы и заняли особое место.

К непосредственным предпосылкам появления денег относится:

- переход от натурального хозяйства к производству товаров и обмену товарами (специализация людей на производство отдельных видов продукции и связанное с этим появление избытков производимой продукции обусловило возможность обмена на другие товары, необходимые для данного производителя);
- имущественное обособление производителей товаров - собственников изготавливаемой продукции (позволяло обменивать принадлежащие им товары на другие или реализовывать при помощи денег).

Сущность денег проявляется в их функциях

Функция денег как мера стоимости. Использование этой функции для установления цен.

Функция денег как средства обращения. Сфера действия этой функции и ее роль в организации товарооборота.

Функция денег как средства платежа. Роль этой функции в организации безналичных расчетов, в укреплении договорной и платежной дисциплины.

Функция денег как средство образования сокровищ и накопления. Использование этой функции финансово-кредитной системой для мобилизации средств. Функция мировых денег. Роль мировых денег в развитии внешнеэкономических связей [2, с. 260-274].

Вопросы для самоконтроля:

1. Назовите объект предмета «Финансы и кредит».
2. Раскройте сущность денег.
3. Охарактеризуйте функции денег.

Тема 2. Сущность и функции финансов

Финансы - это всегда *денежные отношения*, в которых главным субъектом являются *государство и организации и предприятия*.

Финансы - объективная экономическая категория, связанная с системой денежных отношений в процессе *распределения* и *перераспределения* стоимости ВВП и национального дохода.

Это отношения по поводу формирования и использования фондов денежных средств и денежных накоплений у государства и субъектов хозяйствования. Их обязательным условием существования являются деньги.

Финансовые отношения возникают на следующих стадиях:

1. **Производства**, финансы выступают как необходимый инструмент для осуществления процесса производства, они помогают предприятию осуществлять обмен: материальные ресурсы + труд = готовая продукция. Далее кругооборот финансов на предприятиях продолжается. В результате этого у предприятия образуются финансовые фонды, прибыль. А через налоги формируются финансовые фонды государства – государственного бюджета.
2. **Распределения**, здесь стоимость переходит от одних владельцев к другим. На этой стадии возникают финансы, призванные делить стоимость ВВП на составляющие ее элементы: прибыль, амортизационные отчисления, отчисления во внебюджетные и централизованные бюджетные фонды, изымать часть прибыли в форме налогов в бюджет, а другую ее часть оставлять в распоряжении предприятий, капитализировать нераспределенную прибыль и т.д. На данной стадии с помощью финансов происходит распределение и перераспределение стоимости.
3. **Обмена**. Финансы становятся связующим звеном между производителями продукции, товаров, услуг.
4. **Потребления**. Здесь свойственны финансовые отношения, связанные с формированием и использованием фондов 1) потребления и 2) социального страхования [2, с. 8-10].

Взаимосвязь финансов с другими экономическими категориями

1. **Производство** – вся стоимость, а именно ВВП создается в производстве.
2. **Цена** – уровень цен, масштаб цен формирует величину финансовых ресурсов.
3. **Заработная плата** – стимулирующее действует на трудовые ресурсы, которые непосредственно участвуют в процессе создания ВВП.
4. **Кредит**. При недостатке денежных средств используются различные формы кредита, которые позволяют сохранить непрерывность производственного процесса и любой кругооборот денег с помощью кредита остается непрерывным [2, с. 10-12].

Функции финансов

Распределительная – здесь осуществляется обеспечение каждого звена финансовой системы необходимыми ему финансовыми ресурсами. Она включает такой круг явлений, как возмещение стоимости потребленных средств производства, образование доходов в различных формах, формирование ресурсов для общегосударственных потребностей и целевого назначения, создание бюджетных и страховых резервов, содержание и развитие социальной сферы. Осуществление внутриотраслевого, межотраслевого, межтерриториального перераспределения национального дохода, ориентация с помощью финансовых рычагов развития хозяйствующих субъектов и целых отраслей в нужном обществу направлении.

Контрольная функция связана с распределением ВВП по соответствующим фондам, их расходованием по целевому назначению, проверкой соблюдения законодательства в сфере финансов, а также своевременности и полноты выполнения всевозможных финансовых обязательств (перед бюджетом и внебюджетными фондами, налоговой службой, кредитными учреждениями, страховыми компаниями и т. д.) [1, с. 14-16].

Вопросы для самоконтроля:

1. Раскройте сущность финансов.
2. Объясните, когда возникают финансовые отношения.
3. Перечислите экономические категории, с которыми связаны финансы.
4. Охарактеризуйте функции финансов.

Тема 3. Финансовые ресурсы

Финансовые ресурсы являются материальным содержанием финансов. Это совокупность денежных средств государства, субъектов хозяйствования и населения, предназначенных для выполнения ими соответствующих финансовых обязательств и финансирования определенных затрат.

Главным источником финансовых ресурсов является **производственная деятельность** предприятий и организаций, они создают материальные блага, которые имеют стоимость. Далее через налоги и сборы формируются государственные финансовые фонды. Все материальные блага созданные предприятиями и организациями за год составляют ВВП. Значит, количественно финансовые ресурсы равны стоимости ВВП.

В процессе производства создается ВВП, который является главным источником финансовых ресурсов государства и предприятий, следовательно, увеличение объемов производства ведет к увеличению финансовых ресурсов централизованных и децентрализованных.

Обычно отмечают централизованные финансовые ресурсы, финансы государственного бюджета, целевых и внебюджетных фондов и децентрализованные финансовые ресурсы – предприятий (организаций) [1, с. 19-21].

Финансовые ресурсы организаций и предприятий (децентрализованные)

С экономической точки зрения:

1. В начале работы – это начальный капитал.

2. В процессе работы – выручка, операционные и внереализационные доходы, прибыль, амортизация, устойчивые пассивы, банковские кредиты, коммерческие кредиты, лизинг, факторинг, кредиторская задолженность.

С точки зрения бухгалтерского учета - отражены в бухгалтерском балансе в пассиве:

1) **собственные** - начальный капитал (уставной фонд), неоплаченная часть уставного капитала, собственные акции (доли в уставном капитале), резервный капитал, добавочный капитал, нераспределенная прибыль (непокрытый убыток), чистая прибыль (убыток) отчетного периода, целевое финансирование.

2) **заемные** - долгосрочные и краткосрочные кредиты банка, кредиторская задолженность.

Выручка от реализации продукции является главным источником финансовых ресурсов организаций. Выручка распределяется главным образом по трем направлениям: на возмещение материальных затрат, на уплату налогов в государственный бюджет и на формирование прибыли [1, с. 160-165].

Выручку планируют с учетом остатков товарной продукции на складе на начало и конец года. Расчет выручки тесно связан с расчетом себестоимости, поэтому удобно планировать выручку путем планирования себестоимости. Рассмотрим это на примере.

Пример № 1

Рассчитайте сумму выручки за год, если:

1) себестоимость остатков продукции на начало года (Снг) составила 31 тыс. руб., 2) себестоимость продукции выпущенной в течение года (Стг) – 517 тыс. руб., 3) себестоимость остатков продукции на конец года (Скг) - 45 тыс. руб.

Рентабельность товарной продукции составляет (Р (%)) 20 %, тогда себестоимость товарной продукции за год составила:

$\text{Сгод} = \text{Снг} + \text{Стг} - \text{Скг} = 31 + 517 - 45 = 503$ (тыс. руб.), далее к себестоимости за год надо прибавить прибыль (Пгод), прибыль рассчитывается как себестоимость умноженная на процент

рентабельности: $\text{Пгод} = \text{Сгод} * \text{Р} (\%) = 503 * 20\% = 100,6$ (тыс. руб.),

тогда выручка без налогов (Вбн) или другое название – цена расчетная

(Цр), будет равна сумме себестоимости и прибыли:

$\text{Вбн} (\text{Цр}) = \text{Сгод} + \text{Пгод} = 503 + 100,6 = 603,6$ (тыс. руб.), далее к выручке без налогов надо добавить НДС (20%):

$\text{НДС} = \text{Вбн} (\text{Цр}) * 20 / 100 = 603,6 * 20 / 100 = 120,72$ (тыс. руб.), итого выручка с НДС (Вгод) будет равна:

$\text{Вгод} = \text{Вбн} (\text{Цр}) + \text{НДС} = 603,6 + 120,72 = 724,32$ (тыс. руб.),

Рассчитаем во сколько раз выручка больше себестоимости, т.е. выведем коэффициент (К) перехода от себестоимости к выручке:

$\text{К} = \text{Вгод} / \text{Сгод} = 724,32 / 503 = 1,44$. При планировании проценты рентабельности и НДС известны, поэтому на практике для оперативного, прогнозного планирования выручки с помощью себестоимости применяют «коэффициентный» метод. Сначала рассчитывают, насколько выручка была больше себестоимости в отчетном периоде (коэффициент «К», который равен отношению выручки за соответствующий период к себестоимости за тот же

период). Далее, при планировании выручки на любой период сначала планируют себестоимость, а затем с помощью коэффициента «К» переходят к выручке. Рассмотрим это на примере.

Пример № 2

Рассчитайте сумму выручки за год, если:

1) стоимость остатков товарной продукции на начало года в ценах реализации

(Внг) составила 74,88 тыс. руб., а их себестоимость (Снг) – 52 тыс. руб.,

2) себестоимость продукции, выпущенной в течение года (Стг) - 758 тыс. руб.,

3) себестоимость остатков товарной продукции на конец года (Скг) - 32 тыс. руб.

Сначала рассчитаем коэффициент «К», который равен отношению выручки за соответствующий период к себестоимости за тот же период: $K = Внг / Снг = 74,88 / 52 = 1,44$. В нашем случае значение коэффициента «К» совпало с предыдущим примером. Так как процентная ставка налогов не меняется длительное время, то мы можем утверждать, что рентабельность данной продукции равна 20 %. Если рентабельность продукции будет более 20 %, тогда значение коэффициента «К» будет более 1,44 и наоборот. Величина рентабельности считается нормальной в пределах от 10 % до 25 %, а средняя величина рентабельности обычно равна 20%.

Стоимость товарной продукции выпущенной в течение года в ценах реализации:

$Втг = Стг * К = 758 * 1,44 = 1091,5$ (тыс. руб.).

Стоимость остатков товарной продукции на конец года в ценах

реализации: $Вкг = Скг * К = 32 * 1,44 = 46,1$ (тыс. руб.),

всего выручка за год:

$Вгод = Внг + Втг - Вкг = 74,88 + 1091,5 - 46,1 = 1120,3$ (тыс. руб.).

Эту задачу можно решить еще одним способом. Определить себестоимость за год: $Сгод = Снг + Стг - Скг = 52 + 758 - 32 = 778$ (тыс. руб.), умножив себестоимость товарной продукции за год на коэффициент «К», получим выручку за год: $Вгод = Сгод * 1,44 = 778 * 1,44 = 1120,3$ (тыс. руб.).

Планирование выручки тесно связано с ценообразованием в организациях.

Рассмотрим еще один из важнейших источников финансовых ресурсов.

Прибыль - показатель, характеризующий финансовый результат деятельности организации. От размера прибыли определяется доля доходов учредителей и собственников, размеры дивидендов и других доходов. По прибыли определяются и рентабельность собственных и заемных средств, основных фондов, всего авансированного капитала и каждой акции.

Основными показателями прибыли являются:

1) прибыль (убыток) отчетного периода – общая прибыль (убыток) которая состоит из: прибыли от реализации продукции и прибыли от прочих внереализационных операций;

2) налогооблагаемая прибыль;

5) чистая прибыль, остающаяся в распоряжении после уплаты налогов;

6) маржинальная прибыль – минимальный объем прибыли для покрытия постоянных затрат организаций.

Прибыль является главным источником накоплений организаций (предприятий). При наличии прибыли они могут осуществлять различные программы по развитию, расширению, модернизации производства и осуществлять различные социальные программы [1, с. 165-176].

Пример № 3

Рассчитать сумму чистой прибыли организации, если выручка от реализации продукции составила 815 тыс. руб., ставка НДС 20%, рентабельность 20%, сумма льготированной прибыли (не облагаемой налогом) (Плг) -54 тыс. руб., тогда:
 $\text{НДС} = (815 \cdot 20) / 120 = 135,8 \text{ тыс. руб.}$

Выручка без НДС (Вб) или цена расчетная $= 815 - 135,8 = 679,2 \text{ тыс. руб.}$

Для определения себестоимости воспользуемся формулой расчета рентабельности $P (\%) = (П / С) \cdot 100$, или $P (\%) = ((Вб - С) / С) \cdot 100$, тогда

$С = Вб / (1 + (P (\%) / 100)) = 679,2 / (1 + 0,2) = 566 \text{ тыс. руб.}$

Прибыль общая $= 815 - 135,8 - 566 = 113,2 \text{ тыс. руб.}$

Прибыль налогооблагаемая $113,2 - 54 = 59,2 \text{ тыс. руб.}$

Налог на прибыль $= 59,2 \cdot 18 / 100 = 10,7 \text{ тыс. руб.}$

Прибыль чистая $= 113,2 - 10,7 = 102,5 \text{ тыс. руб.}$

При подсчете и планировании и анализе прибыли также рассчитывают показатели рентабельности. Рентабельность – это уровень прибыльности по отношению к какому либо виду затрат, выраженный в процентах.

1) рентабельность затрат (или изделия) $P_z = (\text{Прибыль} / \text{Себестоимость}) \cdot 100$

2) рентабельность капитала $P_k = (\text{Приб} / (\text{долгосрочн. активы} + \text{краткосрочн. активы})) \cdot 100$.

Еще одним из источников децентрализованных финансовых ресурсов являются **устойчивые пассивы** – это часть кредиторской задолженности, которая не может быть оплачена на законных основаниях (сроки оплаты предполагают некоторый временной промежуток, закреплённый в договорах).

Пример № 4

Рассчитайте сумму прироста устойчивых пассивов организации, если устойчивые пассивы на начало года составили 50 тыс. руб., а на конец года:

1) фонд оплаты труда среднеквартальный планируемого года ожидается в размере 200 тыс. руб., от начала месяца до дня выплаты зарплаты 20 дней;

2) отчисления в ФСЗН составляют 34 % от фонда оплаты труда;

3) сумма договоров на поставку сырья за год ожидается в сумме 1500 тыс. руб., оплата по договорам поставки сырья предусмотрена в течение 10 дней.

Решение: Устойчивые пассивы (УП) – это постоянная, не снижающаяся часть кредиторской задолженности, которая не может быть оплачена на законных основаниях. Это задолженность по оплате труда, перед ФСЗН, перед поставщиками в пределах допустимых законом сроков. Прирост устойчивых пассивов определяется как разница сумм устойчивых пассивов на конец и начало года. $\Delta УП = УП_{кг} - УП_{нг}$. По условию $УП_{нг} = 50 \text{ тыс. руб.}$, рассчитаем $УП_{кг}$.

$УП_{кг} = КЗ_{зп} + КЗ_{фсзн} + КЗ_{пост}$

$КЗ_{зп} = (\text{ФОТ}_{кв} / 90) \cdot Д_{зп} = (200 / 90) \cdot 20 = 44,4 \text{ тыс. руб.,}$

$KЗ_{фсзн} = KЗ_{зп} * 34 \% / 100 \% = 44,4 * 0,34 = 15,1$ тыс. руб.,
 $KЗ_{пост} = (Сум\ договоров\ за\ год / 360) * Допл = (1500 / 360) * 10 = 41,7$ тыс. руб.,
 $УП_{кг} = 44,4 + 15,1 + 41,7 = 101,2$ тыс. руб.,
 $ΔУП = 101,2 - 50 = 51,2$ тыс. руб.,

Специфическим источником дополнительных финансовых ресурсов является **мобилизация внутренних ресурсов**, которая образуется за счет экономии оборотных средств и увеличения кредиторской задолженности (вовлечения «чужих денег» в оборот организации), она рассчитывается по формуле:

$$M = (ОбС_{нг} - ОбС_{кг}) - (КЗ_{нг} - КЗ_{кг}),$$

где ОбС – оборотные средства соответственно на начало и конец года;

КЗ – кредиторская задолженность соответственно на начало и конец года;

Вопросы для самоконтроля:

1. Раскройте сущность финансовых ресурсов.
2. Охарактеризуйте централизованные и децентрализованные финансовые ресурсы.
3. Объясните, каким образом можно увеличить финансовые ресурсы?

Тема 4. Необходимость и сущность кредита

Сущность кредита выражается в мобилизации и перераспределении финансовых ресурсов. Исходя из этого, можно выделить несколько определений кредита.

1) кредит - аккумуляция, размещение и использование временно свободных ресурсов на условиях возвратности, срочности и платности.

2) кредит - экономические отношения между кредитором и заемщиком по поводу перераспределения временно свободных денежных средств.

3) кредит - движение ссудного капитала. Деньги перемещаются в сферу с наибольшей рентабельностью;

Причины возникновения кредитных отношений делятся на:

1) общеэкономические и 2) специфические.

1. Общеэкономические причины. Экономической основой функционирования кредита является движение стоимости в сфере *товарного обмена*. Перемещение товара при обмене вызывает отношения по поводу возникновения долговых обязательств (кредита).

2. Специфическими причинами являются кругооборот и оборот средств (капитала), в *процессе производства*. Это необходимость обеспечения непрерывности процесса воспроизводства. Неравномерность движения основного и оборотного капиталов в процессе воспроизводства, последовательная смена функциональных форм общественного продукта приводят к колебаниям, приливам и отливам потребностей в ресурсах. Образуется временный недостаток их у одних экономических субъектов и в то же время временный избыток у других. Причиной также является несовпадение сроков оплаты расходов со сроками поступления доходов организации, например строительство или сельское хозяйство.

3. Кроме того, временно свободными могут быть доходы и сбережения

населения, денежные накопления государства, кредитных учреждений, одновременно у них может возникать потребность в дополнительных ресурсах. Процесс аккумуляции временно свободных ресурсов и их перераспределение во временное пользование осуществляется при помощи кредита.

Возможность кредитных отношений может быть реализована при соблюдении определенных условий: совпадение экономических интересов кредитора и заемщика; участники кредитной сделки выступают как юридически самостоятельные субъекты, гарантирующие выполнение обязательств по кредитной сделке. А также при соблюдении определенных условий (законов):

- 1) возвратность – кредиты надо возвращать;
- 2) платность – платой за кредит являются проценты по кредиту;
- 3) срочность – кредиты надо возвращать не позднее оговоренного срока т.к. можно «подвести» кредитора, который в свою очередь, возможно, тоже работает за счет заемных средств.

Принципами кредита являются:

Обеспеченность кредита. Этот принцип выражает необходимость обеспечения защиты имущественных интересов кредитора при возможном нарушении заемщиком принятых на себя обязательств и находит практическое выражение в таких формах кредитования, как ссуды под залог или под финансовые гарантии.

Целевой характер кредита распространяется на большинство видов кредитных операций, выражая необходимость целевого использования средств, полученных от кредитора, и находит практическое выражение в соответствующем разделе кредитного договора, устанавливающего конкретную цель выдаваемой ссуды, а также в процессе банковского контроля за соблюдением этого условия заемщиком. Нарушение данного обязательства может стать основанием для досрочного отзыва кредита или введения штрафного (повышенного) процента.

Дифференцированный характер кредита. Этот принцип определяет дифференцированный подход со стороны кредитной организации к различным категориям потенциальных заемщиков. Практическая реализация принципа может зависеть как от индивидуальных интересов конкретного банка, так и от проводимой государством политики поддержки отдельных отраслей или сфер деятельности (например, малого бизнеса).

Банковские кредиты предоставляются в следующих **формах**:

- 1) разовый кредит
- 2) кредитная линия
- 3) возобновляемая кредитная линия
- 4) кредитование по контокоррентному счету

Сущность кредита, его назначение проявляются не только в его структуре, но и функциях. Обычно выделяют следующие **функции кредита**:

- 1) перераспределительная;
- 2) функцию замещения наличных денег кредитными операциями;
- 3) стимулирующая.

1. Суть **перераспределительной** функции состоит в аккумуляции и перераспределении стоимости в денежной или товарной форме между субъектами экономических отношений. Характерные черты данной функции:

- перераспределяются, как правило, временно свободные ресурсы и удовлетворяется временная потребность в дополнительных средствах;
- перераспределение охватывает не только стоимость валового национального продукта, созданного в текущем периоде, но и стоимость материальных благ, созданных в предыдущие годы;
- стоимость передается обычно без участия каких-либо посредников, прямое кредитование и носит производительный характер;
- перераспределение охватывает различные уровни движения ссужаемой стоимости (межтерриториальное, межотраслевое, внутриотраслевое). ---
- перераспределение происходит в отрасли наиболее рентабельные.

2. Назначение кредита в функции **замещения наличных денег кредитными операциями** состоит в создании платежных средств, использование которых приводит к экономии издержек обращения. Здесь проявляется взаимосвязь денежного обращения и кредита. Главная функция денег – средство платежа, деньги участвуют в денежном обращении. Они являются средством платежа, и с их помощью осуществляется обмен материальными ценностями в обществе. Когда у субъектов хозяйствования не достаточно денежных средств на помощь приходят кредитные отношения и процесс производства и обмена не прекращается, а продолжается. Современная организация денежного оборота создает необходимые условия для такого замещения. Помещая и храня деньги в банке, клиенты вступают в кредитные отношения с ним. Перечисление средств со счета на счет в безналичном порядке дает возможность сократить налично-денежные платежи, заменить их кредитными операциями в виде записей по банковским счетам. Речь идет не о всеобщем замещении наличных денег, а функции их временного замещения в экономическом обороте. Ссуженная стоимость, полученная заемщиком в безналичном порядке, используется в качестве наличных денег для выплаты заработной платы, на другие цели.

Следует также иметь в виду, что в современном хозяйстве в обращении находятся денежные знаки, выпускаемые в процессе кредитования, кредитные деньги. Деньги и кредит существуют рядом друг с другом, они неразрывны.

3. **Стимулирующая функция.** Платность кредита стимулирует заемщика к его наиболее продуктивному использованию.

Кредитные отношения классифицируются в зависимости от участников, вступающих в кредитные отношения. Существуют следующие виды кредита:

- 1) государственный, 2) банковский, 3) коммерческий, 4) лизинговый, 5) ипотечный, 6) потребительский, 7) международный [1, с.263-279].

Ссудный процент

Это плата, получаемая кредитором за пользование заемными средствами.

Проценты, под которые банки выдают кредиты, называются активными.

Проценты, которые выплачивают банки по депозитам и вкладам, называются пассивными, причем они всегда меньше, чем активные. Таким образом, прибыль банка, **банковская маржа** - это разница между активными и пассивными процентами. $M = \text{Оборотный капитал банка} * ((A\% - П\%) / 100)$

Банковский процент

Проценты по кредитам и вкладам рассчитываются по формулам:

- 1) расчет «простых» процентов: $F = P * (1 + (i * n))$.
- 2) расчет «сложных» процентов: $F = P * (1 + i)^n$, где F – сумма денег в конечный момент времени, P – сумма денег в начальный момент времени, i – процентная ставка (в коэффициентах, например, $5 \% = 0,05$), n – период (число лет).

В случае ежемесячного начисления процентов формулы для расчета будут:

- 3) расчет «простых» процентов: $F = P * (1 + (i / 12) * m)$.
- 4) расчет «сложных» процентов: $F = P * (1 + (i / 12))^m$, где m – число месяцев кредитования.
- 5) расчет процентов с точным количеством дней вклада:
 $F_{\text{точн}} = P * (1 + (Д / 365) * (\%Б / 100))$, где $Д$ – точное число дней вклада.

Пример № 5.

Определите, в каком случае выгоднее взять кредит в сумме 3000 у.е. сроком на четыре года: 1) под 22 % годовых «простых» процентов или

2) под 20 % «сложных» процентов.

- 1) F «простые» = $3000 * (1 + (0,22 * 4)) = 5640$ у.е.
- 2) F «сложные» = $3000 * (1 + 0,20)^4 = 6221$ у.е.

Таким образом, выгоднее взять кредит под 22 % «простых» процентов, т.к. в конце срока кредитования придется возвращать меньшую сумму денег.

Вопросы для самоконт роля:

1. Раскройте сущность кредита.
2. Охарактеризуйте функции кредита.
3. Опишите формы кредита.
4. Раскройте сущность банковского процента

Тема 5. Государственный бюджет

Государственный бюджет - это главный финансовый фонд страны. Как экономическая категория он представляет собой совокупность экономических отношений по поводу **формирования** и **использования** государственного централизованного фонда денежных средств.

Бюджет также можно определить как **основной финансовый план** централизованных государственных доходов и расходов. Существенный признак бюджета - его **плановость**. Это план управления финансовыми ресурсами на очередной период, программа государственного развития.

Роль бюджета выражается в том, что он является важнейшим рычагом воздействия на ход общественного воспроизводства и стимулирования экономического роста. Путем изменения уровня государственных доходов и расходов правительства могут осознанно изменять объем совокупного спроса (величину потребительских и инвестиционных расходов) и тем самым влиять на колебания экономической конъюнктуры.

С помощью государственного бюджета происходит перераспределение национального дохода, национального богатства.

Сущность бюджета реализуется через его *функции*:

- 1) мобилизацию денежных средств в руках государства и их использование с целью удовлетворения государственных потребностей,
- 2) контроль за своевременностью и полнотой поступления финансовых ресурсов в распоряжение государства, эффективностью их использования.

Маневрирование бюджетными средствами позволяет целенаправленно влиять на темпы и пропорции развития общественного воспроизводства. Управление государственным бюджетом возложено на Министерство финансов [1, с. 50-54].

Бюджетные доходы в соответствии с бюджетной классификацией делятся на три основные группы:

1. Налоговые:
 - а) текущие (поступающие регулярно, например, ежемесячно),
 - б) капитальные (разовые поступления или не регулярные),
2. Неналоговые:
 - а) текущие (доходы от аренды госимущества),
 - б) капитальные (доходы от приватизации госимущества),
3. Безвозмездные поступления.

Расходы государственного бюджета представляют собой процесс выделения и использования финансовых ресурсов, на обеспечение финансирования государственной деятельности: экономической, управленческой, социальной и других функций государства

Основным видом осуществления бюджетных расходов остается **бюджетное финансирование**, т.е. безвозмездное и безвозвратное предоставление денежных средств из бюджета определенного уровня для осуществления государственной деятельности.

Существуют различные классификации бюджетных расходов. Наиболее крупную группу представляет деление расходов на *внутренние и внешние расходы* государства.

По общественному назначению расходы государства могут быть разделены на следующие группы: экономические расходы; расходы на социальные нужды; расходы на управление; военные расходы; расходы на внешнеэкономическую деятельность; расходы на создание государственных запасов и резервов.

Сбалансированность бюджетов всех административно-территориальных единиц является необходимым условием бюджетно-финансовой политики.

Дефицит бюджета - превышение расходов над доходами составляет Различают структурный и циклический дефициты. Дефицит, заложенный в структуру доходов и расходов при формировании бюджета, называется структурным: $D_c = ((\text{Расходы} - \text{Доходы}) / \text{расходы}) * 100\%$, норма менее 5%.

Для сравнения дефицита бюджетов различных стран применяют другую формулу: $D_{\Sigma} = ((\text{Расходы} - \text{Доходы}) / \text{ВВП}) * 100\%$, норма менее 2-3%.

Основными причинами дефицита бюджета в странах с рыночной экономикой являются:

- 1) спад производства вследствие кризисов перепроизводства;
- 2) финансовые кризисы;
- 3) не совершенная организация производства;
- 4) большие государственные расходы (обычно военные).

Основными методами покрытия бюджетного дефицита являются:

- 1) увеличение собственных источников покрытия - налоговые поступления;
- 2) денежная эмиссия;
- 3) привлечение заемных средств: кредитов Национального банка, облигационных займов, иностранных кредитов и др.;
- 4) экономические преобразования в производственной и законодательной сферах [1, с. 70-72].

Бюджетное устройство Республики Беларусь

Бюджет Республики Беларусь называется консолидированным, т.е. состоящим из совокупности самостоятельных и независимых **местных** и **республиканского** бюджетов. Независимость бюджетов означает, что финансы одного бюджета не могут использоваться другими бюджетами. В республике Беларусь существует два типа бюджетов: местные бюджеты и республиканский.

К **местным** бюджетам относятся:

- бюджеты сельских и поселковых советов;
- бюджеты районных городов;
- бюджеты районов;
- бюджеты областных городов;
- бюджеты областей;
- бюджет г. Минска

Республиканский бюджет – совокупность доходов и расходов всей республики. Источниками финансирования **местных бюджетов** являются местные налоги, утверждаемые местными органами власти, которые уплачивают предприятия по территориальному принципу – предприятия определенной территории (района) уплачивают местные налоги в соответствующий бюджет данного района.

Расходуются средства **местных бюджетов** на нужды соответствующих сельских советов, районов, городов, областей – благоустройство, проведение различных мероприятий и т.д.

Источниками финансирования **республиканского бюджета** являются республиканские налоги, например НДС, налог на прибыль, подоходный налог это «всеобщие» налоги, они уплачиваются всеми предприятиями не зависимо от территориальной принадлежности.

Расходуются средства **республиканского бюджета** на государственные нужды: содержание армии, правительства, правоохранительных органов, финансирование бюджетных отраслей - медицины, образования, науки, культуры, дотации отраслям экономики [1, с. 55-66].

Бюджетный процесс - регламентированная Конституцией Республики Беларусь, актами Президента Республики Беларусь, Законом о бюджете Республики Беларусь и другими нормативными актами деятельность государственных органов по: 1) составлению, 2) рассмотрению, 3) утверждению и 4) исполнению бюджета. Здесь под бюджетом понимается государственный план по доходам и расходам [1, с. 66-70].

Вопросы для самоконт роля:

1. Раскройте сущность государственного бюджета.
2. Назовите доходы и расходы государственного бюджета.
3. Раскройте сущность дефицита государственного бюджета.
4. Опишите бюджетное устройство в Республике Беларусь.
5. Раскройте сущность бюджетного процесса.

Тема 6. Внебюджетные и целевые бюджетные фонды

В условиях дефицита государственного бюджета, ограниченности финансовых ресурсов и необходимости финансирования целевых программ и мероприятий в Республике Беларусь широко применяется практика образования целевых бюджетных и внебюджетных фондов.

Аккумулируемые в этих фондах денежные средства выступают в качестве дополнительных источников формирования государственного бюджета и позволяют в определенной степени снять нагрузку с бюджета.

Целевые бюджетные и внебюджетные фонды, как совокупность финансовых ресурсов, используемых по целевому назначению, могут создаваться по решению Совета Министров Республики Беларусь и местных Советов депутатов всех уровней. Каждый такой фонд определяется его статусом (положением) и назначением. Статус содержит характеристику источников доходов и направлений их применения, а также регламентирует порядок управления целевым фондом. Главными распорядителями средств этих фондов являются соответствующие ведомственные министерства, которые обязаны представлять в установленные сроки Министерству финансов и местным финансовым органам отчеты об исполнении доходов и расходов этих фондов.

Целевые бюджетные фонды - это фонды денежных средств, образуемые в соответствии с действующим законодательством в составе бюджета за счет централизованного финансирования из государственного бюджета и дополнительных источников целевого назначения. Ежегодно в Республики Беларусь в законе о бюджете утверждается перечень целевых бюджетных и внебюджетных фондов. В настоящее время созданы и функционируют следующие фонды республиканского значения:

государственные целевые бюджетные фонды:

1. Республиканский дорожный фонд;
2. Республиканский фонд поддержки производителей сельскохозяйственной продукции, продовольствия и аграрной науки;
3. Республиканский фонд охраны природы;
4. Республиканский фонд «Энергосбережение»;
5. Республиканский инновационный фонд;
6. Республиканский фонд национального развития.

Внебюджетные фонды это фонды, денежные средства которых являются республиканской собственностью, но не входят в состав бюджета Республики Беларусь, не подлежат изъятию, хранятся на счетах фондов в банках. Имущество

закрепляется за фондами на праве оперативного управления.

2) государственный внебюджетный фонд:

1. Фонд социальной защиты населения [1, с. 79-93].

Пример № 6

Рассчитайте сумму отчислений в ФСЗН за месяц, если за тот же период:

- заработная плата работников организации составила 300 тыс. руб.
- надбавки к заработной плате составили 10 %
- премии за выполнение плана установлена в размере 20 %
- доплата за работу в выходные и праздничные дни - 15 тыс. руб.
- доплата за вредные условия труда - 20 тыс. руб.
- оплата отпусков в данном месяце - 14 тыс. руб.

Решение: 1) надбавки к заработной плате: $(300 * 10) / 100 = 30$ тыс. руб.

2) премии: $((300 + 30) * 20) / 100 = 66$ тыс. руб.,

3) сумма фонда оплаты труда: $300 + 30 + 66 + 15 + 20 + 14 = 445$ тыс. руб.,

4) сумму отчислений в ФСЗН: $(445 * 34) / 100 = 151,3$ тыс. руб.,

Эту сумму уплачивает организация в ФСЗН, а расходы относит на себестоимость продукции, а также из заработка работников удерживается 1%, что составляет $(445 * 1) / 100 = 4,45$ тыс. руб., и также перечисляется в ФСЗН. Итого подлежит перечислению сумма $445 + 4,45 = 449,5$ тыс. руб.

Вопросы для самоконтроля:

1. Раскройте сущность целевых бюджетных фондов.
2. Назовите источники финансирования целевых бюджетных фондов.
3. Раскройте сущность внебюджетных фондов.

Тема 7. Страхование дело

Сущность страхования заключается в создании денежных страховых фондов и распределение материальной ответственности между всеми участниками (страхователями) в виде страховых взносов.

Страхование является одним из звеньев финансовой системы государства, обеспечивая стабильность финансов за счет эффективного использования аккумулируемых в страховой сфере взносов, а также компенсации собственникам при гибели или повреждении имущества и утрате их доходов.

Экономическая сущность страхования проявляется в *функциях*, присущих финансам - распределительной и контрольной и дополняется рисковой, предупредительной, восстановительной (защитной) и сберегательной функциями [1, с. 109-112].

Существуют два главных вида страхования:

1) обязательное, которое осуществляют только государственные страховые организации. Этому виду подлежит страхование:

- имущество всех предприятий;
- жизнь и здоровье работников на всех предприятиях;
- госслужащие опасных профессий;
- концертная деятельность и проведение зрелищных мероприятий;

- гостиничное хозяйство;
- туристическая деятельность;
- средства транспорта, перевозки грузов и пассажиров.

Классификация различных видов страхования (по объектам):

1. Имущественное страхование;
2. Личное страхование;
3. Страхование гражданской ответственности;
4. Страхование транспорта;
5. Международное страхование [1, с. 112-130].

Поскольку страхование связано с возмещением материального ущерба, то к этому виду деятельности со стороны государства, в лице министерства финансов, предъявляются повышенные требования. Регистрация производится, при наличии у страховщика уставного фонда в сумме, не менее 200 тыс.евро, для страховщиков, осуществляющих страхование жизни.

- 100 тыс. евро, для страховщиков, осуществляющих страхование не жизни, т.е. имущественное страхование, страхование ответственности и страхование от несчастных случаев,

- 500 тыс. евро для отечественных перестраховщиков и 1 млн. евро для перестраховщиков с дочерним иностранным капиталом или с долей иностранного капитала более 49 % [1, с. 126-130].

Белорусский страховой рынок представлен организациями различных форм собственности:

- 1) 100% госсобственность;
- 2) 50% гос + 50% частная собственность;
- 3) 100% частная собственность;
- 4) 70% частная собств. + 30% иностранный капитал [1, с. 117-126].

Сумма страхового взноса рассчитывается по формуле:

Стоим.объекта * Оидаемое число несч сл. + Расоды страхов. организ.
Оидаемое число договоров страхования

Вопросы для самоконт роля:

1. Раскройте сущность страхования.
2. Охарактеризуйте различные виды страхования.
3. Опишите организацию страхования в Республике Беларусь.

Тема 8. Государственный кредит

Государственный кредит - это совокупность финансовых отношений, в которых в качестве одной стороны выступает государство, а другой - физические и юридические лица. В сфере этих отношений государство в большинстве случаев выступает в качестве **заемщика** средств, а население, предприятия, банки, фонды - в качестве кредиторов. Главная цель госкредита – обслуживание

госбюджета при дефиците и кредитование различных государственных программ.

Кроме того, государство может выступать *гарантом* по обязательствам различных физических или юридических лиц. Это означает принятие государством на себя ответственности за погашение обязательств вышеупомянутых физических и юридических лиц.

Государственный кредит отличается от банковского, прежде всего тем, что средства, взятые займы государством, чаще всего не имеют инвестиционного характера, т.е. не направляются на обеспечение процесса расширенного воспроизводства и создание новой стоимости, а направляются на покрытие всей совокупности государственных расходов (при дефиците госбюджета).

Источником погашения государственных займов и выплаты процентов по ним выступают *бюджетные средства*. Таким образом, функционирование механизма государственного кредита приводит к появлению *государственного долга*.

сущность государственного кредита заключается в перераспределении капитала от частного сектора к государству на условиях платности, срочности и возвратности.

Государственный кредит реализуется в двух формах:

- 1) эмиссия государственных ценных бумаг – облигаций государственного займа,
- 2) сберегательное дело. Через систему государственных банков привлекаются во вклады средства юридических и физических лиц. Далее государственные банки сами выдают кредиты нуждающимся в финансовых ресурсах субъектам, но уже под больший процент, так у банков появляется прибыль - банковская маржа.

Функции государственного кредита:

- 1) *перераспределительная* - финансовые ресурсы распределяются от тех субъектов, у которых они временно свободны к тем, кто в них нуждается и в наиболее прибыльные, рентабельные отрасли;
- 2) *создания денежных фондов*, через специальную кредитную систему – банковскую и небанковскую.
- 3) *контролирующая*.

Государственный кредит является причиной возникновения государственного долга. Государственный кредит тесно связан с государственным долгом [1, с. 93-102].

Сущность государственного долга

Государственный долг - это сумма накопленных обязательств государства перед физическими и юридическими лицами - резидентами, иностранными государствами, международными организациями и иными субъектами международного права.

Государственный долг включает понятия «капитальный долг» и «текущий долг». *Капитальный государственный долг* представляет собой всю сумму обязательств государства на определенную дату, включая начисленные проценты по выпущенным и непогашенным государственным займам и другим ценным бумагам, кредитам, привлекаемым для покрытия бюджетного дефицита и иных целей.

Текущий государственный долг составляют расходы по выплате причитающихся кредиторам доходов по долговым обязательствам государства и погашению обязательств по наступившим в отчетном периоде срокам оплаты.

В Беларуси государственный долг делится на внутренний и внешний. Основным в современных условиях является признак места размещения государственных займов и других форм заимствования.

Под государственным **внутренним долгом**, согласно законодательству, понимаются долговые обязательства правительства Республики Беларусь перед юридическими и физическими лицами. Займы административно-территориальных единиц и получаемые ими кредиты к государственному долгу не относятся. Гарантсиями государства по возврату долга служат имущество и другие активы, находящиеся в республиканской собственности. Национальное собрание Республики Беларусь ежегодно утверждает лимит прироста внутреннего государственного долга. По своему составу государственный внутренний долг состоит из задолженности прошлых лет и вновь возникшей.

Что касается **внешнего государственного долга**, то закон «О внешнем государственном долге Республики Беларусь» определяет его как общую сумму основного долга Республики Беларусь и ее резидентов по внешним государственным займам по состоянию на определенный момент.

В соответствии с законодательством внешние государственные займы Республики Беларусь могут привлекаться в виде: иностранных кредитов, предоставляемых республике; иностранных кредитов, предоставляемых резидентам под государственную гарантсию; займов, получаемых от размещения на внешних финансовых рынках государственных ценных бумаг в качестве государственных долговых обязательств.

Обслуживание государственного долга предусматривает выплату процентов, выкуп или иное изъятие государственных долговых обязательств из обращения. Обслуживание государственного долга в РБ осуществляется за счет средств республиканского бюджета или других активов, находящихся в республиканской собственности. Все операции осуществляют Министерство финансов и Национальный Банк РБ.

Управление внутренним государственным долгом предусматривает определенные мероприятия по выпуску, размещению, обращению и обслуживанию государственных долговых обязательств, изменению условий ранее выпущенных займов. Для внешнего государственного долга - это мероприятия по получению и возврату внешних кредитов. Управление государственным долгом по поручению правительства РБ осуществляет Министерство финансов страны.

Государство на мировом кредитном рынке выступает в лице центральных и местных органов власти, казначейства, эмиссионного банка. Оно может выполнять функции непосредственного кредитора, заемщика или играть роль гаранта, поручателя по внешним обязательствам частных юридических лиц. *Особая* роль государства заключается в страховании экспортных кредитов и прямых капиталовложений.

Важное место в институциональной структуре мирового рынка ссудных капиталов занимают **межгосударственные банки и валютные фонды**:

Европейский инвестиционный банк, Межамериканский банк развития, Африканский банк развития, Азиатский банк развития и др.

В современном мире практически все государства прибегают к внешним заимствованиям, поскольку они дают средства для не инфляционного покрытия дефицита бюджета.

Внешнее заимствование можно определить как *процесс привлечения и использования иностранной валюты в форме займов для целей, определяемых стратегией развития страны.*

Система показателей, характеризующих внешний долг:

В Республике Беларусь нормативными показателями по обслуживанию внешнего долга являются:

- 1) отношение внешнего долга к ВВП (критическое значение - 50%);
- 2) отношение внешнего долга к экспорту товаров и услуг (критич. знач. 220%);
- 3) отношение текущих платежей по внешнему долгу к экспорту товаров и услуг (критическое значение-25%) [1, с. 102-109].

Пример № 7

Рассчитайте показатели предельного значения государственного долга и дайте оценку их финансового состояния по имеющимся данным за отчетный год. Отметьте вариант с лучшим финансовым состоянием.

<i>Показатели</i>	<i>Ед. изм.</i>	<i>Сумма</i>
1. Внешний долг (капитальный)	млн. у.е.	1000
2. Внешний долг (текущий)	млн. у.е.	100
3. ВВП	млн. у.е.	3000
4. Экспорт	млн. у.е.	600

Решение: 1) Для анализа внешнего долга его величину сравнивают с ВВП:

$(\text{ВД капитальный} / \text{ВВП}) * 100\% = (1000 / 3000) * 100\% = 33,3\%$ норма для данного показателя не более 50%, значит в нашем случае показатель удовлетворительный.

2) Внешний долг также сравнивают с экспортом:

$(\text{ВД капитальный} / \text{экспорт}) * 100\% = (1000 / 600) * 100\% = 166,7\%$ норма для данного показателя не более 250%, значит в нашем случае показатель удовлетворительный.

3) Изучают отношение текущего внешнего долга к экспорту:

$(\text{ВД текущий} / \text{экспорт}) * 100\% = (100 / 600) * 100\% = 16,7\%$ норма для данного показателя не более 25%, значит в нашем случае показатель удовлетворительный

Вопросы для самоконт роля:

1. Раскройте сущность государственного кредита.
2. Назовите формы государственного кредита.
3. Раскройте сущность государственного долга.
4. Опишите различные виды государственного долга.

Тема 9. Финансовый механизм

Финансовый механизм - система установленных государством типов, видов, форм и методов финансовых отношений для осуществления задач финансовой политики. Государство использует финансовый механизм для управления экономикой страны. Виды: государственный, местных органов власти, директивный, регулирующий,

Финансовый механизм государства направлен на стабилизацию его финансов, совершенствование управления ими и укрепление финансового законодательства, внешнеэкономических связей и т.д., а местных органов власти - на финансовое обеспечение потребностей конкретной территории.

Отмечают следующие составные элементы финансового механизма.

1) **Директивный финансовый механизм** связан с участием государства в разработке и введении обязательных для всех субъектов финансовых отношений в сфере бюджетного устройства налогообложения, финансового рынка.

2) **Государственный – централизованный.** Его действие заключается в том, что если в обществе возникает экономическая проблема, то со всех хозяйствующих субъектов (предприятий и организаций) собирают взносы (налоги или сборы) в один – централизованный фонд (обычно государственный) и с его помощью, по принципу финансового рычага, решаются все проблемы, непосильные для одного или нескольких предприятий.

3) **Бюджетный механизм** характеризуется наличием системы налогов, формирующих доход бюджета, а также всевозможных направлений использования бюджетных средств и методов финансирования.

4) **Механизм внебюджетных фондов** предназначен для финансового обеспечения конкретных программ.

5) **Финансовый механизм предприятий** опосредован в первую очередь отношениями по поводу формирования и использования денежных фондов (уставного, добавочного, резервного, накопления и потребления).

7) **Финансовый механизм учреждений и организаций** сферы услуг связан с бюджетным финансированием и получением дополнительных доходов, связанных с коммерческой деятельностью.

8) На финансовом рынке финансовый механизм обслуживает «работу» временно свободных денежных средств физических и юридических лиц.

В государствах с рыночной экономикой действует рыночный механизм, составными элементами которого являются:

1) **свободная конкуренция.**

2) **механизм установления рыночных цен** (равновесие спроса и предложения) [1, с. 44-48].

Одним из важнейших составных элементов финансового механизма является **финансовое планирование.**

С одной стороны, финансовое планирование – это элемент управления финансовыми ресурсами. С другой стороны финансовое планирование обеспечивает сбалансированность всех сфер экономики, сбалансированность доходов и расходов,

что является необходимым условием для бескризисного функционирования экономики. Объектом финансового планирования являются финансовые ресурсы и материальные ценности, формирующие фонды, например основные производственные фонды, оборотные фонды. Все финансовые планы составляются с использованием балансового метода, когда одна часть финансового плана равна другой части. Финансовые планы бывают:

- 1) долгосрочные, например финансовый раздел в бизнес-плане;
- 2) годовые, например баланс доходов и расходов;
- 3) краткосрочные, например календарь ежемесячных платежей [1, с. 117-126].

При составлении годового финансового плана организации учитывают изменения, происходящие в течение года. Например, в течение года может произойти прирост норматива оборотных средств, из-за роста цен на сырье (отрицательный фактор), или увеличения выпуска продукции (положительный фактор). Фин служба организации должна это изменение учитывать, рассчитывать прирост и находить дополнительные источники для финансирования этого прироста. Рассмотрим пример:

Пример № 8

Рассчитайте величину прироста норматива оборотных средств, если расходы на сырье и материалы за отчетный год составили 700 тыс. руб., Норматив оборотных средств в днях составляет 20 дней. В планируемом году ожидается увеличение расходов на сырье на 10 %, и увеличение норматива оборотных средств на 1 день.

Решение: Прирост норматива оборотных средств (Н) определяется как разница нормативов оборотных средств на конец и начало года. $\Delta H = H_{\text{кг}} - H_{\text{нг}}$.

$H_{\text{нг}} = P_o * H_d$, где P_o – расходы однодневные = $700 / 360 = 2,4$ тыс. руб.,

$H_{\text{нг}} = 1,94 * 20 = 38,9$ тыс. руб.,

$H_{\text{кг}} = P_o * H_d = (700 * 1,1 / 360) * (20 + 1) = 44,9$ тыс. руб.,

$\Delta H = 44,9 - 38,9 = 6$ тыс. руб.

Следующим важнейшим элементом финансового механизма является

финансовый контроль.

Финансовый контроль является формой реализации контрольной функции финансов.

Целью финансового контроля является выявление отклонений от принятых стандартов и нарушений принципов законности, эффективности и экономии расходования материальных ресурсов с тем, чтобы иметь возможность принять корректирующие меры,

Основным содержанием финансового контроля является обеспечение качества эффективности финансово-хозяйственного управления, проверка соблюдения финансового законодательства субъектами финансовых отношений, содействие проводимой государством единой финансовой, кредитной и денежной политике, выявление внутренних резервов использования финансовых ресурсов.

Предметом финансового контроля выступают денежные, распределительные процессы, формирование и использование финансовых ресурсов на уровне отдельных хозяйствующих субъектов, а также на уровне отраслей,

территориальных единиц и государства в целом.

Объектами финансового контроля являются конкретные организации, предприятия, органы управления.

Под **формой** финансового контроля понимают конкретную организацию контрольных действий. Выделяют три основные формы финансового контроля: **1) предварительный, 2) текущий и 3) последующий.**

Различают следующие **способы проведения финансового контроля:**

1) проверка, 2) ревизия, 3) обследование, 4) анализ.

Проверка - это единичное контрольное действие или исследование состояния па определенном участке деятельности проверяемого субъекта.

Ревизия представляет собой всестороннюю и глубокую документальную и фактическую проверку производственно-финансовой деятельности субъекта хозяйствования за определенный период времени. Целью ревизии является получение достоверной и полной информации о состоянии контролируемого объекта.

Система организации финансового контроля состоит из трех основных звеньев: 1) государственного финансового контроля, 2) ведомственного, 3) внутреннего (на предприятиях)

Назначение **негосударственного аудиторского финансового контроля** - удовлетворение потребностей заказчиков аудиторской проверки в объективной информации о финансовом состоянии субъекта проверки, с целью оценки его финансового положения.

Аудиторская деятельность (аудит) - предпринимательская деятельность по независимой проверке бухгалтерского учета и бухгалтерской (финансовой) отчетности и других документов организаций [3, с. 344-348].

В процессе финансово-хозяйственной деятельности государственных органов, организаций и предприятий возникают отношения, которые требуют правовой урегулированности. Финансовое право закрепляет права, обязанности и ответственность субъектов этих отношений. Финансовое право реализуется в системе законодательных актов [1, с. 32-35].

Вопросы для самоконтроля:

1. Раскройте сущность финансового механизма.
2. Охарактеризуйте элементы финансового механизма.

Тема 10. Органы управления финансами. Финансовая политика

Существует два вида управления:

I. Стратегическое или общее управление

II. Оперативное или непосредственное управление

I. К органам **стратегического управления** финансами относятся: Президент, законодательная власть (Парламент), исполнительная власть (Правительство, Совет Министров Республики Беларусь).

Стратегическое управление финансами выражается:

1) в определении источников и объемов финансовых ресурсов, для расширенного воспроизводства;

- 2) в установлении оптимальных пропорций между финансовыми ресурсами государства и отраслей экономики;
- 3) в выявлении наиболее эффективных направлений использования финансовых ресурсов.

II. К органам **оперативного управления** относятся: Министерство финансов; Министерство по налогам и сборам; Национальный Банк РБ; государственный Таможенный комитет, Департамент по надзору за страховой деятельностью, Комитет по контролю за рынком ценных бумаг, органы управления ФСЗН, Комитет Госконтроля.

Структура всех перечисленных органов управления трехуровневая:

1. Министерство
2. Областные управления
3. Городские и районные отделы.

Роль Министерства финансов в управлении финансами: это центральный орган управления финансами, который свою деятельность осуществляет на основе конституции Республики Беларусь. Министерство финансов обеспечивает:

- 1) проведение государственной политики в области финансов;
- 2) активное использование финансов в целях повышения эффективности производства, роста национальных доходов;
- 3) разработку предложений по совершенствованию форм финансовых отношений, организаций и граждан с государством по обеспечению роста финансовых ресурсов;
- 4) контроль за соблюдением финансовых интересов государства;
- 5) проведение государственной политики в области страховой деятельности, государственный надзор за страховой деятельностью на территории РБ, государственное регулирование бухгалтерского отчета и отчетности, аудит деятельности рынка ценных бумаг и др. задачи [1, с. 35 - 44].

Управление финансами тесно связано с **финансовой политикой**. Управление осуществляется в соответствии с определенной финансовой политикой.

Финансовая политика - целенаправленная деятельность государства, связанная с мобилизацией финансовых ресурсов, их рациональным распределением и использованием на основе финансового законодательства для решения стоящих перед экономикой задач.

Направления или элементы финансовой политики: 1) бюджетная политика, 2) налоговая политика, 3) денежная политика, 4) кредитная политика, 5) ценовая политика, 6) таможенная политика, 7) социальная политика, 8) инвестиционная политика, 9) политика в области международных финансов [1, с. 28-32].

Вопросы для самоконтроля:

1. Охарактеризуйте систему управления финансами.
2. Раскройте сущность финансовой политики.

Тема 11. Кредитная система

Кредитная система - совокупность кредитно-финансовых учреждений, обслуживающих экономические отношения в сферах денежного оборота и

кредита. Основа функционирования кредитной системы - товарно-денежные отношения, способствующие возникновению и развитию денежного оборота, необходимости его организации, обслуживания, управления.

Кредитная система Республики Беларусь включает:

1. Банковский кредит.
 - а) центральный банк (в Республики Беларусь его функции выполняет Национальный банк);
 - б) коммерческие банки.
2. Небанковские кредитно-финансовые организации.

Основа функционирования кредитной системы - банковская деятельность, которая осуществляется в соответствии с Банковским кодексом Республики Беларусь.

Банковская деятельность - совокупность осуществляемых банками и небанковскими кредитно-финансовыми организациями банковских операций, направленных на извлечение прибыли. Основными ***принципами банковской деятельности*** в Республике Беларусь являются:

- 1) обязательность получения банками и небанковскими кредитно-финансовыми организациями лицензий на осуществление банковских операций;
- 2) независимость банков и небанковских кредитно-финансовых организаций в своей деятельности, невмешательство со стороны государственных органов в их работу, за исключением предусмотренных законодательством случаев;
- 3) разграничение ответственности между банками, небанковскими кредитно-финансовыми организациями и государством;
- 4) обязательность соблюдения экономических нормативов, установлен. Национальным банком;
- 5) обеспечение физическим и юридическим лицам права выбора банка, небанковской кредитно-финансовой организации;
- 6) обеспечение банковской тайны по операциям, счетам и вкладам клиентов;
- 7) обеспечение возврата денежных средств вкладчикам банков.

Банки и небанковские кредитно-финансовые организации занимаются банковской деятельностью, проводят банковские операции. Существенным отличием банков от небанковских организаций в соответствии с Банковским кодексом является следующий признак.

1. Банк - юридическое лицо, имеющее исключительное право осуществлять следующие банковские операции:

- 1) привлечение денежных средств физических и юридических лиц во вклады (депозиты);
- 2) размещение привлеченных денежных средств от своего имени и за свой счет на условиях возвратности, платности и срочности;
- 3) открытие и ведение банковских счетов физических и юридических лиц.

2. Небанковская кредитно-финансовая организация - юридическое лицо, имеющее право осуществлять отдельные банковские операции и виды деятельности, за исключением осуществления в совокупности вышеперечисленных банковских операций. Допустимые сочетания банковских операций, которые могут осуществлять небанковские кредитно-финансовые организации,

устанавливаются Национальным банком.

Деятельность небанковских кредитно-финансовых организаций обычно специфична, и концентрируется на обслуживании отдельных клиентских групп, или работе на каком либо сегменте финансового рынка. Среди небанковских организаций выделяют лизинговые и факторинговые компании, инвестиционные и пенсионные фонды, ломбарды, кредитные товарищества, финансовые, торговые, трастовые и дилинговые компании, клиринговые центры, страховые общества и т.д.

Банковская система - совокупность различных видов банков. В Республике Беларусь сформировалась двухуровневая банковская система. Первый уровень представляет **эмиссионный центральный банк страны** (Национальный банк Республики Беларусь). Второй уровень - коммерческие банки.

Национальный банк является центральным банком Республики Беларусь и выполняет следующие функции:

- 1) разработка и осуществление денежно-кредитной политики;
- 2) эмиссия денег, эмиссия ценных бумаг Национального банка;
- 3) регулирование денежного обращения и кредитных отношений;
- 4) внешнеэкономическое регулирование (валютного курса, официальных золотовалютных резервов, международных расчетов, контроль за состоянием платежного баланса страны);
- 5) рефинансирование коммерческих банков (с целью поддержания их финансовой устойчивости);
- 6) организация эффективного, надежного и безопасного функционирования системы межбанковских расчетов;
- 7) надзора и регулирования деятельности коммерческих банков (утверждение правил совершения банковских операций, экономических нормативов).
- 8) банка правительства (финансирование госпрограмм, обслуживание госдолга).

Виды коммерческих банков и их операции

В странах с рыночной экономикой действуют целостные банковские системы с разделением функций у взаимодействующих в ее составе отдельных банков:

- 1) **сберегательные банки** аккумулируют денежные средства,
- 2) **инвестиционные** вкладывают капиталы в определенные сектора экономики.

В настоящее время в Республике Беларусь в нормальном режиме работает 31 коммерческий банк. Для Республики Беларусь общей тенденцией является **универсализация банков**, что обусловлено недостаточным развитием банковской системы, отсутствием четкого разделения функций.

Коммерческие банки **выполняют операции** в соответствии с Банковским кодексом:

- 1) привлечение денежных средств физических и юридических лиц во вклады (депозиты);
- 2) размещение привлеченных денежных средств от своего имени и за свой счет на условиях возвратности, платности и срочности;
- 3) открытие и ведение банковских счетов физических и юридических лиц.

Коммерческие банки выполняют трансформационные функции в экономике:

- 1) трансформация капиталов (укрупнительная функция). Банки привлекают значительное количество мелких вкладов (остатки по счетам) и выдают некоторое количество крупных кредитов;

- 2) трансформация сроков. Банки привлекают, и размещают ресурсы с разными сроками погашения (возврата), т.е. балансируют интересы вкладчиков и кредитополучателей в отношении обязующих сроков;
- 3) трансформация рисков. Банки гарантируют возврат денежных средств, т.е. берут на себя риски размещения ресурсов.

Все **банковские операции** делятся на три группы:

1. Пассивные операции;
2. Активные операции;
3. Комиссионно-посреднические операции.

1. Пассивные операции – это такие, посредством которых банки формируют свои финансовые ресурсы. Они могут быть 1) собственными и 2) привлеченными.

По пассивным операциям коммерческие банки платят проценты своим вкладчикам и кредиторам.

2. Активные операции – это размещение банками аккумулированных (накопленных) средств с целью получения дохода (процентов). При таких операциях проценты называются активными, они, как правило, больше пассивных. Разность между активными и пассивными банковскими процентами составляют прибыль банка (банковская маржа). Активные операции бывают:

- 1) кредитные (учетно-ссудные) – подразумевают выдачу кредитов физическим и юридическим лицам. Они различаются по срокам возврата, по способам возврата, по наличию обеспечения, по структуре заемщиков;
- 2) фондовые (операции с ценными бумагами) – приобретение государственных ценных бумаг, ценных бумаг предприятий и организаций (инвестиции) по которым в конце срока действия ценных бумаг предполагается возврат суммы и получение процентов.

3. Комиссионно-посреднические операции.

1) посреднические – содействующие финансовому обороту. Такие, которые банк выполняет по поручению своих клиентов. При этом банк не отвлекает на них ни своих собственных, ни привлеченных средств, за вознаграждение в виде комиссионных. К ним относятся:

- а) расчетно-кассовые;
- б) переводные, аккредитивные;
- в) брокерские с ценными бумагами;
- г) гарантийные операции.

2) доверительные (трастовые) – операции по управлению имуществом, ценными бумагами и выполнению по поручению клиента и в интересах клиента на правах его доверенного лица.

- 3) лизинговые операции – вкладывание средств в приобретение основных средств и предоставление их субъектам хозяйствования их за плату (в аренду) с правом выкупа или без него;
- 4) факторинговые операции – переуступка банку предприятием поставщиком неоплаченных обязательств предприятия получившего товары.
- 5) дилинговые – операции по купле-продаже иностранной валюты за счет средств банка, либо средств клиента по его поручению;
- 6) трансфертные – операции по переводу иностранной валюты, золота из одной страны в другую;

- 7) депозитарные – услуги по хранению ценностей;
- 8) консультативно-информационные (консалтинговые) [1, с. 279-310].

Вопросы для самоконтроля:

1. Охарактеризуйте кредитную систему Республики Беларусь.
2. Назовите функции и операции центральных банков.
3. Назовите функции и операции коммерческих банков.

Тема 12. Система безналичных расчетов

Обязанностью финансовой службы организации является оплата всех расходов. Существует две формы оплаты:

- 1) за наличные деньги, через кассу организации;
- 2) по безналичному расчету через банк.

За наличные деньги осуществляется незначительная часть расчетов – только расчеты с персоналом по оплате труда и с подотчетными лицами.

Безналичная - это главная форма расчетов в организациях. В этом случае организации открывают счета в коммерческих банках. Существуют следующие виды банковских счетов:

- 1) текущий расчетный счет - для всех видов банковских операций;
- 2) депозитный счет - на нем хранят временно свободные деньги, здесь выше банковские проценты, но снимать деньги ранее оговоренного срока нельзя;
- 3) ссудный счет - на него банк зачисляет выдаваемые организации кредиты. Счет отдельный для контроля банком за целевым использованием кредита;
- 4) коррентный счет — это объединение текущего и ссудного счетов, здесь суммы могут быть с минусом, минус означает, что банк выдал краткосрочный кредит;
- 5) валютные счета (будут описаны в теме 14).

Порядок открытия различных видов счетов в коммерческих банках.

Для открытия текущего расчетного счета в банк подаются следующие документы:

- 1) копия устава организации - банк должен знать вид деятельности организации;
- 2) копия документов о регистрации организации в местных органах власти - банк должен знать, что деятельность организации законна;
- 3) образцы подписей руководителя организации и главного бухгалтера или руководителя финансовой службы организации, образец печати организации.

Для того чтобы произвести оплату с расчетного счета, организация должна предоставлять в банк копии договоров с организациями которым будет произведена оплата [1, с. 310-314].

Формы безналичных расчетов в организациях (предприятиях)

Безналичные расчеты - погашение обязательств юридическими и физическими лицами, индивидуальными предпринимателями, проводимое через банк посредством осуществления платежей.

Классификация безналичных форм расчетов:

1) платежные поручения, 2) платежные требования-поручения, 3) платежные требования, 4) расчеты чеками, 5) расчеты банковскими пластиковыми карточками.

По сумме платежей около 90% расчетов осуществляется на основе платежных поручений.

1) Платежное поручение - форма платежа (документа), в соответствии, с которой банк по поручению плательщика осуществляет перевод денежных средств в банк-получатель лицу, указанному в поручении (бенефициару). Платежные поручения представляются в банк-отправитель в течение 10 календарных дней, следующих за днем их выписки.

2) Платежное требование-поручение - форма платежа, содержащая требование бенефициара к плательщику оплатить стоимость поставленного по договору товара, провести платежи по другим операциям на основании направленных ему, минуя банк, расчетных, отгрузочных и иных, предусмотренных договором документов.

Акцептованное плательщиком платежное требование-поручение представляется в обслуживающий его банк (в банк должника). О полном или частичном отказе в оплате платежного требования-поручения плательщик уведомляет непосредственно бенефициара в сроки, предусмотренные заключенным между ними договором.

3) Платежное требование - форма расчетов, содержащая требование бенефициара к плательщику установленной формы об уплате определенной суммы через банк. Для проведения дебетового перевода на основе платежных требований банки осуществляют операции по инкассо. Акцептная форма инкассо используется при расчетах за отгруженные товары (работы, услуги), по обязательствам, возникшим в результате проведения банковских операций и др. Без акцептная форма используется при списании средств со счета плательщика в бесспорном порядке.

4) Чек - ценная бумага, содержащая ничем не обусловленное распоряжение чекодателя (за счет которого осуществляется выплата средств по чеку) провести платеж указанной в нем суммы чекодержателю.

Банковский чек выписывается банком на основании заявления клиента, которое должно содержать: наименование банка, за счет которого будет осуществлена выплата средств по чеку; сумму и валюту перевода; реквизиты заявителя и бенефициара (чекодержателя); назначение платежа. Клиент (плательщик) также передает в банк поручение для депонирования средств для расчетов чеками на отдельном счете.

5) Банковские пластиковые карточки - платежные инструменты, предоставляющие держателям возможность безналичной оплаты товаров (услуг), а также получения наличных денег. Банковские карточки персонифицированы и являются удобным средством расчетов населения. Юридические лица могут осуществлять расчеты с использованием корпоративных банковских карточек [1, с. 314-328].

Вопросы для самоконтроля:

1. Опишите порядок открытия счетов в банке.
2. Охарактеризуйте различные формы безналичных расчетов.

Тема 13. Организация и регулирование денежного обращения

Понятие «**денежная система**» включает в себя следующие элементы:

- 1) название денежной единицы как единицы денежного счета, для выражения цены товара;
- 2) масштаб цен;
- 3) виды денег и денежных знаков, находящихся в обращении и являющихся законным платежным средством;
- 4) порядок эмиссии и характер обеспечения денежных знаков, выпущенных в обращение;
- 5) методы регулирования денежного обращения;
- 6) организацию денежного оборота в стране.

В различных типах денежных систем главным является вопрос о том, что использовать в качестве денег.

Стабильность и эластичность денежной системы зависят от того, какие деньги находятся в обращении. Стабильность или устойчивость денежной системы означает относительное постоянство стоимости денежной единицы. Эластичность денежной системы - это способность денежного обращения расширяться или сужаться в соответствии с потребностями экономического оборота в деньгах.

Различают следующие **типы денежных систем**:

1. Система металлического обращения, когда денежный товар - благородные металлы, и они выполняют все функции денег;

При металлическом обращении различают два вида денежных систем:

- 1) монометаллизм и 2) биметаллизм.

В зависимости от характера обращения и обмена денежных знаков на золото различают три вида золотого монометаллизма: 1) золотомонетный, 2) золотослитковый, 3) золотодевизный стандарт.

Самой стабильной и эластичной денежной системой была система

1) золотомонетного стандарта. Для нее характерны обращение золотых монет, выполнение золотом всех функций денег, свободная чеканка золотых монет с фиксированным золотым содержанием, свободный размен денежных знаков на золотые монеты по нарицательной стоимости, свободное перемещение золота внутри страны и между странами.

2) Золотослитковый стандарт, сохраняя за золотом роль денежного товара, ограничивал его использование в обращении. В обращении находились неразменные на золото банкноты, свободное перемещение золота из одной страны в другую запрещалось. При золотослитковом стандарте банкноты обменивались на золото в слитках только при предъявлении их на сумму не меньше установленной законом.

3) Золотодевизный стандарт означал свободный размен банкнот на иностранную валюту (девизы), размениваемую на золото.

3. Система бумажных денег - обращения денежных знаков, когда в обращении находятся неразменные на золото бумажные деньги.

2. Система кредитных денег - в обращении находятся неразменные на золото и серебро, кредитные деньги.

С 1930-х годов утвердились денежные системы неразменных на золото и не обеспеченных золотом кредитных и бумажных денег. Знаки стоимости - банкноты, чеки, векселя, казначейские билеты - вытеснили золото из обращения. Оно осело в центральных и крупных коммерческих банках.

Кредитные деньги также изготавливаются из бумаги, но выпуск в обращение кредитных денег производят под залог какого либо имущества, активов. Банк предоставляет ссуду заемщику, после истечения срока пользования ссудой предоставленные средства подлежат возврату в банк для погашения ссудной задолженности. Часть возникшей ссудной задолженности погашается при поступлении в банк наличных денег. Выпуск в обращение банкнот и их изъятие из оборота происходят на основе кредитных операций, выполняемых в связи с хозяйственными процессами, а не при осуществлении расходов и получении доходов государством.

Особенностью кредитных денег является то, что их выпуск в обращение увязывается с действительными потребностями оборота. Это предполагает осуществление кредитных операций в связи с реальными процессами производства и реализации продукции. Ссуда выдается, как правило, под обеспечение, которым служат определенные виды запасов, а погашение ссуд происходит при снижении остатков ценностей.

3. Система бумажных денег. Увеличение государственных расходов, рост дефицита государственного бюджета и государственного долга, во многих странах привело к возникновению бумажных денег.

Особенность бумажных денег состоит в том, что они, будучи лишенными самостоятельной стоимости, снабжены государством принудительным курсом, а поэтому приобретают представительную стоимость в обращении, выполняя роль покупательного и платежного средства.

Эмитентами бумажных денег является министерство финансов (казначейство) либо центральный банк. В первом случае государство прямо использует печатный станок для покрытия своих расходов. Во втором случае оно делает это косвенно: центральный банк предоставляет кредиты государству, которые направляются на покрытие дефицита государственного бюджета.

Новый вид кредитных денег - электронные деньги. Это кредитные и дебитные карточки.

Последнее изобретение - цифровые деньги, имея в виду деньги, используемые при расчетах с помощью интернета [2, с. 263-265].

Денежное обращение

Это процесс непрерывного движения денег в **наличной и безналичной** формах. Таким образом, структура денежного обращения состоит из:

- 1) наличного денежного оборота, и
- 2) безналичного денежного оборота.

Структура денежного оборота как элемента денежной системы может рассматриваться, прежде всего, как соотношение наличного денежного обращения и безналичного денежного оборота. Государство определяет порядок наличного и безналичного денежного оборота. Материальной основой денежного оборота является товарное обращение. Основными каналами движения денег является их движение между: банками, предприятиями, организациями, кредитно-

финансовыми организациями и т. д.

Безналичный денежный оборот предполагает движение денег путем перемещения по счетам или зачета встречных требований. Каждая операция, платеж требуют новой записи по банковским счетам. **Наличный денежный оборот** совершается с участием наличных (реальных) денег. Движение наличных денег происходит, прежде всего, в связи с обслуживанием потребительского спроса населения. Наличные деньги остаются в сфере обращения и после того, как была совершена реализация предметов потребления, оплачены услуги, оказываемые населению и т.д.

В зависимости от особенностей платежа выделяют движение денег, опосредующее товарный и нетоварный оборот.

Товарный оборот связан главным образом с процессом производства и реализации продукции, оказанием услуг, выполнением работ.

Нетоварный – с выполнением финансовых обязательств и осуществлением других платежей нетоварного характера. Характер отношений платежей, который возникает в рамках товарного и нетоварного денежных оборотов, позволяет выделить такие основные части, как:

- 1) денежно-расчетный оборот, который обслуживает расчеты по товарным операциям и отдельным нетоварным обязательствам юридических и физич. лиц;
- 2) денежно-кредитный оборот, обслуживающий кредитные отношения, возникающие во всех формах кредита (предоставление кредита, погашение, уплата процентов т.д.);
- 3) денежно-финансовый оборот, обслуживающий финансовые отношения, финансовые обязательства, в том числе связанные и с осуществлением бюджетов различных уровней.

В зависимости от субъектов, между которыми осуществляется движение денег, формируются **межбанковский денежный оборот** (между банками); **банковский оборот**, где одним из участников является банк, а его партнерами выступают юридические и физические лица; **межхозяйственный оборот** между юридическими лицами; **оборот домашнего хозяйства** между физическими лицами.

Центром денежного обращения являются банки, безналичный денежный оборот осуществляется только через банки.

Денежная масса - совокупность денежных средств, находящихся в обращении в наличной и безналичной формах. На объем денежной массы влияют объем ВВП, темпы экономического роста, степень развития банковской системы, финансовых рынков, структура денежного оборота, скорость оборота денег, экономическая политика государства, денежно-кредитная политика и др.

Денежная масса характеризуется **денежными агрегатами** - показателями объема и структуры денежной массы, ее качественной характеристики. В основе построения показателей (агрегатов) положена ликвидность, под которой понимают степень затрат и скорость превращения (конверсии) отдельных составляющих денежную массу в деньги как средство обращения и платежа.

В Республике Беларусь денежные агрегаты строятся с учетом международных стандартов и национальных особенностей. Они включают:

М0 - (наличные деньги в обороте), включает банкноты и монеты в обращении на руках физических лиц и в кассах небанковских кредитно-финансовых

организаций и субъектов хозяйствования;

М1 - (денежная масса в узком смысле), включает М0 и переводные депозиты, представляющие собой остатки средств небанковских кредитно-финансовых организаций, коммерческих и некоммерческих организаций, индивидуальных предпринимателей и физических лиц на текущих, депозитных и других счетах до востребования;

М2 - (рублевая денежная масса), включает М1, и другие депозиты (срочные), открытые в кредитных организациях в белорусских рублях, небанковских кредитно-финансовых, коммерческих и некоммерческих организаций, индивидуальных предпринимателей и физических лиц-резидентов Республики Беларусь в белорусских рублях,

М2* средства в ценных бумагах (кроме акций).

М3 - (широкая денежная масса), включает М2и переводные и срочные депозиты в иностранной валюте, а также ценные бумаги (кроме акций) в иностранной валюте небанковских кредитно-финансовых организаций, коммерческих и некоммерческих организаций, индивидуальных предпринимателей и физических лиц.

На основе денежных агрегатов можно определить *коэффициент монетизации экономики* - уровень обеспечения экономики денежными средствами. Он рассчитывается как отношение денежной массы к валовому внутреннему продукту ($M / ВВП$).

Общая потребность в денежной массе определяется из формулы Фишера:

$M = (P * Q) / V$, где P – уровень (масштаб) цен, Q – объем производства, V – скорость денежного обращения (зависит от того сколько раз одна денежная единица совершает оборотов между банками и хозяйствующими субъектами)

[2, с. 268-281].

Денежная эмиссия

Выпуск денег и эмиссия денег - понятия разные. Выпуск денег в оборот и их изъятие происходят постоянно: предоставляются и возвращаются ссуды, выдаются наличные деньги, инкассируются (сдаются) наличные деньги в кассы банков. При этом количество денег в обороте может и не увеличиваться.

Эмиссия денег - это выпуск денег в оборот, который приводит к общему увеличению денежной массы, находящейся в обороте. Главная цель эмиссии - удовлетворение дополнительной потребности экономики в денежных средствах для расширения производства, формирования оборотного капитала. В связи с ростом производства либо в связи с ростом цен на товары постоянно возникает дополнительная потребность не только хозяйства, но и населения в деньгах.

В условиях рыночной экономики отмечают следующие этапы денежной эмиссии:

1. Бюджетная (казначейская);
2. Кредитная (банковская);

1. При **бюджетной эмиссии** центральный банк (в РБ это Национальный Банк) выпускает в обращение казначейские билеты (бумажные деньги) и государственные ценные бумаги с целью финансирования государственных расходов, не покрываемых поступлениями в бюджет от других источников.

Бюджетная эмиссия обусловлена не потребностями реальной экономики, а бюджетным дефицитом, то появляющиеся дополнительные деньги приводят к обесцениванию всей денежной массы. Если в течение года ВВП увеличится до размера бюджетной эмиссии, то инфляция не наступает.

2. Кредитная эмиссия. Существуют два вида кредитной эмиссии - эмиссии

1) безналичных и 2) наличных денег.

1) безналичная денежная эмиссия. В процессе производства и реализации продукции предприятий на рынке происходит увеличение их безналичных денег на счетах в банках.

Банковский мультипликатор – рост денежной массы происходит за счет процентов от предоставляемых кредитов. Это процесс увеличения (мультипликации) денег на депозитных счетах коммерческих банков в период их движения от одного коммерческого банка к другому. Каждый банк может выдать ссуду не больше суммы его избыточных (свободных) резервов. Эта сумма попадает в процессе кредитования на счета кредитополучателя в другом банке, тем самым увеличивает объем его депозитов, а значит, создаются свободные резервы для кредитования, что в конечном итоге приведет к увеличению депозитов, избыточных резервов третьего банка и т.д.

2) эмиссия наличных денег представляет собой их выпуск в обращение, при котором увеличивается масса наличных денег. Технически это означает перемещение денежных знаков из резервного фонда центрального банка в его оборотную кассу. Монопольным правом эмиссии наличных денег на территории страны обычно наделяется центральный банк. В экономику наличные деньги поступают в процессе совершения кредитования центральным банком коммерческих банков, покупки им государственных ценных бумаг, иностранной валюты и золота.

Выпускаемые в оборот денежные знаки являются безусловным обязательством центрального (эмиссионного) банка и обеспечиваются всеми его активами: товарно-материальными ценностями, золотом, другими драгоценными металлами, свободно-конвертируемой валютой, ценными бумагами и другими обязательствами.

Наличные деньги по существу трансформируются из безналичных денег, находящихся на счетах, и представляют собой составную часть денежной массы (M_0). Предприятия со своих счетов получают наличные деньги на выдачу заработной платы, так наличные деньги поступают в обращение [2, с. 278-281].

Пример № 12

Рассчитайте, как изменится денежная масса, если цены за год увеличились на 12% , объем производства увеличился на 10 %, скорость денежного обращения увеличилась на 5 % . Ответьте, нужно ли Национальному банку дополнительно выпускать денежную массу в обращение.

Решение. Количество необходимой денежной массы (M) для организации денежного обращения рассчитывается по формуле:

$M = (P * Q) / V$, где P - уровень цен, Q - объем производства, V - скорость денежного обращения, зависит от работы банков. $(P * Q)$ - ВВП за изучаемый период (обычно за год). В условии дано изменение показателей в процентах,

поэтому можно считать, что $M1 = P1 = Q1 = V1 = 100 \%$. тогда изменение денежной массы $M2 = (112 \% * 110 \%) / 105 \% = 117,3 \%$, таким образом, денежная масса увеличилась на $M2 - M1 = 117,3 \% - 100 \% = 17,3 \%$.

Центральному банку данного государства нужно дополнительно выпустить в обращение денежную массу в размере 17,3 % от уровня прошлого года.

Вопросы для самоконтроля:

1. Охарактеризуйте различные типы денежных систем.
2. Раскройте сущность денежного обращения.
3. Перечислите состав денежной массы.
4. Опишите этапы денежной эмиссии.

Тема 14. Международные валютно-финансовые и кредитные отношения

Характерными чертами современного этапа развития мировой экономики как системы являются дальнейшее расширение и углубление мирохозяйственных связей, процессов интеграции, интернационализации и глобализации. В связи с этим существенно меняются финансовые отношения, опосредующие как внутригосударственные денежные потоки, так и межгосударственные экономические связи. Эти процесс получил название – **мировая экономическая интеграция**.

Под **экономической интеграцией** понимается процесс экономического взаимодействия стран, приводящий к либерализации международных экономических отношений, включающий:

- 1) устранение ограничений в движении товаров, услуг, капиталов, людских ресурсов между странами;
- 2) согласование экономической политики стран-участниц;
- 3) взаимопроникновение и переплетение национальных производственных процессов, формирование в рамках региона технологического единства производственного процесса;
- 4) широкое развитие международной специализации и кооперации в производстве, науке и технике;
- 5) целенаправленное регулирование интеграционного процесса, развитие органов управления хозяйственным взаимодействием.

Международная экономическая интеграция - это процесс объединения экономик разных стран в единый хозяйственный механизм на основе постоянных, устойчивых экономических взаимоотношений между субъектами хозяйствования.

Движущей силой международной экономической интеграции выступают субъекты хозяйствования, которые через формирование определенных совместных предприятий, транснациональных корпораций заинтересованы в достижении оптимального масштаба своей деятельности на мировом рынке.

Существуют следующие **формы международной экономической интеграции**:

- 1) **зоны свободной торговли**, на границах которых сохраняются таможенные барьеры по отношению к третьим странам, не входящим в зону свободной торговли. К ним относятся зоны свободной торговли стран Северной Америки

(НАФТА), стран Персидского залива, Европейская ассоциация свободной торговли (ЕАСТ), Ассоциация государств Юго-Восточной Азии (АСЕАН);

2) таможенный союз, в условиях которого устраняются все таможенные ограничения во взаимной торговле (кроме обслуживания денежного рынка), а также учреждается единая система внешних торговых барьеров с третьими странами (не членами таможенного союза). Примерами таможенного союза служат МЕРКОСУР (Южноамериканский общий рынок: Аргентина, Бразилия, Парагвай и Уругвай); Таможенный союз Беларуси, России и Казахстана;

3) общий рынок - более совершенная форма международной экономической интеграции, при которой допускается свободное передвижение всех факторов производства (свободное перемещение товаров, рабочей силы и капитала).

4) платежный союз — форма международной экономической интеграции, предусматривающая формирование единого кредитно-денежного рынка. Платежный союз является более сложной формой международной экономической интеграции, поскольку предполагает проведение единой экономической политики. Имеются два вида платежного союза:

а) основанного на общей валюте и

б) основанного на единой валюте.

Примером платежного союза может служить образование Между народного валютного фонда (МВФ) с использованием странами- членами общей валюты - СДР, а странами Юго-Восточной Азии общей валюты - апу;

5) экономический и валютный союз - высшая форма международной экономической интеграции, при которой обеспечиваются единые условия развития реального сектора экономики, а также проводится единая кредитно-денежная политика. Примером данной формы международной экономической интеграции выступает экономический и валютный союз стран Европейского союза, характерными чертами которого являются: взаимная адаптация экономических систем интегрирующихся стран; взаимное сближение национальных экономик по таким параметрам, как дефицит госбюджета, отношение госдолга к ВВП, темпы инфляции, обменные курсы национальных валют; единая экономическая политика; переход к единой валюте;

6) полная экономическая интеграция, совмещающая все типы интеграции плюс единую экономическую политику государств - членов объединения. Предполагает общую валютную политику: единую валюту, единые правила регулирования валютных курсов, общий центральный банк.

Субъектами инфраструктуры мирового валютно-финансового рынка являются:

1) низко налоговые центры (офшоры) - территории и государства, привлекающие иностранный капитал путем предоставления специальных налоговых и других льгот, уменьшая или полностью исключая налогообложение доходов иностранных компаний, зарегистрированных в стране расположения центра;

2) международные банковские зоны - часть территории или территории и государства, привлекающие банковские капиталы путем предоставления налоговых и других специальных льгот, а равно льготного режима регистрации и ведения деятельности кредитных учреждений, регистрирующихся в зоне;

3) специальные экономические зоны (СЭЗ);

4) *свободные таможенные зоны* и т.п.

В структуре ООН создан ряд региональных экономических комиссий, призванных решать специфические проблемы, возникающие в отдельных регионах мира, например, Европейская экономическая комиссия (ЕЭК).

Ведущей международной организацией, регулирующей мировую торговлю является Всемирная торговая организация (ВТО),

К наиболее крупным финансово-кредитным учреждениям, оказывающим активное воздействие на мировые финансовые отношения, относятся:

- 1) Всемирный банк (МБРР) и
- 2) Международный валютный фонд (МВФ), являющиеся специализированными подразделениями ООН;
- 3) Банк международных расчетов (БМР).

Экономические, политические, научные, культурные и другие связи между странами, всегда связаны с движением денег. Причинами движения финансов между странами являются следующие:

1) международные торговые отношения, 2) международные кредитные отношения, 3) международная инвестиционная деятельность. 4) рынок невидимых услуг (туризм и обучение в иностранных вузах способствуют перемещению денег). Во всех перечисленных видах международного взаимодействия участвуют деньги, т.е. финансы [1, с. 328-332].

При международных расчетах появляется необходимость в универсальном средстве обмена и платежа. Эту функцию выполняет *валютная система*.

Валютную систему можно определить как совокупность экономических отношений, связанных с функционированием валюты и формами их организации.

Валютная система, как *национальная*, так и *мировая*, состоит из ряда взаимосвязанных элементов и взаимозависимостей. Основой ее является валюта:

1) в национальной системе таковой служит национальная, 2) в мировой - резервные валюты, выполняющие функции международного платежного и резервного средства, а также международные счетные валютные единицы.

Весьма важна для характеристики системы *степень конвертируемости валюты*, т.е. степень свободы ее обмена на иностранную. С этой точки зрения различаются:

- 1) свободно конвертируемые (свободно используемые валюты);
- 2) частично конвертируемые;
- 3) неконвертируемые (замкнутые) валюты.

Степень конвертируемости определяется наличием или отсутствием валютных ограничений, которые выступают как экономические, правовые и организационные меры, регламентирующие операции с национальной и иностранными валютами. Для функционирования валютной системы важен *режим валютного курса*. Существуют два полярных режима: фиксированный и свободно плавающий, а также их различные сочетания и разновидности.

Валютные системы включают в себя также такие элементы, как режим валютного рынка и рынка золота. Необходимым элементом являются регулирование международной валютной ликвидности, под которой понимается наличие платежных средств, приемлемых для погашения международных

обязательств, регламентация международных расчетов. Наконец, одним из элементов валютной системы являются органы регулирования, контроля и управления, роль которых играют соответственно национальные или межгосударственные организации.

Мировой валютный рынок включает отдельные рынки, локализованные в различных регионах мира, центрах международной торговли и валютно-финансовых операций. На валютном рынке осуществляется широкий круг операций, связанных с внешнеторговыми расчетами, миграцией капитала, туризмом, а также со страхованием валютных рисков и проведением интервенционных мероприятий [2, с. 301-317].

Формы международных расчетов:

1. Банковский перевод - банк-отправитель осуществляет перевод денежных средств за счет плательщика в другой банк (банк-получатель) в пользу бенефициара, указанного в платежных документах плательщика.

Механизм расчетов с использованием банковского перевода аналогичен расчетами платежными поручениями.

Инициатором кредитового банковского перевода выступает плательщик. Кредитовый перевод осуществляется на основании представляемых в банк-отправитель платежных документов. Международные банковские переводы денежных средств оформляются платежным поручением.

2. Документарный аккредитив - обязательство, в силу которого банк («открывающий банк», «банк-эмитент»), действуя от своего имени или в соответствии с инструкциями клиента при представлении обусловленных аккредитивом документов, должен:

- 1) произвести платеж получателю денежных средств (бенефициару) или выполнить его поручения, или акцептовать, или оплатить переводные векселя;
- 2) уполномочивает другой банк произвести такой платеж, или оплатить, акцептовать, или учесть переводные векселя.

3. Документарное инкассо - банки выполняют только посреднические функции и не несут ответственности за неоплату или неакцепт плательщиком инкассируемых документов. Различают 1) чистое и 2) документарное инкассо.

Чистое инкассо - это инкассо финансовых документов (векселей, чеков и т.д.) не сопровождаемых коммерческими документами. Документарное инкассо - это инкассо финансовых документов, сопровождаемых коммерческими документами, а также инкассо только коммерческих документов.

При применении документарных форм расчетов внешнеторговые документы служат гарантом поставок и платежей: могут доказать выполнение экспортером контрактных обязательств и являются основанием для осуществления платежей импортером, а также делают возможным переход имущественных прав на товар [1, с. 339-346].

Международный кредит представляет собой отношения по поводу возвратного движения стоимости в денежной форме в сфере международных экономических отношений.

Объектом отношений международного кредита является движение валютных и товарных ресурсов, которое осуществляется на условиях возвратности в денежной форме, срочности и платности. Отличительная черта

международного кредита - его высокая юридическая и экономическая обеспеченность за счет использования частного страхования и государственных гарантий.

В качестве *субъектов международного кредита*, кредиторов и кредитополучателей, выступают:

- 1) государства;
- 2) международные финансовые организации, банки;
- 3) организации (предприятия).

В зависимости от *субъектов*, кредитора и кредитополучателя, выделяют три *основных вида международного кредита*:

- 1) фирменный,
- 2) банковский;
- 3) государственный.

1. Фирменные кредиты (международный коммерческий кредит) связаны с внешнеторговой деятельностью и предоставляются экспортерами иностранным импортерам в виде отсрочки платежа за поставленные товарно-материальные ценности. Отсрочка оформляется путем предоставления простого векселя импортером или на основе акцепта импортером переводного векселя, выставленного экспортером, при получении коммерческих документов.

Отношения международного кредита также возникают в рамках привлечения организациями прямых иностранных займов или при размещении их облигаций на международных торговых площадках (рынках ценных бумаг).

2. Банковский международный кредит тесно связан с международным коммерческим кредитом. Рефинансирование обязательств импортеров для скорейшего получения экспортером денежных средств может осуществляться в виде предоставления банками (в стране экспортера) акцептов по вексельным обязательствам, учета (негоциации) векселей, дисконтирования акцептов. Банки также могут покупать краткосрочные экспортные требования своих клиентов с оговоркой права регресса (экспортный факторинг) или долгосрочные экспортные требования (срок более 180 дней) без регресса (форфейтинг).

Форфейтинг - форма содействия банками внешнеторговой деятельности клиентов, позволяющая экспортерам предоставлять отсрочку платежа своим контрагентам на достаточно длительный период.

Форфейтинг - приобретение банком без права регресса платежных обязательств (векселей) импортера. Переход требования происходит через уступку требования экспортера-фор-фейтиста банку-форфейтеру на основе простого векселя, выставленного импортером в пользу экспортера и индоссированного им без обеспечения с пометкой «без регресса». Вексель должен быть авалирован банком импортера.

3. Государственный кредит представлен в лице центральных и местных органов власти, центральных банков используют внешние заимствования для финансирования бюджетных расходов. Основными инструментами международного государственного кредита являются облигационные займы, межгосударственные кредиты на основе межправительственных соглашений, а также кредиты международных и региональных финансовых организаций.

Кредиты Международного валютного фонда (МВФ) предоставляются для

реализации программ укрепления финансово-экономического положения стран-членов в пределах их квоты сроком от 3 до 5 лет прежде всего для финансирования дефицита платежного баланса.

Кредиты Международного банка реконструкции и развития (МБРР) предоставляются в целях содействия экономическому развитию и структурным реформам в странах - членах данной организации на срок 10-15 лет. Значительная часть кредитов направляется в отрасли инфраструктуры - транспорт, энергетику, а также в сферы здравоохранения и образования.

Европейский банк реконструкции и развития (ЕБРР) специализируется на кредитовании производства (включая проектное финансирование), а также развития инфраструктуры [1, с. 350-356].

Вопросы для самоконтроля:

1. Раскройте сущность мировой экономической интеграции.
2. Объясните значение финансов для мировой экономической интеграции.
3. Опишите валютную систему.
4. Опишите организацию международных расчетов.
5. Охарактеризуйте международный кредит.

КРИТЕРИИ ОЦЕНКИ РЕЗУЛЬТАТОВ УЧЕБНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ УЧАЩИХСЯ

Отметка в баллах	Показатели оценки
1 (один)	Узнавание отдельных объектов изучения программного учебного материала, предъявленных в готовом виде (фактов, терминов финансы, прибыль, бюджет)
2 (два)	Различение объектов изучения программного учебного материала, предъявленных в готовом виде (финансовой системы, финансовых ресурсов, государственного бюджета, кредита, внебюджетных и целевых бюджетных фондов, управления финансами); осуществление соответствующих практических действий
3 (три)	Воспроизведение части программного учебного материала (фрагментарный пересказ и перечисление функций денег, финансов, кредита, сфер и звеньев финансовой и кредитной систем, источников финансовых ресурсов, доходов бюджета, целевых бюджетных и внебюджетных фондов, направлений использования государственных финансовых ресурсов, форм и отраслей страхования, органов управления финансами, форм и методов финансового контроля); осуществление умственных и практических действий по образцу
4 (четыре)	Воспроизведение большей части программного учебного материала (описание с элементами объяснения сущности финансов, их функций, финансовой системы, государственного бюджета, внебюджетных и целевых бюджетных фондов, государственного кредита, страхования, финансового планирования, финансовой политики государства, кредита, кредитной системы, элементов денежной системы); применение знаний в знакомой ситуации по образцу; наличие единичных существенных ошибок
5 (пять)	Осознанное воспроизведение большей части программного учебного материала (описание сущности финансов, государственного бюджета, страхования, внебюджетных и целевых бюджетных фондов, финансовой и кредитной систем, государственного кредита с объяснением функций денег, финансов, кредита страхования, принципов и методов финансового планирования, основных функций органов управления финансами); применение знаний в знакомой ситуации по образцу; наличие несущественных ошибок
6 (шесть)	Полное знание и осознанное воспроизведение всего программного учебного материала; владение программным учебным материалом в знакомой ситуации (описание и объяснение сущности денег, финансов, кредита, их функций, государственного бюджета и бюджетного процесса, страхования, внебюджетных и целевых бюджетных фондов, государственного кредита и государственного долга, финансовой и кредитной систем; выявление и обоснование источников финансовых ресурсов государства, функций органов управления финансами); выполнение заданий по образцу, на основе предписаний; наличие несущественных ошибок
7 (семь)	Полное, прочное знание и воспроизведение программного учебного материала; владение программным учебным материалом в знакомой ситуации (развернутое описание и объяснение функций денег, звеньев финансовой системы, форм кредита, государственного бюджета, внебюджетных и целевых бюджетных фондов, государственного кредита и государственного долга, форм безналичных расчетов, характеристика существенных сторон деятельности органов управления финансами, формулирование выводов); недостаточно самостоятельное выполнение заданий; наличие единичных несущественных ошибок
8	Полное, прочное глубокое знание и воспроизведение программного учебного

Отметка в баллах	Показатели оценки
(восемь)	материала; оперирование программным учебным материалом в знакомой ситуации (развернутая характеристика звеньев финансовой и кредитной систем, функций органов общего, оперативного и отраслевого управления финансами, раскрытие сущности бюджетного процесса, мероприятий по управлению государственным долгом, по стабилизации денежного обращения); самостоятельное выполнение заданий; наличие единичных несущественных ошибок
9 (девять)	Полное, прочное, глубокое, системное знание программного учебного материала; оперирование программным учебным материалом в частично измененной ситуации (использование учебного материала для обоснования роли и места финансов в регулировании социально-экономических процессов, эффективности финансового планирования и необходимости финансового контроля в современных условиях, объяснение проблем управления финансами, регулирования денежного обращения, развития внешнеэкономических отношений на современном этапе) разбор производственных ситуаций, самостоятельный выбор способов их разрешения
10 (десять)	Свободное оперирование программным учебным материалом; применение знаний и умений в незнакомой ситуации (самостоятельные действия по описанию, объяснению финансовой политики государства, финансовой и кредитной систем, демонстрация навыков самостоятельного поиска информации, свидетельствующей об успешной организации процесса управления финансами на макро - и микро уровнях, умения использования официальных статистических материалов, самостоятельной работы с законодательными и нормативными документами и учебно-методической литературой, выполнение творческих работ); предложение новых подходов к организации процессов, наличие элементов творческого характера при выполнении заданий