ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ПРОФЕССИОНАЛЬНОГО ОБРАЗОВАНИЯ

«РОССИЙСКАЯ ГОСУДАРСТВЕННАЯ АКАДЕМИЯ ИНТЕЛЛЕКТУАЛЬНОЙ СОБСТВЕННОСТИ»

УТВЕРЖДАЮ
Ректор РГАИС
_____ И.А. Близнец
«___» _____ 2019 г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

ПО ДИСЦИПЛИНЕ

«ФИНАНСЫ И КРЕДИТ»

Направление подготовки: 38.03.02 «Менеджмент»
Квалификация (степень) выпускника – бакалавр
Форма обучения – очная, заочная

Москва – РГАИС – 2019

Рецензент: Окунев А.И., заместитель генерального директора Государственного унитарного предприятия г. Москвы «Центр управления городским имуществом», действительный государственный советник Российской Федерации 2 класса.

Разработчик: к.э.н., доцент кафедры Международных экономических и финансовых отношений Скрябин О.О.

Финансы и кредит. Рабочая программа учебной дисциплины предназначена для студентов, обучающихся по направлению 38.03.02 «Менеджмент» — М.: Российская государственная академия интеллектуальной собственности (РГАИС), кафедра «Международных экономических и финансовых отношений», 2019. – 49 с.

Согласовано:

Рабочая программа учебной дисциплины обсуждена и рекомендована на заседании кафедры «Международные экономические и финансовые отношения»

Протокол 14 от «18» июня 2019 г.

И.о.заведующей кафедрой Пятаева О.А.

_____ «18» июня 2019 г.

(подпись)

© ФГБОУ ВО РГАИС, 2019

© Скрябин О.О., 2019

1. ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ), СООТНЕСЕННЫЕ С ПЛАНИРУЕМЫМИ РЕЗУЛЬТАТАМИ ООП

1.1. Цель и задачи дисциплины

Цель - формирование у студентов теоретических знаний и практических навыков в области финансов и кредита для последующего применения ими полученных компетенций в профессиональной деятельности в условиях постоянно меняющейся экономической ситуации ОПК-5, ПК-9, ПК-10, ПК-11, ПК-14.

Задачи дисциплины:

Студент обязан:

1. Овладеть понятийным аппаратом дисциплины в области финансов, денег, кредита и банков, в частности таких понятий как: «деньги», «финансы», «бюджет», «бюджетная система», «денежно-кредитная политика», «кредит» и др.;
2. Изучить основы теории финансов; ОПК-5, ПК-9
3. Исследовать финансовую систему, её сферы и звенья; ПК-11, ПК-14
4. Изучить бюджетное устройство и бюджетную систему Российской Федерации. Государственные и муниципальные финансы; ПК-10, ПК-11
5. Изучить финансовую политику хозяйствующих субъектов, финансовый механизм и управление финансами, финансовый контроль; ПК-9, ПК-10
6. Изучить финансы домашних хозяйств как компонент финансовой системы государства; ОПК-5, ПК-9
7. Овладеть основными технологиями управления финансами, предпринимательскими рисками, навыками выполнения операций на рынке ценных бумаг, применения портфельного управления инвестициями; ОПК-5, ПК-9
8. Исследовать роль финансов в развитии международного сотрудничества; ПК-11, ПК-14
9. Овладеть методами оценки инвестиционных проектов и определения их эффективности; ПК-11, ПК-14
10. Овладеть приёмами управления финансами с учётом текущего состояния в финансовой сфере. ОПК-5, ПК-9

1.2. Место дисциплины в структуре образовательной программы

Дисциплина «Финансы и кредит» изучается во взаимной связи со следующими дисциплинами учебного плана: «Внешнеэкономическая деятельность предприятия», «Финансовый менеджмент»

Данная дисциплина относится к Блоку 1 вариативной части дисциплины по выбору 7 учебного плана (Б1.В.ДВ.07.01) по направлению подготовки 38.03.02 «Менеджмент»

Изучение учебной дисциплины «Финансы и кредит» базируется на следующих учебных дисциплинах: «Технологический аудит», «Логистика».

2. ОБЪЕМ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ) В ЗАЧЕТНЫХ ЕДИНИЦАХ С УКАЗАНИЕМ КОЛИЧЕСТВА АКАДЕМИЧЕСКИХ (АСТРОНОМИЧЕСКИХ) ЧАСОВ ПО ВИДАМ УЧЕБНЫХ ЗАНЯТИЙ

Виды занятий	Объем дисциплины	
	Форма обучения	
	Очная форма обучения	Заочная форма обучения
Объем зачетных единиц	4	4
Общая трудоемкость в часах	144	144
Аудиторные занятия	72	18
Лекции	36	4
Практические занятия (семинары)	36	14
Объем трудоемкости самостоятельной работы	72	126
Обоснование времени на внеаудиторную работы		
Самостоятельная работа в форме проработки и повторения лекционного материала, материала учебников и учебных пособий, подготовка к семинарским занятиям и экзамену	27	81
Самостоятельная работа в форме подготовки домашних заданий	45	45
Форма контроля	Экзамен	Экзамен

3. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ), СТРУКТУРИРОВАННОЕ ПО ТЕМАМ (РАЗДЕЛАМ) С УКАЗАНИЕМ ЧАСОВ И ВИДОВ УЧЕБНЫХ ЗАНЯТИЙ

3.1. Учебно-тематический план курса и распределение часов по темам занятий

Очная форма обучения

№ п/п	Наименование темы	Контролируемы компетенции (или их части)	Всего часов	Аудиторные занятия (час.)		Самостоят. работа
				Лекции	Практич.	
1.	Финансы как экономическая категория. Воздействие финансов на экономику и социальную сферу	ОПК-5, ПК-9,ПК-10,ПК-11,ПК-14	**12**	**2***	**2**	**8**
2.	Финансовая система, её сферы и звенья. Финансовая политика. Финансовый механизм и управление финансами. Финансовый контроль.	ОПК-5,ПК-9,ПК-10,ПК-11,ПК-14	**12**	**3**	**3***	**6**
3.	Государственные и муниципальные финансы. Бюджет, бюджетное устройство и бюджетная система страны. Налоговое регулирование экономики. Государственный кредит и государственный долг.	ОПК-5,ПК-9,ПК-10,ПК-11,ПК-14	**13**	**3**	**3**	**7**
4.	Организация государственного финансового контроля	ОПК-5,ПК-9,ПК-10,ПК-11,ПК-14	**11**	**4***	**4**	**3**
5.	Финансовый рынок как механизм перераспределения финансовых ресурсов	ОПК-5,ПК-9,ПК-10,ПК-11,ПК-14	**11**	**2***	**2**	**7**
6.	Особенности организации финансов экономических субъектов в разных сферах деятельности: производственные организации, страховые компании. Оценка финансового состояния хозяйствующих субъектов. Финансовая политика , планирование и прогнозирование.	ОПК-5,ПК-9,ПК-10,ПК-11,ПК-14	**11**	**4**	**4**	**3**
7.	Финансы домашних хозяйств как компонент	ОПК-5,ПК-9,ПК-10,ПК-	**12**	**4**	**4**	**4**

	финансовой системы государства.	11,ПК-14				
8.	Необходимость и сущность денег. Характеристика теории, видов и функций денег. Роль денег в воспроизводственном процессе.	ОПК-5,ПК-9,ПК-10,ПК-11,ПК-14	**10**	**3**	**3***	**4**
9.	Выпуск денег в хозяйственный оборот. Понятие и структура денежного оборота. Наличный и безналичный денежный оборот. Закон денежного обращения и методы государственного регулирования денежного обращения.	ОПК-5,ПК-9,ПК-10,ПК-11,ПК-14	**10**	**3***	**3**	**4**
10.	Денежная система страны и её развитие. Причины и сущность инфляции, формы её проявления, регулирование инфляции (методы, границы)	ОПК-5,ПК-9,ПК-10,ПК-11,ПК-14	**10**	**2**	**2***	**6**
11.	Необходимость, сущность, функции и законы кредита. Формы, виды, роль и границы кредита	ОПК-5,ПК-9,ПК-10,ПК-11,ПК-14	**10**	**2***	**2**	**6**
12.	Ссудный процент и его экономическая роль.	ОПК-5,ПК-9,ПК-10,ПК-11,ПК-14	**11**	**2***	**2**	**7**
13.	Роль финансов в развитии международного сотрудничества. Международные и региональные валютно-кредитные и финансовые организации.	ОПК-5,ПК-9,ПК-10,ПК-11,ПК-14	**11**	**2***	**2**	**7**
Итого			**144**	**36**	**36**	**72**

*Общий удельный вес интерактивной формы проведения занятий по дисциплине определяется от аудиторного фонда, частично за счет лекций, частично за счет практических занятий и составляет 35% (25 академических часа) от аудиторных занятий. Оставшееся количество процентов составляет активная форма проведения занятий.

Заочная форма обучения

№ п/п	Наименование темы	Контролируемы компетенции (или их части)	Всего часов	Аудиторные занятия (час.)		Сам ост. рабо та
				Лекции	Практ ич.	
1.	Финансы как экономическая категория. Воздействие финансов на экономику и социальную сферу	ОПК-5,ПК-9,ПК-10,ПК-11,ПК-14	**37**	**1***	**4**	**32**
2.	Финансовая система, её сферы и звенья. Финансовая политика. Финансовый механизм и управление финансами. Финансовый контроль.	ОПК-5,ПК-9,ПК-10,ПК-11,ПК-14				
3.	Государственные и муниципальные финансы. Бюджет, бюджетное устройство и бюджетная система страны. Налоговое регулирование экономики. Государственный кредит и государственный долг.	ОПК-5,ПК-9,ПК-10,ПК-11,ПК-14				
4.	Организация государственного финансового контроля	ОПК-5,ПК-9,ПК-10,ПК-11,ПК-14				
5.	Финансовый рынок как механизм перераспределения финансовых ресурсов	ОПК-5,ПК-9,ПК-10,ПК-11,ПК-14	**38**	**1**	**3***	**34**
6.	Особенности организации финансов экономических субъектов в разных сферах деятельности: производственные организации, страховые компании. Оценка финансового состояния хозяйствующих субъектов. Финансовая политика , планирование и прогнозирование.	ОПК-5,ПК-9,ПК-10,ПК-11,ПК-14				
7.	Финансы домашних хозяйств как компонент финансовой системы государства.	ОПК-5,ПК-9,ПК-10,ПК-11,ПК-14				
8.	Необходимость и сущность денег. Характеристика теории, видов и функций денег. Роль денег в воспроизводственном	ОПК-5,ПК-9,ПК-10,ПК-11,ПК-14	**34**	**1**	**3***	**30**

	процессе.					
9.	Выпуск денег в хозяйственный оборот. Понятие и структура денежного оборота. Наличный и безналичный денежный оборот. Закон денежного обращения и методы государственного регулирования денежного обращения.	ОПК-5,ПК-9,ПК-10,ПК-11,ПК-14				
10.	Денежная система страны и её развитие. Причины и сущность инфляции, формы её проявления, регулирование инфляции (методы, границы)	ОПК-5,ПК-9,ПК-10,ПК-11,ПК-14				
11.	Необходимость, сущность, функции и законы кредита. Формы, виды, роль и границы кредита	ОПК-5,ПК-9,ПК-10,ПК-11,ПК-14	**35**	**1***	**4**	**30**
12.	Ссудный процент и его экономическая роль.	ОПК-5,ПК-9,ПК-10,ПК-11,ПК-14				
13.	Роль финансов в развитии международного сотрудничества. Международные и региональные валютно-кредитные и финансовые организации.	ОПК-5,ПК-9,ПК-10,ПК-11,ПК-14				
Итого:			**144**	**4**	**14**	**126**

*Общий удельный вес интерактивной формы проведения занятий по дисциплине определяется от аудиторного фонда, частично за счет лекций, частично за счет практических занятий и составляет 44% (8 академических часов) от аудиторных занятий. Оставшееся количество процентов составляет активная форма проведения занятий.

3.2. Учебная программа дисциплины (модуля)

Перечень тем лекционных и практических занятий по дисциплине

Тема 1. Финансы как экономическая категория. Воздействие финансов на экономику и социальную сферу ОПК-5, ПК-9, ПК-10, ПК-11, ПК-14

Социально-экономическая сущность и функции финансов, их роль в системе денежных отношений рыночного хозяйства. Распределительная и контрольная функции и их взаимосвязь. Финансовый рынок и основы его функционирования. Основы использования финансов в общественном воспроизводстве.

Финансовый механизм. Роль финансов в расширении производства, сбалансированном его развитии. Источники, виды и факторы роста финансовых ресурсов. Влияние финансовых рычагов и стимулов по мере развития рыночных отношений, пути повышения их эффективности. Внебюджетные фонды. Экономическая сущность, классификация финансового рынка. Рынок ценных бумаг. Страховой рынок. Валютный рынок.

Тема 2. Финансовая система, её сферы и звенья. ОПК-5, ПК-9, ПК-10, ПК-11, ПК-14

Роль финансов в развитии общества. Понятие финансовой системы. Финансовая система страны, ее сферы и звенья. Уровни финансовой системы: финансовая система страны, финансовые системы отдельных территориальных образований. Финансы домашних хозяйств. Сущность и функции финансов домашних хозяйств. Роль домашних хозяйств в финансовой системе. Сущность и содержание бюджета домашних хозяйств. Доходы и расходы домашних хозяйств. Принципы организации финансов экономических субъектов в разных сферах деятельности; основы функционирования финансов коммерческих предприятий; финансы организаций, осуществляющих некоммерческую деятельность. Сущность финансов предприятий и их функции.

Тема 3. Государственные и муниципальные финансы. Бюджет, бюджетное устройство и бюджетная система страны. Налоговое регулирование экономики. Государственный кредит и государственный долг. ОПК-5, ПК-9, ПК-10, ПК-11, ПК-14

Государственные и муниципальные финансы, влияние на их организацию функциональных особенностей и уровней управления. Границы сферы государственных финансов (институциональный охват). Бюджетное устройство и бюджетная система страны, модели ее построения в федеративных и унитарных государствах; бюджетное устройство и бюджетный процесс. Бюджетная классификация. Экономическое содержание доходов и расходов бюджета. Налоговое регулирование экономики. Финансовая политика государства. Формы бюджетного финансирования. Бюджетный процесс: понятие, стадии и основные задачи. Финансовое планирование и прогнозирование. Финансовый контроль. Государственный и муниципальный кредит.

Тема 4. Организаций государственного финансового контроля ОПК-5, ПК-9, ПК-10, ПК-11, ПК-14

Система управления финансами. Объект и субъект управления. Принципы управления финансами. Органы управления финансами. Финансовый контроль как инструмент управления финансами. Формы и методы финансового контроля. Государственный финансовый

контроль. Бюджетный контроль. Внутренний финансовый контроль. Организация службы внутреннего финансового контроля. Внешний аудиторский контроль.

Тема 5. Финансовый рынок как механизм перераспределения финансовых ресурсов ОПК-5, ПК-9, ПК-10, ПК-11, ПК-14

Понятие финансового рынка. Сегменты финансовых рынков. Инфраструктура финансовых рынков. Организация процесса регулирования финансовых рынков. Саморегулируемые организации. Модели финансовых рынков. Финансовый кризис. Рынок ценных бумаг и его структура. Виды ценных бумаг и их классификация. Срочные финансовые инструменты рынка ценных бумаг. Первичный и вторичный рынки ценных бумаг. Международный рынок ценных бумаг.

Тема 6. Особенности организации финансов экономических субъектов в разных сферах деятельности: производственные организации, страховые компании. ОПК-5, ПК-9, ПК-10, ПК-11, ПК-14

Характеристика организационно-правовых форм хозяйствующих субъектов. Сущность и функции финансов организаций. Финансовые ресурсы организации. Доходы, расходы, прибыль и денежные потоки организации. Формы финансового планирования и прогнозирования в организациях. Финансовая политика организации. Оценка финансового состояния хозяйствующих субъектов.

Тема 7. Финансы домашних хозяйств как компонент финансовой системы государства. ОПК-5, ПК-9, ПК-10, ПК-11, ПК-14

Понятие и структура финансов домашних хозяйств. Доходы и расходы домашних хозяйств. Финансовые накопления домашних хозяйств.

Тема 8. Необходимость и сущность денег. Характеристика теории, видов и функций денег. Роль денег в воспроизводственном процессе. ОПК-5, ПК-9, ПК-10, ПК-11, ПК-14

Деньги, их необходимость и происхождение. Теории денег. Основные этапы эволюции денег. Товарообменные отношения и место денег в них. Металлы как денежный материал. Сущность и функции денег. Виды денег. Деньги в кругообороте, сбережения, инвестиции и финансовые рынки. Формы эмиссии денег. Формы кредитных денег (вексель, банкнота, чек, электронные деньги, кредитные карточки). Роль денег в условиях рыночной экономики.

Тема 9. Выпуск денег в хозяйственный оборот. Понятие и структура денежного оборота. Наличный и безналичный денежный оборот. Закон денежного обращения и методы государственного регулирования денежного обращения. ОПК-5, ПК-9, ПК-10, ПК-11, ПК-14

Понятия денежный оборот, денежное обращение, платежный оборот. Структура денежного оборота с учетом различных признаков: по формам функционирования денег (наличный и безналичный) по характеру денежных отношений. Основные принципы организации налично-денежного оборота. Виды наличных денег. Порядок ведения кассовых операций в РФ. Система безналичных расчетов и их формы в зависимости от вида расчетных документов, способа платежа и организации документооборота в банке. Порядок расчетов платежными поручениями, аккредитивам, применяемым при безналичных расчетах. Расчеты чеками. Акцепт. Понятие инкассо. Расчеты с помощью пластиковых карточек. Законы денежного обращения. Денежная масса и ее агрегаты. Влияние денежной эмиссии на инфляцию и цены. Методы государственного регулирования денежного оборота для обеспечения макроэкономической стабильности. Понятия и основы безналичного оборота. Основные принципы его организации.

Тема 10. Денежная система страны и её развитие. Причины и сущность инфляции, формы её проявления, регулирование инфляции (методы, границы) ОПК-5, ПК-9, ПК-10, ПК-11, ПК-14

Развитие денежной системы. Элементы денежной системы Денежная система Российской Федерации. Причины и сущность инфляции, формы ее проявления. Методы измерения инфляции. Закономерности инфляционного процесса. Основные внутренние и внешние факторы, влияющие на инфляцию. Ее социально - экономические последствия для общества. Особенности инфляционного процесса в России. Регулирование инфляции: методы, границы, противоречия.

Тема 11. Необходимость, сущность, функции и законы кредита. Формы, виды, роль и границы кредита ОПК-5, ПК-9, ПК-10, ПК-11, ПК-14

Кредит, его сущность, признаки и функции. Функции и законы кредита. Признаки их проявления – объективность, всеобщность, конкретность, возвратность, срочность, платность, обеспеченность, целевой характер, дифференцированный подход. Формы кредита. Кредитная система. Понятие банковской системы ее структура и элементы. Виды банков, их роль и место в банковской системе. Механизм функционирования и процессы развития современной кредитной системы, ее реструктуризация. Центральные банки, выполняемые ими функции и операции. Операции ЦБ по исполнению

государственных бюджетов и размещению государственного долга. Денежно-кредитное регулирование экономики страны. Пассивные и активные операции центральных банков. Основные инструменты и методы государственной денежно - кредитной политики. Коммерческие банки и их место в банковской системе. Особенности функционирования коммерческого банка в современной экономике. Принципы деятельности коммерческого банка: принцип работы в пределах реально привлеченных ресурсов, принцип экономической самостоятельности, принцип рыночных критериев в отношении с клиентами, принцип косвенного регулирования.

Тема 12. Ссудный процент и его экономическая роль. ОПК-5, ПК-9, ПК-10, ПК-11, ПК-14

Сущность, функции и границы использования ссудного процента. Классификация форм ссудного процента. Роль ссудного процента. Способы расчёта ссудного процента.

Тема 13. Роль финансов в развитии международного сотрудничества. Международные и региональные валютно-кредитные и финансовые организации. ОПК-5, ПК-9, ПК-10, ПК-11, ПК-14

Мировой финансовый рынок и признаки его классификации. Международная финансовая система. Балансы международных расчетов. Валютная система: структура, формы и виды международных платежей и расчетов, валютный рынок. Валютный курс, СДР, доллар и евро. Международные финансовые институты (МВФ, ЕЦБ, МБРР и др.). Международный кредит: понятие, роль, функции и классификация. Основные формы кредитования внешней торговли.

3.3. Активные и интерактивные формы проведения занятий

Исходя из требований к условиям реализации основных образовательных программ бакалавриата федерального государственного образовательного стандарта высшего образования (ФГОС ВО) реализация компетентностного подхода предусматривает использование в учебном процессе активных и интерактивных форм проведения занятий:

Особенности интерактивных форм, предполагающих использование мультимедиа технологий, изложены в разделе «Учебно-тематический план курса и распределение часов по темам занятий».

Активные формы проведения занятий по дисциплине «Финансы и кредит» проходят в форме лекций-дискуссий, «мозговой атаки», лекций с разбором конкретных ситуаций.

Лекция-дискуссия

В данном интерактивном методе преподаватель использует ответы студентов на поставленные им вопросы, организует

свободный обмен взглядами, идеями и мнениями по разделам излагаемого материала.

Выбор вопросов для активизации студентов и темы для обсуждения составляется самим преподавателем в зависимости от конкретных дидактических задач, которые он ставит перед собой для данной аудитории.

Студентам дается возможность провести анализ и обсудить информационные материалы любого рода. По ходу лекции-дискуссии преподаватель приводит отдельные примеры в виде ситуаций или кратко сформулированных проблем, студенты в это время начинают коротко обсуждать их, затем делают краткий анализ, выводы.

Дискуссия оживляет процесс обучения, активизирует познавательную деятельность студентов и дает возможность преподавателю управлять коллективным мнением группы, применять его в целях убеждения, преодоления негативных установок и ошибочных мнений некоторых студентов.

Метод «мозговой атаки»

Метод заключается в поиске ответа специалистов на сложную проблему посредством интенсивных высказываний всевозможных приходящих в голову идей, догадок, предположений, случайных аналогий. Золотое правило мозговой атаки – ничего из произнесенного участниками не подвергать сомнению, не критиковать, а обеспечить полную свободу высказывания любых идей. Такая психологическая свобода позволяет вести себя раскованно, не бояться ставить себя в неловкое положение неудачной репликой, показаться неумным, смешным и т. д. В такой обстановке рождаются самые невероятные, поистине сумасшедшие идеи, многие из которых в дальнейшем, после тщательного анализа могут быть отсеяны, но неожиданно возникает то, что надо для решения данной проблемы. Ради этого и затевается мозговая атака.

Лекция с разбором конкретных ситуаций. Данная лекция по форме похожа на лекцию-дискуссию, однако, на обсуждение преподаватель ставит не вопросы, а конкретную ситуацию. Обычно, такая ситуация представляется устно или в очень короткой видеозаписи, диафильме. Поэтому изложение ее должно быть очень кратким, но содержать достаточную информацию для оценки характерного явления и обсуждения. Студенты анализируют и обсуждают эти микроситуации и обсуждают их сообща, всей аудиторией. Преподаватель старается активизировать участие в обсуждении отдельными вопросами, обращенными к отдельным обучающимся, представляет различные мнения, чтобы развить дискуссию, стремясь направить ее в нужное направление. Затем, опираясь на правильные высказывания и анализируя неправильные,

ненавязчиво, но убедительно подводит студентов к коллективному выводу или обобщению.

4. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДЛЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)

4.1. Контрольные вопросы для самостоятельной работы (самоконтроля) студентов

1. Социально-экономическая сущность финансов ОПК-5, ПК-9
2. Характеристика функций финансов ПК-10, ПК-11
3. Этапы развития финансов в России ПК-11, ПК-14
4. Эволюция финансовой науки ПК-11, ПК-14
5. Финансовая политика государства: понятие, цель ОПК-5, ПК-9
6. Финансовая политика в условиях централизованной экономики ПК-11, ПК-14
7. Стратегия финансовой политики в XXI веке ПК-10, ПК-11
8. Финансовая система: понятие, её элементы и их взаимосвязь ПК-10, ПК-11
9. Характеристика звеньев финансовой системы ОПК-5, ПК-9
10. Финансовая система РФ ПК-10, ПК-11
11. Понятие и органы управления финансами ОПК-5, ПК-9
12. Финансовое планирование и финансовое прогнозирование ПК-11, ПК-14
13. Финансовый контроль: сущность, модели и формы ОПК-5, ПК-9
14. Характеристика государственного и негосударственного финансового контроля. Отличительные признаки ПК-11, ПК-14
15. Методы финансового контроля ПК-10, ПК-11
16. Аудиторский контроль ПК-11, ПК-14
17. Общее понятие о бюджетном устройстве и бюджетной системе
18. Особенности построения бюджетной системы в странах с различным государственным устройством ОПК-5, ПК-9
19. Бюджетное устройство РФ ПК-10, ПК-11
20. Бюджетная система РФ, принципы её построения ОПК-5, ПК-9
21. Консолидированный бюджет РФ: состав и его назначение ПК-10, ПК-11
22. Бюджетный кодекс – правовая основа бюджетной системы ПК-11, ПК-14
23. Социально-экономическая сущность бюджета и его функции ОПК-5, ПК-9
24. Структура бюджета ПК-11, ПК-14
25. Бюджетная классификация ОПК-5, ПК-9

26. Экономическое содержание доходов бюджета ПК-10, ПК-11
27. Функции и роль налогов в формировании доходов федерального бюджета ПК-11, ПК-14
28. Состав, структура и динамика доходов и расходов федерального бюджета РФ ОПК-5, ПК-9
29. Прямые налоги и их характеристика ПК-11, ПК-14
30. Косвенные налоги и их характеристика ОПК-5, ПК-9
31. Неналоговые доходы федерального бюджета: состав и характеристика ПК-11, ПК-14
32. Основные пути укрепления доходной базы бюджета ПК-11, ПК-14
33. Расходы бюджета в соответствии с бюджетной классификацией ПК-10, ПК-11
34. Характеристика расходов бюджета по их функциональному назначению ОПК-5, ПК-9
35. Ведомственная классификация расходов ОПК-5, ПК-9
36. Экономическая классификация расходов ПК-11, ПК-14
37. Бюджетное финансирование: понятие, назначение и роль ПК-11, ПК-14
38. Способы и формы бюджетного финансирования ОПК-5, ПК-9
39. Рационализация расходов бюджета ПК-11, ПК-14
40. Профицит бюджета и порядок его использования ОПК-5, ПК-9
41. Основные причины дефицита бюджета ОПК-5, ПК-9
42. Источники финансирования дефицита бюджета ПК-10, ПК-11
43. Сущность и содержание бюджетного процесса ОПК-5, ПК-9
44. Составление проекта федерального бюджета ПК-10, ПК-11
45. Рассмотрение и утверждение федерального бюджета ПК-11, ПК-14
46. Исполнение бюджета ОПК-5, ПК-9
47. Составление отчёта об исполнении федерального бюджета и его утверждение ОПК-5, ПК-9
48. Актуальные проблемы развития финансов в РФ в мировой финансовой системе. ПК-11, ПК-14
49. Понятие государственных финансовых ресурсов ОПК-5, ПК-9
50. Формирование финансовых ресурсов ПК-11, ПК-14
51. Основные направления использования финансовых ресурсов в общественном воспроизводстве ПК-11, ПК-14
52. Амортизационный фонд как источник финансовых ресурсов

53. Сущность и функции государственного кредита ПК-11, ПК-14

54. Формы государственного кредита. Классификация государственных займов ОПК-5, ПК-9

55. Государственный внутренний и внешний долг РФ ОПК-5, ПК-9

56. Необходимость государственных социальных внебюджетных фондов и правовые основы их образования ОПК-5, ПК-9

57. Пенсионный фонд РФ: цель, задачи, функции, формирование и использование ОПК-5, ПК-9

4.2. Методические рекомендации по самостоятельному изучению курса (дисциплины)

Глубокое понимание дисциплины «Финансы и кредит» во многом зависит от самостоятельной работы студентов в ходе подготовки к практическим занятиям и при написании реферативной работы (далее по тексту реферат).

Для полноценного самостоятельного изучения дисциплины «Финансы и кредит», студенту необходимо очень внимательно ознакомиться с программой, содержанием дисциплины, с вопросами к итоговому контролю. Вчитываясь в эти документы, необходимо постараться вспомнить соответствующий учебный материал из уже изученных, на предыдущих курсах, дисциплин – институциональной экономики, статистики и др.

Изучать учебный материал следует последовательно, соответственно рабочему плану, используя в качестве основы курс лекций по дисциплине. В случае необходимости обращаться к рекомендованной учебной литературе.

При изучении каждого раздела и темы в разделе, следует выписывать в рабочую тетрадь встретившиеся новые термины. По окончании работы над темой необходимо самостоятельно сформулировать определения вновь изученных понятий и постараться дать по ним пояснения и обоснования. Кроме того необходимо составить собственный конспект в виде плана-ответа на вопросы, выносимые на итоговый контроль. Также необходимо очень внимательно просмотреть контрольные вопросы, выделить те из них, которые относятся к изученной теме. Постараться на них ответить. В случае затруднений вновь обратиться к теоретическому материалу, изложенных в курсе лекций и постараться изучить его более углублено. При необходимости обратиться к рекомендованной для изучения учебной литературе. Если и это не помогает, оставить их для обсуждения со своими коллегами или преподавателем.

Реферат является одной из форм подготовки бакалавров высшей квалификации. Его написание имеет важное значение, в силу ряда причин:

-во-первых, приобщает студентов к самостоятельной творческой работе с экономической литературой, приучает находить в ней основные положения, относящиеся к избранной теме;

-во-вторых, позволяет подбирать и анализировать статистический материал, составлять таблицы, диаграммы и графики и на их основе делать обобщающие выводы;

-в-третьих, студент учится последовательно и экономически грамотно излагать свои мысли при анализе теоретических и прикладных проблем.

После ознакомления студента с примерной тематикой рефератов, он должен в течение двух недель выбрать тему реферата из предложенного перечня работ или предложить свой вариант формулирования темы курсовой работы. О выбранной теме студент должен поставить в известность научного руководителя в обозначенный ранее срок. Выполненная работа сдается научному руководителю для проверки. Неудовлетворительно выполненная работа подлежит переработке в соответствии с замечаниями руководителя, содержащимися в отзыве. Переработанный проект повторно сдаётся вместе с первым вариантом реферата и отзывом на неё.

В реферате акцент должен быть сделан именно на нерешенных проблемах, по которым студент и должен сформулировать свои предложения. Студент на начальном этапе подготовки к написанию работы может использовать учебную литературу, которая рекомендована лектором для самостоятельной проработки. Её изучение даёт студенту представление об общих, как правило, решенных проблемах избранной темы или о сложившейся практике их разрешения. Следует подчеркнуть, что этот аспект обязательно присутствует в реферате, но является лишь исходным, а не главным моментом анализа.

После выбора темы реферата студент должен самостоятельно составить список необходимых источников, подобрать и изучить их. Для первоначального ознакомления с темой полезно воспользоваться словарями, справочниками, энциклопедиями и только потом воспользоваться библиографическими каталогами, тематическими библиографиями, перечнями статей, опубликованными в экономических журналах за рассматриваемый год в последнем номере того или иного журнала, библиографическими показателями новых поступлений, а также интернет-источниками.

4.3. Глоссарий

Авизо - поручение на зачисление или списание денежных средств по счетам в банке. Различаются авизо кредитовые (деньги зачисляются) и дебетовые (деньги списываются).

Авуар (налоговый) - налоговый кредит, открытый любому налогоплательщику (компании или физическому лицу), получающему дивиденды, распределяемые компаниями, которые платят налог на фирмы.

Аккредитив - аккредитив является условным денежным обязательством банка, выдаваемым им по поручению клиента-приказодателя аккредитива (например, получателя продукции) в пользу его контрагента по контракту (например, поставщика продукции), по которому банк, открывший аккредитив (банк-эмитент) должен произвести бенефициару платеж или акцептовать тратты бенефициара и оплатить их в срок или уполномочивает другой банк произвести такие платежи и акцепт тратт бенефициара при условии выполнения условий, на которых выставлен аккредитив (например, против представленных документов, в течение определенного срока и т.д.).

Актуарий - математик, статистик, работающий в страховых компаниях и пенсионных фондах, рассчитывающий риски несовпадения потоков платежей, связанных с привлечением денежных ресурсов (страховые премии, пенсионные взносы) и выплат по страховым и пенсионным обязательствам, с учетом риска, доходности и ликвидности активов, в которые страховые компании и пенсионные фонды вкладывают привлеченные средства как институциональные инвесторы, обеспечивая доход, покрывающий (наряду со страховыми премиями и пенсионными взносами) их будущие обязательства.

Актуарный риск - риск невозможности выполнения принятых на себя обязательств (в страховании и пенсионном деле).

Акция - ценная бумага, выпускаемая акционерным обществом и удостоверяющая право ее владельца на долю в собственных средствах общества, его имуществе и доходах. Выпуск акций - не займ, акции - это титулы собственности на имущество акционерного общества.

Андеррайтинг - деятельность инвестиционного банка по первичному размещению выпуска ценных бумаг клиента на основе гарантирования его полного или частичного приобретения по определенной цене.

Аннуитет - любая инвестиция, доход по которой выплачивается на регулярной основе, через фиксированные интервалы в течение определенного периода времени/ определенного количества лет. При этом существуют различные виды аннуитетов: с равными и переменными платежами, вечные и ограниченные во времени, безусловные и с условными платежами (когда платеж наступает при реализации какого-либо условия). Расчеты аннуитетов широко применяются в кредитовании (платежи в погашение ссуды рассматриваются в качестве периодического потока платежей), на

рынке ценных бумаг (поток платежей от выплаты фиксированных процентов по облигации), в пенсионном и страховом деле (пожизненные выплаты от однократно внесенной крупной суммы), в депозитных операциях (поток процентов от размещения депозитов) и т.д.

Аукцион - способ рыночной организации торговли, при котором как покупатели, так и продавцы соревнуются между собой, обеспечивая установление наиболее справедливых конкурентных цен. Аукцион характеризуtтся: а) публичными гласными торгами, б) открытым соревнованием покупателей и продавцов в назначении ценовых и других условий сделок по ценным бумагам, в) наличием механизма сопоставления заявок и предложений о продаже и установления таких заявок и предложений, которые взаимно удовлетворяют друг другу и могут служить основанием для заключения сделок.

Балансовые риски - риски, возникающие в связи с операциями, отраженными в балансе (а не на забалансовых счетах). Например, для банка балансовыми являются кредитные риски по ссудам и инвестициям в облигации, процентный риск по активам и обязательствам с переменной процентной ставкой, валютный риск по инвестициям в валютные активы, рыночный риск по вложениям в ценные бумаги и т.д. Соответственно, балансовые риски не связаны с выдачей гарантий, авалированием векселей, комиссионной торговлей ценными бумагами и другими забалансовыми операциями.

Банковские операции - обычно делятся на активные и пассивные (по привлечению финансовых ресурсов). Кроме того, банковские операции обычно рассматриваются как финансовые услуги, предоставляемые и продаваемые клиентам. К активным банковским операциям относятся ссуды, лизинг, ипотечное и проектное финансирование, инвестиции в ценные бумаги, факторинг, вложения в дочерние финансовые компании и т.д. К пассивным и активно-пассивным операциям относятся ведение счетов клиентов и оказываемые им платежные и расчетно-кассовые услуги, корреспондентское банковское дело, выпуск депозитных и сберегательных сертификатов, коммерческих бумаг, облигаций и т.д. Значительный объем банковских операций относится к трастовым услугам, гарантированию и адвалированию, финансовому консультированию, проведению сложных финансовых инновационных стратегий для клиентуры. Часть деятельности банка имеет своей целью спекуляцию (торговля валютой, работа с производными финансовыми инструментами и т.д.).

Брокер - юридическое или физическое лицо, осуществляющее сделки с товаром, ценными бумагами, другими финансовыми инструментами на основе договоров комиссии или поручения, за счет и в интересах клиентов. Действует на финансовом рынке на

профессиональной основе в соответствии с требованиями, установленными финансовым регулятором к достаточности капитала, операционной способности, профессионализму, системе управления рисками и т.п.

Бросовая облигация, мусорная облигация - облигация, имеющая очень низкие инвестиционные качества, высокорискованная, спекулятивная ценная бумага. В 80-х г.г. широко использовались в спекулятивной деятельности, принимая во внимание, что большие портфели мусорных облигаций, несмотря на высокий кредитный риск, дают более высокую доходность, чем консервативные портфели облигаций высокого качества.

Валютный курс - цена денежной единицы одной страны, выраженная в денежных единицах другой страны на данный момент времени.

Валютный риск - риск потерь в связи с изменением обменного курса одной валюты по отношению к другой.

Варрант - ценная бумага, дающая право на покупку определенного вида ценной бумаги по определенной цене в течение определенного периода. От опциона на покупку отличается более длительными сроками (более года) и характером применения. Например, может выпускаться для того, чтобы давать возможность владельцам привилегированных акций и облигаций приобретать обыкновенные акции.

Внутрифирменный риск (риск предприятия) - риск предприятия - это риск финансовых потерь от кредитов, вложений в ценные бумаги и активы конкретного предприятия, наступающий в связи с отрицательными результатами в его финансово-хозяйственной деятельности (неадекватность менеджмента, технических, технологических и человеческих ресурсов, отсутствие спроса, неэффективный финансовый менеджмент и т.д.). Предприятия на различных этапах своего жизненного цикла имеют и различные уровни риска (только что созданное предприятие - находящееся на стадиях быстрого или зрелого роста - умирающее предприятие). Уровень рисков зависит также и от типа поведения и менеджмента предприятия (агрессивная стратегия развития, консервативное предприятие, имеющее узкую специализацию и занимающее ограниченные ниши на рынке). Риск предприятия включает и риск мошенничества (создание ложных предприятий, дутых акционерных обществ и т.д.).

Временная стоимость денег (виды: настоящая стоимость, будущая стоимость) - финансовая концепция, предполагающая, что стоимость денег изменяется с течением времени, что денежная оценка актива, генерирующего доходы / убытки, является функцией от времени. В соответствии с этой концепцией денежная оценка актива на конец периода времени равна его денежной оценке на начало периода плюс приращенная / потерянная сумма денег, определяемая величиной

доходности / убыточности актива. Суть концепции – в известном выражении: «время – деньги».

Голубые фишки - акции крупнейших и давно известных компаний, находящихся в стадии умеренного роста и генерирующих значительные объемы продаж, и финансовые ресурсы, превышающие их потребность в инвестициях. В связи с этим они способны выплачивать высокие дивиденды, привлекая инвесторов, имеющих ориентацию на умеренный рост при высоких дивидендах. Акции наиболее высокого качества.

Денежный спрос - спрос в денежной форме, предъявляемый хозяйством и населением на товары и услуги. Его объем и структура определяются денежной массой, находящейся в обращении, скоростью обращения денег, объемом и структурой товарной массы, динамикой потребностей, фазой хозяйственного цикла, в которой находится экономика, макроэкономической политикой, инструменты которой (процент, налоги и т.д.) влияют на размеры и направленность спроса.

Депозитарий - организация, осуществляющая хранение, учет и расчеты по ценным бумагам, взыскание процентов и другие услуги, связанные с ценными бумагами.

Депозитный сертификат - документ, подтверждающий размещение в банке на депозитном счете денежных средств. В практике США депозитный сертификат может быть обращающимся, приносящим процент финансовым инструментом, который подлежит погашению в определенную дату. Подобные мелкономинальные депозитные сертификаты широко распространяются банками среди населения (например, подарочный сертификат к празднику). Крупнономинальные депозитные сертификаты (например, на сумму более ста тысяч долларов США) позволяют компаниям трансформировать свою наличность, не приносящую процент, в процентные финансовые инструменты, близкие по ликвидности к наличности. Кроме того, депозитарные сертификаты могут выпускаться на дисконтной основе или не приносящими процент, сроком по предъявлению, с возможностью индоссировать сертификат на нового держателя. Такая форма авансирования средств может использоваться для авансирования средств при заключении контракта. Депозитные сертификаты впервые начали выпускаться в США в начале 60-х г.г., в Великобритании - в конце 60-х г.г. От индивидуальных депозитных вкладов отличаются стандартностью условий и обращаемостью.

Деривативв - производный инструмент. Обращающийся контракт, дающий право на покупку или продажу лежащего в его основе актива (товарного, финансового) или денежного потока. К таким контрактам относятся форварды, фьючерсы, опционы, свопы и их комбинации. Рыночная цена деривативa зависит от рыночной стоимости актива, лежащего в его базисе. Деривативы признаются и

являются широко распространенными финансовыми инструментами, используемыми для управления рисками, спекуляции и арбитража.

Диверсификация - расширение видов деятельности, переход к более разнообразным способам ведения хозяйства, объектам вложения активов и источникам привлечения ресурсов. Цели диверсификации - ограничение рисков, создание более устойчивого финансового и хозяйственного положения, когда жизнеспособность компании или банка не будет зависеть от одного или очень небольшого количества факторов.

Диверсификация рисков - стратегия, направленная на понижение уровня и степени концентрации рисков при сохранении оптимальной доходности и необходимого уровня ликвидности. Целью стратегии является такое сочетание объектов вложений или видов операций с высокими, умеренными и низкими уровнями риска, которое бы отвечало принятой политике компании или финансового института в области рисков. Диверсификация рисков достигается диверсификацией активов, видов деловых операций, источников финансирования, диверсификацией поставщиков и потребителей продукции компании или финансовых услуг, предоставляемых банком или иным финансовым институтом. Тот же эффект оказывает диверсификация сроков вложений и привлеченных ресурсов, условий, на которых ведутся финансово-хозяйственные операции (например, сочетание и связывание ссуд и депозитов с фиксированной и колеблющейся процентной ставкой и т.д.).

Диверсифицированный портфель ценных бумаг - портфель, диверсифицированный по видам ценных бумаг, их срокам, эмитентам, уровню рисков, доходности и ликвидности (с использованием диверсификации как одной из инвестиционных стратегий, направленных на достижение определенного, агрегированного уровня риска, доходности и ликвидности портфеля).

Дивиденды на акцию - один из аналитических коэффициентов, используемых в финансовом менеджменте. Рассчитывается как отношение чистой прибыли за вычетом налогов, процентов по долговым обязательствам и дивидендов по привилегированным акциям к среднему за период числу непогашенных обыкновенных акций компании.

Дилер - лицо, специализирующееся на определенном виде операций с финансовыми активами либо на операциях с конкретным видом финансовых активов, 2)лицо, действующее как трейдер в операциях с какими-либо активами, 3)лицо, осуществляющее на профессиональной основе операции с финансовыми активами за свой счет (публичное выставление двусторонних котировок на покупку и продажу за свой собственный счет, с принятием на себя твердых обязательств по совершению сделок по объявленным котировкам, в т.ч. в целях поддержания ликвидности рынка).

Дилинг - осуществление сделок с активами (в финансовых институтах - на профессиональной основе, на открытом рынке, в массовом порядке).

Дисконт - 1) превышение номинальной стоимости ценной бумаги над ценой продажи; 2) процент, взимаемый при учете (продаже) простого или переводного векселя; 3) скидка, 4) учитывать (вексель).

Дисконтирование. Процесс определения настоящей стоимости будущего денежного потока или серии будущих платежей.

Дисперсия - мера рассеивания случайной величины показателя вокруг его среднего значения. Широко используется для измерения риска и выражения сущности риска, связанной с изменчивостью дохода.

Долговые ценные бумаги - ценные бумаги, являющиеся свидетельством задолженности эмитента инвестору. Облигации, ноты, векселя, депозитные и сберегательные сертификаты и т.п.

Долговые ценные бумаги - ценные бумаги, являющиеся свидетельством задолженности эмитента инвестору, - облигации, ноты, векселя, депозитные и сберегательные сертификаты и т.п.

Доходность - отношение величины дохода к инвестированной сумме, выраженное в процентах.

Дюрация - мера процентного риска, показатель, выражаемый в годах. Средневзвешенный срок жизни облигации, где в качестве весов выступают настоящие стоимости потоков платежей, генерируемых облигацией, отнесенные к стоимости облигации. Для его расчета подсчитываются сроки и настоящая стоимость каждого будущего платежа по долговому обязательству, находятся удельные веса указанных платежей в суммарной настоящей стоимости долгового обязательства. Сроки умножаются на указанные удельные веса и суммируются. Итоговая сумма - в годах - и является показателем дюрации, характеризующим уровень процентного риска.

Евроакция - акции, предназначенные для обращения на международном рынке (а не на рынке страны эмитента), номинал их выражен в иной валюте, нежели денежная единица страны, в которой они были выпущены.

Еврооблигация - облигация, номинал которой выражен в иной валюте, нежели денежная единица страны, в которой она была выпущена, размещаемая на международных рынках.

Инвестиционная компания - компания, специализирующаяся на инвестициях в ценные бумаги других компаний. Институциональный инвестор, аккумулирующий средства мелких инвесторов (путем выпуска акций или путем выпуска и продажи паев трастовых фондов, находящихся в управлении инвестиционной компании) и вкладывающий привлеченные средства в ценные бумаги и другие активы.

Инвестиционный банк - финансовый институт, являющийся профессиональным участником рынка ценных бумаг, объединяющий дилерские операции (открытие твердых котировок за свой собственный счет), андеррайтинг (обслуживание первичного размещения ценных бумаг, полный или частичный выкуп или гарантирование выкупа эмиссии), брокерство, финансовое консультирование, управление инвестиционными фондами, обслуживание реорганизаций (слияний, поглощений, выделений и т.п.) компаний, депозитарную деятельность, персональный траст, инвестиции за свой счет и т.д. Основной финансовый инструмент, с которым работает инвестиционный банк - ценная бумага (для коммерческого банка - депозиты и кредиты, страховой компании - страховой полис, пенсионного фонда - пенсионный полис).

Инвестиция - вложение денежных и иных ресурсов в материальные и финансовые объекты, имущественные права с целью их коммерческого использования для получения прибыли.

Инвестор - лицо, осуществляющее инвестиции за свой счет и от своего собственного имени.

Индекс - индикатор, представляющий динамику состояния объекта (например, цены, дохода и т.п.) на основе соотнесения показателя, характеризующего фактическое состояние объекта, и показателя, характеризующего его состояние в базовый период времени.

Инкассо - форма расчетов, при которой банк по поручению своего клиента, взыскивает в его интересах платеж и/или получает акцепт контрагента в том, что необходимая сумма будет выплачена в срок (с выдачей или без выдачи коммерческих документов против акцепта или против платежа в зависимости от соглашения контрагентов и условий расчетов).

Инфляционный риск -риск того, что при высокой инфляции доходы, получаемые инвесторами от ценных бумаг или иных видов активов, обесцениваются (с точки зрения реальной покупательной способности) быстрее, чем растут, инвестор несет реальные потери от негативного процента, обесценивающейся стоимости вложенного капитала, негативных денежных потоков и т.д.

Инфляция - рост цен, вызывающий сокращение покупательной способности денег и являющийся многофакторным процессом как со стороны причин инфляции (излишний выпуск бумажных денег в обращение, товарный дефицит, инфляционные ожидания, административный рост цен, импортируемая инфляция и т.д.), так и со стороны последствий (перераспределение доходов, инфляционный налог, подавляющее влияние на инвестиции; негативный процент, бегство капиталов из страны, обесценение национальной валюты по отношению к иностранной валюте и т.д.).

Ипотека/закладная - долговой инструмент, посредством которого заемщик передает кредитору свое имущество (обычно недвижимость) в залог с правом удержания при невыполнении долговых обязательств. При этом сохраняется право использования заемщиком данного имущества.

Казначейство – структурное подразделение в корпорации, осуществляющее финансовое планирование и прогнозирование, текущее управление активами и пассивами, включая привлечение финансовых ресурсов, управление кредитным портфелем, инвестиционным портфелем, и т.д.

Капитальный риск - риск декапитализации в связи со значительными потерями по активам плохого качества и необходимостью списаний потерь за счет капитала.

Клиринг - процесс направления, согласования и, в некоторых случаях, подтверждения платежных поручений или поручений на перевод ценных бумаг перед окончательным урегулированием расчетов. Клиринговый процесс включает также подсчет взаимных позиций в группе участников с целью сделать возможным урегулирование их взаимных обязательств на нетто-основе.

Коммерческие бумаги. 1) по американскому законодательству к ним относятся простые и переводные векселя, чеки и депозитные сертификаты. 2) коммерческие бумаги - краткосрочные, обращающиеся долговые бумаги, являющиеся простым финансовым векселем, не имеющие обеспечения и выпускаемые чаще всего на срок от 1 до 270 дней. Выпускаются в форме на предъявителя, обычно эмитентами, имеющими хорошую репутацию, в форме постоянно возобновляемых программ выпуска коммерческих бумаг. Для поддержки выпусков часто прибегают к кредитным линиям (для покрытия неплатежей по коммерческим бумагам при невыполнении обязательств их эмитентами). Форма краткосрочного привлечения ресурсов нефинансовыми корпорациями или учрежденными ими финансовыми компаниями. К выпуску коммерческих бумаг могут прибегать банки для аккумуляции финансовых ресурсов. Обычно являются долговыми обязательствами с крупным номиналом, рассчитанными на внебиржевое обращение, часто минуя финансовых посредников, предназначенными для прямого распространения среди крупных институциональных инвесторов. Появились в США еще в XIX веке, приобрели широкое распространение после второй мировой войны сначала в США и затем в Европе.

Коммерческий банк – финансовый институт, осуществляющий минимальный набор банковских операций – кредитование, привлечение средств в депозиты, ведение счетов и осуществление расчетов, кассовое обслуживание. Вместе с тем коммерческий банк обычно выполняет широкий круг банковских операций, не имеет ярко выраженной специализации на конкретном виде банковских услуг, в

отличие от специальных банков (ипотека, сберегательное дело, финансирование экспорта-импорта, банковское обслуживание определенных категорий физических и юридических лиц). В силу изложенного имеет крайне диверсифицированную структуру активов и пассивов, является наиболее крупным финансово- кредитным институтом в сравнении с другими их категориями, широко занимаясь, в отличие от специализированных банковских институтов, коммерческим кредитованием (например, краткосрочным кредитованием промышленного и внутреннего торгового оборота). Коммерческие банки являются, по существу, “финансовыми супермаркетами”, предоставляя возможность совершения через них любых финансовых операций (валюта, ценные бумаги, страхование, лизинг, недвижимость и т.д.) в той мере, в какой это разрешено законодательством. Кроме того, именно на коммерческих банках строится платежная система страны, а также система налично-денежного обращения. Эти банки обычно получают специальный вид банковской лицензии (на ведение коммерческой банковской деятельности).

Конвертирование - обмен конвертируемых ценных бумаг (например, конвертируемых привилегированных акций) на определенное число простых акций. 2) конверсия одного финансового инструмента в другой. 3) конверсия, превращение активов одного вида в другие активы (например, в процессе производства).

Конвертируемая облигация - облигация, которая может конвертироваться в другой тип ценных бумаг. Например, в обыкновенную акцию.

Контрагентский риск (риск контрагента) - риск того, что контрагент по платежам станет несостоятельным после того, как возникло платежное обязательство, но до того, как оно будет взыскано с контрагента.

Корпоративные финансы/финансы предприятий. Система отношений, охватывающих формирование и использование финансовых ресурсов компании, а также управление ими с целью поддержания необходимого уровня ликвидности и финансовых рисков при поддержании максимально высокой доходности компании (финансовый менеджмент). Основными объектами управления в корпоративных финансах являются: 1) капитал и прибыль компании, 2) объем и структура долга компании, 3) портфель активов (включая финансовые активы), 4) денежные потоки, 5) финансовые риски (риск ликвидности, процентный риск, кредитный риск, валютный риск), 6) проектное финансирование, 7) специальные случаи организации финансов (слияния и поглощения, разделения компаний, финансы транснациональных корпораций и т.д.). Управленческий аспект корпоративных финансов: организация планирования, учета, контроля

и регулирования в процессе формирования и использования финансовых ресурсов компании.

Кредит (в значении ссуда). Временное позаимствование денежных средств или иных активов на началах возвратности и срочности с целью покрытия временных потребностей в денежных или иных ресурсах.

Кредитный риск - риск невозврата ссуды, непогашения долгового обязательства (например, в форме облигации, векселя или другой долговой ценной бумаги. Кредитный риск - это риск, оцениваемый до того, как предоставлена ссуда или инвестором вложены деньги в долговое обязательство. Кредитный риск относится как к неплатежеспособности заемщика по основной сумме долга, так и по процентам. В клирингово-расчетной системе кредитный риск - это возможность того, что участник клирингового соглашения будет неспособен покрыть свои расчетные обязательства полностью в срок или позже в силу неплатежеспособности. В этом случае другие участники не только сталкиваются с проблемой ликвидности, но и могут понести практические убытки.

Лимитный приказ (лимитная заявка, лимитный ордер) - приказ, отдаваемый клиентом брокеру, купить ценную бумагу по цене не выше, чем цена Y, или на лучших условиях, или продать по цене не ниже, чем цена X, или на лучших условиях в момент, когда приказ достигнет пола фондовой биржи или попадет в систему ведения аукциона электронной торговой системы.

Листинг - установление соответствия ценной бумаги определенным критериям для допуска к торгам на фондовой бирже (или на иной фондовый рынок. где существует процедура отбора, листинга ценных бумаг). Листинг осуществляется с позиций финансовой устойчивости и крупных размеров эмитента, массовости данной ценной бумаги, как однородного и стандартного товара, массовости спроса на нее.

Межбанковская процентная ставка - ставка процента, по которой банки ссужают денежные средства друг другу.

Межбанковский рынок (валюты, депозитов, кредитов, ценных бумаг и т.д.) - рынок, участниками которого являются только банки и сделки заключаются между банками.

Международный валютный фонд, МВФ. Учрежден по Бреттонвудским соглашениям в 1944 г. Международная финансовая организация, членами которой являются более 180 стран мира. Объявленные цели МВФ: содействие развитию международного сотрудничества в денежной и валютной сферах, создание механизма консультаций и взаимодействия в этой области; содействие экономическому развитию стран – членов; содействие международной валютной стабильности; оказание поддержки созданию многосторонней системы платежей, обслуживающей международную

торговлю, и ликвидации ограничений в валютной области; улучшение состояния платежных балансов стран – членов МВФ. Выполняет функции регулирования международной валютной системы, стабилизационного (кредитного) финансирования стран, находящихся в состоянии структурной перестройки экономики, хозяйственного и финансового кризисов, функции наблюдения за валютной, финансовой и экономической стабильностью в странах – членах, их консультационного сопровождения по вопросам достижения макроэкономической, финансовой и валютной стабильности, проведения структурных реформ. Общеизвестна и является признанным информационным источником международная финансовая статистика, публикуемая МВФ. Функции МВФ, выполняемые относительно мировой экономики, отчасти схожи с функциями центральных банков, осуществляемых ими в национальных экономиках. В Совете управляющих МВФ участвуют, как правило, министры финансов или руководители центральных банков стран – членов.

Модифицированная дюрация - рассчитывается как отношение дюрации к корректирующему коэффициенту, рассчитываемому как сумма единицы и доходности к погашению, деленной на число купонных выплат за год. Используется для определения относительного изменения цены облигаций на единицу изменения доходности.

Несистематический риск - риск потерь активов, связанный с конкретной компанией (успех ее маркетинговых программ, работа с персоналом, отношения с поставщиками и т.д.). Риск является диверсифицируемым, может снижаться за счет диверсификации портфеля, замещения одних активов другими и т.п.

Неттинг, зачет, взаимозачет - согласованный зачет взаимных позиций или обязательств торговыми партнерами или участниками системы зачета. Неттинг снижает значительное количество индивидуальных позиций и обязательств до меньшего их числа. Существует несколько форм неттинга, которые варьируются в зависимости от законных способов принудительного исполнения в случае неисправного отношения к обязательствам одной из сторон.

Обеспечение, залог, залоговое обеспечение. Имущество, которое по договору должно быть использовано для погашения долга кредитору в случае неспособности дебитора вернуть долг.

Облигационный индекс - индекс, характеризующий динамику рыночной стоимости облигаций.

Облигация - долговая ценная бумага, выпускаемая на срок более 1 года, приносящая доход на процентной или дисконтной базе с погашением при окончании срока обращения основной суммы. Эмитентами облигаций могут выступать центральные и региональные правительства, государственные ведомства, компании и финансовые

институты (корпоративные облигации). Облигации могут эмитироваться под залог или без обеспечения, в качестве конвертируемых в акции. Обладают старшинством перед акциями в выплате процентов и основной суммы, считаются менее рискованным инструментом, нежели акции, при том, что в среднем по фондовому рынку, за ряд лет их доходность всегда ниже, чем у обыкновенных и привилегированных акций, а ликвидность - выше.

Облигация с фиксированным процентом - ценная бумаги с фиксированным процентом. Например, сберегательный сертификат с фиксированным процентом.

Обыкновенная акция. Вид акции, характеризуется следующим: обеспечивает право голоса на собрании акционеров, а также право на участие в органах управления акционерного общества; дает право дивиденда нефиксированного заранее размера (после выплаты дивидендов по привилегированным акциям, предоставляет право на имущество при ликвидации общества после удовлетворения требований всех кредиторов и держателей привилегированных акций; обеспечиваются также права получения информации об акционерном обществе и преимущественная покупка новых эмиссий акций до их размещения среди публики.

Операционный риск - риск сбоев в торговой, расчетно-клиринговой или иной системе, обслуживающей финансовый рынок, в связи с техническими неполадками в компьютерном обеспечении, перерывами в подаче электроэнергии, нарушениями в технологии обработки информации, ошибками людей, выполняющих технические, технологические и информационные функции, преступлениями персонала и т.п.

Опцион, опционный контракт. Производный финансовый инструмент, являющийся стандартным, обращающимся контрактом на покупку или продажу на срок финансового или иного актива, с правом отказа держателя опциона за определенную плату от выполнения контракта.

Основной риск - риск того, что контрагент потеряет всю сумму по контракту. В процессе осуществления расчетов этот термин обычно связывается с возмездными сделками, в которых имеет место временной лаг между окончательными расчетами по различным частям сделки (т.е. отсутствует поставка против платежа). Например, продавец ценных бумаг поставляет этот вид активов, но не получает платежа; или же покупатель ценных бумаг осуществляет платеж, не получив активы. Фундаментальный риск, возникающий при расчетах по сделкам в валюте, называется риском кросс-валютных расчетов.

Отзывная облигация - облигация, которую эмитент имеет право отозвать для выкупа до наступления срока погашения облигационного займа).

Открытость, «прозрачность» (финансового рынка, банковской или иной хозяйственной деятельности) - важнейшее законодательное требование к экономическим агентам, направленное на защиту клиентов (вкладчиков, инвесторов, пользователей и т.п.), их полное информирование, представление им равных возможностей для оценки кредитных и иных рисков, связанных с конкретным бизнесом, предоставляющим им услуги. Прозрачность финансового рынка - важнейший принцип его функционирования, предполагающий максимально полную информированность инвесторов при принятии ими рациональных решений по вложению средств в финансовые активы, а также их равные права к доступу к информации. Прозрачность рынка обеспечивается тщательно сконструированными системами раскрытия информации о финансовых актива, об их эмитентах, об их текущем состоянии, перспективах и рисках, которые они несут.

Отраслевой риск - риск, связанный со спецификой отдельных отраслей. С позиций этого вида риска все отрасли можно классифицировать на: а) подверженные циклическим колебаниям (отрасли конструкционных материалов, производство оборудования и т.д.) и б) менее подверженные циклическим колебаниям (производство товаров для населения и продовольствия). Кроме того, можно классифицировать отрасли на венчурные (возникающие), “умирающие”, стабильно работающие, быстро растущие молодые отрасли, основанные на наиболее прогрессивной технологии (классификация по стадии жизненного цикла, в которой находится отрасль). Отраслевые риски проявляются в изменениях инвестиционного качества и курсовой стоимости ценных бумаг и соответствующих потерях инвесторов, в зависимости от принадлежности отрасли к тому или иному типу и правильности оценки этого фактора со стороны инвесторов.

Пассивное управление портфелем, ориентируется на принятие рисков рынка в целом и, следовательно, получение доходности в среднем по рынку. Как правило, пассивный стиль управления связан с формированием структуры портфеля, соответствующей составу фондового индекса или отличающейся высоким уровнем диверсификации. Обычно не предполагается совершения большого количества сделок и интенсивного принятия инвестиционных решений.

Пенсионный фонд - фонд, создаваемый для совершения пенсионных выплат лицам, для которых он предназначен, после ухода их на пенсию. Фонд создается регулярными отчислениями, совершаемыми его учредителями и будущими получателями пенсионных выплат. Инвестиции в фонд и его собственные вложения обычно связаны с налоговыми льготами. Пенсионные фонды являются крупнейшими институциональными инвесторами, имеющими значительные долгосрочные денежные накопления и

осуществляющими их инвестирование в ценные бумаги на профессиональной основе.

Переводной вексель (тратта) - письменный приказ одной стороны (трассант) другой стороне (трассат, плательщик) выплатить стороне, указанной в приказе (бенефициар), либо предъявителю указанную сумму либо по предъявлению тратты (вексель по предъявлению), либо в конкретную дату (срочный вексель).

Переходная экономика - экономика, которая переживает трансформацию – из модели централизованно планируемой экономики в модель рыночной экономики. Обычно к переходным экономикам относят Россию и другие страны Содружества независимых государств, страны Восточной Европы.

Политический риск - риск невыполнения финансовых обязательств в связи с политическими переворотами, принятием новых политических решений и т.п. обстоятельствами, прямо влияющими на хозяйственную практику. К этому риску относятся и такие события, как принятие новых налогов, изменение приоритетов в финансовой поддержке отраслей, введение валютных ограничений и т.п.

Портфель (активов, ценных бумаг, инвестиций, ссуд и т.п.) - портфель активов в любой их форме рассматривается как единое целое, как объект управления с позиций его риска, доходности, которую он генерирует, ликвидности портфеля, качества активов, находящихся в нем. В процессе управления оценивается распределение активов в портфеле, структура привлеченных ресурсов, необходимость регулирования состава портфеля в соответствии с принятой внутри организации политикой и созданной системой управления портфелем, а также в зависимости от фактической рыночной ситуации и прогнозов ее развития.

Портфельный риск (портфеля активов финансового института или иного юридического или физического лица) - суммарный риск, который несет на себе портфель активов, принадлежащий определенному лицу. В сложных портфелях, состоящих из многих активов, встает задача перехода от управления риском, доходностью и ликвидностью отдельных активов к управлению этими параметрами портфеля в целом. В этой связи рассматриваются доходность и ее колебания портфеля в целом, оценивается общий риск портфеля, учитывая, что риски отдельно взятых активов могут взаимно погашаться, организуются процедуры регулирования и контроля портфеля в целом (установление количественных лимитов подразделениям по доходности, риску, ликвидности, качеству активов), оцениваются ликвидность и качество портфеля (а не только отдельных активов) в увязке с риском и доходностью портфеля, создаются специальные комитеты или подразделения по управлению портфельным риском и т.д. В портфельном риске комбинируются все виды рисков, связанных с финансовыми активами.

Предпринимательский риск - риск организации нового предприятия и, соответственно, потерь, возникающих при неудачном старте хозяйственной деятельности.

Приватизация - процесс передачи государственного имущества в частную собственность, увеличения доли последней в структуре собственности в хозяйстве. Осуществляется в рамках политики либерализации, в качестве меры оздоровления убыточных государственных предприятий, при переходе стран с централизованно планируемой экономикой к рыночным основам хозяйствования.

Привилегированная акция - вид акции, характеризующейся следующим: обычно не дает права голоса на собрании акционеров и права на участие в органах акционерного общества (за исключением случаев, когда ущемляются права держателей привилегированных акций); дает право дивиденда фиксированного заранее размера (до выплаты дивидендов по обыкновенным акциям, после выплаты процентов по облигациям); предоставляет право на имущество при ликвидации общества после удовлетворения требований всех кредиторов и до удовлетворения держателей обыкновенных акций.

Привилегированные акции с участием в прибылях. В зависимости от результатов работы за год по ним могут выплачиваться экстра-дивиденды, сверх фиксированного размера регулярных дивидендов. Переходная форма от привилегированных к обыкновенным акциям, ее назначение - создать дополнительный интерес для инвестора (сочетание гарантированных и -сверх них - дополнительных выплат).

Проектный риск -риск, связанный с подготовкой и реализацией конкретного кредитуемого (финансируемого) проекта. Риск наступления обстоятельств, приводящих к уменьшению доходов и увеличению расходов по проекту в отклонение от намечавшихся по бизнес-плану.

Простой вексель - это вексель, содержащий простое и ничем не обусловленное обещание векселедателя (должника) уплатить определённую сумму векселеполучателю (кредитору) или его приказу (т.е. по приказу кредитора платеж может быть произведен держателем векселя или любому другому третьему лицу).

Процентная маржа - например, разница между процентами, выплаченными по привлекаемым банком ресурсам, и процентами, полученными от вложений этих ресурсов в ссуды и другие активы.

Процентный риск - процентный риск – риск ухудшения финансового положения брокера – дилера, банка или иного финансового института в результате неблагоприятных изменений рыночных процентных ставок. Например, процентный риск по ценным бумагам включает риск переоценки, возникающий из-за разрыва в срочности активов и пассивов (при фиксированных ставках), а также из-за несимметричной переоценки при разных видах применяемой

ставки (плавающей либо фиксированной) по активам финансового института, с одной стороны, и обязательствам, с другой. Процентный риск при дисбалансе активов, обязательств и забалансовых статей с фиксированной и плавающей процентной ставкой наступает в случае, если а) активы с фиксированной процентной ставкой покрываются обязательствами с плавающей процентной ставкой, и при росте последней финансовый институт понесет убытки (сокращение процентного дохода или даже получение убытка, когда суммы процентов уплаченных выше сумм процентов полученных), б)активы с плавающей процентной ставкой покрываются обязательствами с фиксированной процентной ставкой, и при снижении процентной ставки наступает процентный риск - финансовый институт понесет убытки. Существуют и иные ситуации, в которых наступает процентный риск.

Расчетная палата (организация или подразделение, в которых совершаются расчеты между банками или другими финансовыми учреждениями). Расчетная палата представляет собой структуру (централизованно расположенную или с централизованной обработкой данных), с помощью которой финансовые учреждения договариваются обмениваться платежными поручениями или другими финансовыми обязательствами (например, ценными бумагами). Учреждения рассчитываются по предмету обмена в определенное время, соответствующее правилам и процедурам расчетной палаты. Обычно каждый банк рассчитывается по своим обязательствам перед другими путем внесения в расчетную палату общей суммы чистой задолженности остальным участникам.

Регистратор (регистратор акций) - едет учет общего количества выпущенных, замененных и уничтоженных акций, контролируя точное соответствие объема выпуска количеству акционеров. Регистратор не ведет индивидуального учета акционеров. Регистратор экономических и финансовых объектов, например, регистратор компаний, лицо, ведущее учетный регистр вновь созданных, действующих и прекративших свою деятельность компаний.

Реорганизация (реструктурирование) активов компании после объявления о ее банкротстве с целью оздоровления ее финансового состояния и мобилизации источников для погашения долгов (США), изменение структуры компании на основе слияний, выделений, приобретений и т.п.

Риск - неопределенность, ведущая к возможности потерь или неполучения дохода в ожидаемом размере. Часто рассматривается как дисперсия / стандартное отклонение дохода, полученного от инвестиций.

Риск контроля - риск, состоящий в том, что внутренняя система контроля, имеющаяся на предприятии, в банке и т.д., может пропустить ошибки.

Риск ликвидности - риск неспособности покрыть текущие финансовые обязательства в связи с замораживанием значительной части активов в неликвидной форме и невозможностью превратить их в денежные средства. Риск ликвидности не подразумевает неплатежеспособности стороны, поскольку участник может быть в состоянии покрыть долговое обязательство во внеоговоренное время впоследствии. В такой ситуации могут пострадать другие участники, если они планировали использовать выручку по данным платежам на покрытие других обязательств или, в ожидании платежа, уже разрешили своим клиентам использовать эти средства. Однако другие участники могут найти альтернативные источники финансирования для покрытия обязательств в процессе ожидания окончательного платежа от участника, не исполнившего обязательство.

Риск неплатежа - неспособность должника выполнять свои обязательства в отношении основной суммы долга, процентов и других условий долгового соглашения. Указанный вид риска может наступать как в отношении ссуд, так и других видов долговых обязательств (долговых ценных бумаг, лизинга и т.д.). Риск неплатежа оценивается в ситуации, когда ссуда уже предоставлена (в отличие от кредитного риска, рассматриваемого до выдачи ссуды).

Риск поставки - риск неспособности выполнить свои обязательства по поставке финансового инструмента при исполнении продавцом или покупателем заключенной сделки. Например, при продаже с короткой позиции ценной бумаги- невозможность ее поставки продавцом.

Риск предпринимательства - деловой риск, в свою очередь, состоит из отдельных рисков, возникающих на каждом этапе кругооборота средств предприятия, например, риск повышения цен на сырье, риск потерь от порчи материалов, технологические риски в производстве, риски конкуренции в системе распределения и торговли готовой продукции и т.п.

Риск урегулирования - риск расчетов, вероятность того, что нарушения в системе расчетов приведут к невыполнению расчетов по сделке, хотя стороны готовы и делают все необходимое для урегулирования отношений.

Рынок капиталов - рынок, на котором осуществляется перераспределение средне- и долгосрочных капиталов (сроком свыше 1 года). В качестве инструментов перераспределения выступают средне- и долгосрочные ценные бумаги (поток денежных ресурсов от инвестора к эмитенту) и средне- и долгосрочные кредиты (поток денежных ресурсов от кредитора к заемщику). В качестве профессиональных финансовых посредников, осуществляющих

перераспределение свободных денежных ресурсов, выступают коммерческие банки, компании по ценным бумагам (инвестиционные банки) - финансовые институты развития и т.д.

Рынок ценных бумаг рынок, товаром на котором являются ценные бумаги. Основной функцией рынка является перераспределение денежных ресурсов на цели инвестиций (на основе приобретения ценных бумаг при их выпуске на первичном рынке и торговле ими на вторичном рынке). Денежные ресурсы перераспределяются от инвесторов к эмитентам ценных бумаг через финансовых посредников (брокерско-дилерские компании, универсальные коммерческие банки) на базе инфраструктуры рынка (бирж как торговых площадок, депозитарной, расчетно-клиринговой, депозитарной, регистраторской и информационной инфраструктуры). Является одним из самых объемных и изощренных рынков.

Рыночная экономика - экономика, основанная на частной собственности, конкуренции, децентрализованном принятии решений в отношении распределения и использования ресурсов общества, в которой соединение средств производства и рабочей силы совершается через рынок (рынок средств производства, рынок капитала и рынок рабочей силы), через покупку-продажу товаров (в т.ч. товара - рабочая сила) между свободно и независимо действующими покупателями и поставщиками товаров. Вместе с тем, в реальной рыночной экономике всегда существуют ограничения на свободу действия рыночных сил (государственное регулирование, государственная собственность, нерыночное, административное и централизованное распределение и использование части ресурсов общества). Таким образом, реальные экономики всегда находятся между двумя полюсами: свободным рынком и командной системой хозяйствования, в различной степени приближаясь к одному из них (германская и шведская модели, “рейганомика”, “тэтчеризм”, азиатские рыночные экономики с особой ролью государства и т.д.).

Рыночный приказ (рыночная заявка, рыночный ордер) - приказ, отдаваемый клиентом брокеру, совершить сделку с ценными бумагами или иными финансовыми активами по наилучшей цене в момент, когда приказ достигнет пола фондовой биржи или попадет в систему ведения аукциона электронной торговой системы. Соответственно, приказ купить ценную бумагу или иной финансовый актив по самой низкой цене или продать по самой высокой из цен, имеющихся на момент времени, когда приказ вводится на пол биржи или в систему ведения аукциона электронной торговой системы.

Рыночный риск - рыночный риск - риск возникновения у финансового института потерь (убытков) вследствие изменения рыночной стоимости торгового портфеля, являющегося совокупностью ценных бумаг и других финансовых инструментов, имеющих

рыночную стоимость и приобретенных финансовым институтом с целью дальнейшей перепродажи, включая инструменты типа репо.

Сберегательная облигация - один из видов ценных бумаг, выпускаемых министерствами финансов (Министерством финансов США, Казначейством Великобритании и т.п.). Предназначается для населения.

Сберегательный сертификат - один из видов срочных счетов, досрочное изъятие средств только с выплатой штрафа, обычно носит краткосрочный характер (90 дней), выпускается с небольшим номиналом для распределения среди физических лиц (США), 2)государственная ценная бумага, выпускаемая для физических лиц.

Сертификат - физический документ, подтверждающий проведенную хозяйственную операцию, наличие имущественных и иных прав, непогашенных финансовых обязательств, материальный носитель ценной бумаги, средства платежа и т.п.

Систематический риск - риск потерь активов по обстоятельствам, не зависящим от конкретной компании, являющимся общерыночными (в связи с войной, депрессией, высокой инфляцией, массовыми банкротствами и т.п.). Риск не является диверсифицированным, под его воздействием находятся все активы в портфеле инвестора.

Системный риск - риск потерь в связи с тем, что неплатежи одного или нескольких крупнейших заемщиков банков, находящихся в неудовлетворительном финансовом состоянии, вызовут эффект «домино» и приведут к возникновению цепочки неплатежей, ставящей под угрозу всю банковскую систему. В области расчетов - возможность возникновения ситуации, когда неспособность одного из участников клирингового соглашения осуществлять расчеты в его рамках или в целом на финансовом рынке повлечет за собой невозможность других участников этой клиринговой группы должным образом выполнить свои обязательства перед клиентами или другими банками. Объемы взаиморасчетных операций между участниками клирингового соглашения прямо влияют на уровень системного риска, связанного с этим конкретным соглашением. Когда клиринговое соглашение поддерживает высокие объемы платежей и также высока оборачиваемость средств, системный риск этого соглашения также очень высок. Следовательно, высокий системный риск обычно связан с негосударственными системами, обслуживающими крупные платежи и переводы ценных бумаг. Неблагоприятный исход таких операций может повлечь за собой значительные проблемы, связанные с ликвидностью и кредитоспособностью и, в результате, привести к угрозе стабильности финансовых рынков.

Совместный фонд - создаваемый инвестиционной компанией открытого типа. Держатель паев в фонде может продавать их только самому фонду, и тот обязан покупать их. Указанные паи на

организованных рынках (фондовых биржах) не обращаются. Размер фонда может увеличиваться путем дополнительного выпуска паев (поэтому «открытого типа»). Объем эмитированных паев не закрыт (отсюда – фонд открытого типа). Ежедневно объявляются котировки на покупку – продажу паев совместного фонда для совершения текущих операций с его инвесторами. Котировки паев совместного фонда определяются величиной чистой стоимости его активов, деленной на число акций (в свою очередь, чистая стоимость активов совместного фонда, вложенных в ценные бумаги и другие ликвидные ценности, является функцией от их рыночной стоимости на открытом рынке). Экономически и организационно схож с юнит-трастами (Великобритания).

Ставка доходности - отношение прироста стоимости актива за период к стоимости актива на начало периода, доходность.

Страновой риск - риск потерь, возникающий в связи с инвестициями в ту или иную страну, в силу нестабильной политической ситуации, экономического кризиса, ограничительной политики в отношении иностранных инвестиций, излишнего бремени внешнего государственного долга и ограниченного доступа к иностранным рынкам капиталов.

Страхование - вид финансовой деятельности, заключающейся в объединении денежных средств различных лиц с тем, чтобы покрыть убытки при наступлении риска у любого из них. В качестве финансового посредника между лицами, участвующими в страховой схеме, держателем их общего фонда средств, оценщиком рисков и оператором, осуществляющим выплаты при наступлении риска, выступает страховая компания.

Страховая компания - финансовый посредник между лицами, участвующими в страховой схеме, продавец страховых услуг, держатель общего страхового фонда, оценщик страховых рисков и оператор, осуществляющий выплаты из страхового фонда при наступлении риска (страхового случая). Основное назначение страховой компании - распределение индивидуальных рисков на многих участников страхового фонда. В этом качестве страховая компания действует в качестве институционального инвестора, который аккумулирует мелкие частные сбережения (вложения в страховые полисы часто рассматриваются как форма сбережений), укрупняет их и на этой основе осуществляет оптовые инвестиции (в крупные пакеты акций, недвижимость и т.д.).

Тендерное предложение - 1)публичное предложение о приобретении контрольного участия в корпорации путем покупки ее акций на установленную дату по определенной цене (обычно выше цены, установленной на рынке, с тем, чтобы привлечь как можно больше продавцов), 2) предложение выкупа акционерным обществом

своих собственных акций, например, с целью сокращения их количества на рынке.

Технический анализ - методология анализа и прогнозирования ценовой конъюнктуры финансового рынка, основанная на предположении, что внутри дневная динамика курсов ценных бумаг и других финансовых активов сама по себе учитывает всю возможную информацию, влияющую на курсы, не требуя при этом фундаментального, охватывающего более длительные периоды времени анализа макро- и микроэкономических, социальных, политических и иных факторов, относящихся к ретроспективе, настоящему и будущему эмитентов, отраслей и регионов, экономики в целом (состояние, потенциал, тенденции развития экономических агентов с позиций их влияния на курсы ценных бумаг). Технический анализ основан на изучении и интерпретации трендов в движении рыночных цен на ликвидные активы.

Товарная биржа. Организованный рынок для торговли стандартными реальными товарами, а также стандартными финансовыми инструментами, базисом которых являются реальные товары. Создается профессиональными участниками товарного рынка для взаимных оптовых операций, спекулятивной, арбитражной и хеджирующей деятельности. Признаки классической товарной биржи: а) наличие централизованной торговой площадки и временной регламент, наличие процедуры отбора товаров, допускаемых к торгам, и биржевой инспекции, контролирующей их качество (требования стандартности, массовости, партионности, определенного уровня качества, сертификации, множественности спроса и т.д.); б) существование процедуры отбора лучших операторов рынка в качестве членов биржи; в) наличие биржевых складов и складирования на них партий товара, служащих обеспечением реальных поставок для закрытия контрактов; г) гласные и публичные торги, аукционный механизм торговли, единые стандарты и временной регламент торговых процедур; д) централизация регистрации биржевых сделок, наличие системы распространения биржевой информации; е) централизация клиринга и расчетов по сделкам; ж) надзор за членами биржи и т.д. В XX веке товарные биржи во все большей мере стали превращаться из рынков, обеспечивающих реальную поставку товара, в рынки производных финансовых инструментов, формирующие срочные цены на реальный товар, позволяющие осуществлять краткосрочную спекуляцию, арбитраж и управление различного рода финансовыми рисками, возникающими у компаний - производителей биржевого товара и других участников товарного рынка.

Транш - часть облигационного займа или кредитной линии, обладающая единством временных и иных параметров. Облигационный заем может размещаться и погашаться траншами, по частям, с временными разрывами между траншами. По аналогии

кредит может выдаваться траншами, предоставление каждого последующего транша может быть обусловлено выполнением каких-либо условий, предъявленных заемщику (например, кредиты Международного валютного фонда).

Траст - управление имуществом на началах доверительной собственности или агентства. Передача собственником имущественных прав на свои активы управляющему трастом (доверенному лицу) с тем, чтобы последний управлял ими в интересах выгодоприобретателя по трасту (бенефициара), 2) трест (например, *industrial trust* - промышленный траст). Предприятия или группа связанных предприятий, обладающих монополией на производство или распределение определенного вида продукции.

Управление активами - планирование, учет, контроль и регулирование объема, структуры, сроков и качества активов с целью повышения их доходности при необходимом уровне ликвидности и рисков (финансовых и других), которые они несут. Может рассматриваться в качестве одного из видов профессиональной деятельности на финансовом рынке (управление активами институциональных инвесторов).

Управляющая компания - компания, создаваемая с целью привлечения финансовых ресурсов для формирования имущественного комплекса (фонда активов) и управления его активами с целью извлечения прибыли для инвесторов или реализации каких-либо иных целей и выгод, связанных с имущественным комплексом.

Финансовая информация - информация о прошлом, текущем и прогнозируемом состоянии финансовых объектов (денежных доходов и расходов, активов и обязательств, выраженных в денежной форме), а также о факторах, влияющих на их состояние.

Финансовая компания - компания, которая специализируется на предоставлении потребительских ссуд или кредитов небольшим предприятиям. В международной практике получило распространение понятие финансовой компании, как кредитного института, который выполняет отдельные банковские операции, однако, не является банком, не удовлетворяя требованиям, предъявляемым банкам (по достаточности капитала, перечню операций, уровню регулирования и т.д.).

Финансовый инструмент. К финансовым инструментам относятся финансовые продукты, созданные для перераспределения финансовых ресурсов - депозиты, ссуды, ценные бумаги, страховые и пенсионные полисы и т.п. Использование финансовых инструментов является основной деятельностью финансовых институтов, которые также называются финансовыми посредниками.

Финансовый менеджмент (прогнозирование, планирование, учет, регулирование и контроль финансового состояния предприятия, финансового института с целью максимизации доходности и

обеспечения приемлемого уровня рисков и ликвидности). В область финансового менеджмента входят вопросы управления капиталом компании, привлеченными ресурсами, их размещения в финансовые активы, бюджетирование и контроль за расходами, формирование и распределение прибыли, оптимизация налоговых и других обязательных платежей, бюджетирование потребностей в финансовых источниках на инвестиции и их покрытие, управление финансовыми рисками, доходностью и ликвидностью компании и т.п.

Финансовый риск - категория финансового риска включает в себя такие виды рисков, как рыночный, процентный, кредитный, валютный риски, риски по внебалансовым статьям, опционные риски и т.д. Финансовый риск - риск снижения доходности, прямых финансовых потерь или упущенной выгоды, возникающий в финансовых операциях в связи с высокой степенью неопределенности их результатов, с влиянием на них множества случайных факторов, возможной неэффективностью производства, распределительных систем и/или финансового менеджмента.

Финансы - система отношений, охватывающих движение денежных доходов и расходов экономического субъекта (государства, физического или юридического лица), его активов и обязательств, выраженных в денежной форме.

Фондовая биржа - организованный рынок для торговли стандартными финансовыми инструментами, создаваемый профессиональными участниками рынка ценных бумаг для взаимных оптовых операций. Фондовая биржа - это лучший рынок, создаваемый для лучших ценных бумаг лучшими (крупнейшими, пользующимися доверием и финансово устойчивыми) посредниками, работающими в индустрии ценных бумаг. Признаки классической фондовой биржи: наличие централизованной торговой площадки; существование листинга (см. *listing*) и процедуры отбора членов биржи; аукционный механизм торговли, наличие единых стандартов и временного регламента торговых процедур; централизация регистрации сделок, наличие системы распространения биржевой информации; централизация клиринга и расчетов по сделкам; установление официальных биржевых котировок; надзор за членами биржи (с позиций их финансовой устойчивости, безопасного ведения бизнеса и соблюдение этики фондового рынка). Крупнейшие биржи мира: Нью-Йоркская, Токийская, Лондонская, Франкфуртская.

Фондовый индекс (индекс акций) - индекс, характеризующий динамику рыночной стоимости акций.

Форвардный контракт (форвардное соглашение) на покупку-продажу ценной бумаги или другого актива сроком исполнения на будущую дату по фиксированной заранее цене. Дата валютирования должна быть установлена через период, превышающий 2 дня с момента заключения контракта. По некоторым форвардным сделкам дата

валютирования может наступить через 1 год и более, но в большинстве случае расчеты производятся в течение месяца. Форвардные контракты, в отличие от фьючерсных, являются нестандартизированными и заключаются во внебиржевом обороте. Учитываются на внебалансовых статьях банка.

Фундаментальный анализ - методология анализа и прогнозирования ценовой конъюнктуры финансового рынка, основанная на предположении, что динамика курсов ценных бумаг и других финансовых активов формируется на основе длительного и постоянного воздействия макро- и микроэкономических, социальных, политических и иных факторов, относящихся к ретроспективе, настоящему и будущему эмитентов, отраслей и регионов, экономики в целом (состояние, потенциал, тенденции развития экономических агентов с позиций их влияния на курсы ценных бумаг). Соответственно, с точки зрения фундаментального анализа являются недостаточными методы прогнозирования, основанные на экстраполяции внутридневных движений и трендов в движении цен на финансовые активы (технический анализ).

Фьючерсный контракт, фьючерс - стандартный контракт на покупку-продажу ценной бумаги, иностранной валюты или другого актива сроком исполнения на будущую дату по фиксированной заранее цене, способный обращаться (покупаться и продаваться) на бирже. Контракт стандартизирован в качестве биржевого объекта (по количеству и качеству базисного актива, лежащего в основе фьючерсного контракта, местам хранения базисного актива, периодам поставки). Особенностью фьючерсного контракта является то, что вместо конкретной даты его исполнения определяется период поставки (например, месяц), внутри которого сторона по фьючерсу, обязанная поставить товар, может выбрать конкретную дату поставки товара.

Херштатский риск - временной риск, возникающий в период, когда платеж в одной валюте уже произведен, но его получение в другой валюте из-за разницы во временных зонах еще не произошло.

Холдинговая компания - совокупность связанных компаний, основанная на вертикальных держаниях материнской компании в капиталах зависимых (дочерних, аффилированных) компаний. В рамках холдинга материнская компания держит под контролем либо в зависимости нижестоящий бизнес.

Цена закрытия (по конкретному финансовому активу) - цена, по которой совершается последняя сделка с финансовым активом в период официальной торговой сессии на фондовой бирже или внебиржевом организованном рынке.

Цена открытия (по конкретному финансовому активу) - цена, по которой совершается первая сделка с финансовым активом в период официальной торговой сессии на фондовой бирже или внебиржевом организованном рынке.

Ценные бумаги - документы, являющиеся свидетельством об участии в корпоративной собственности (акции) или о долговом обязательстве (например, облигации). Как правило, обладают обращаемостью и являются товаром на одном из самых сложных, объемных и изощренных рынков - рынке ценных бумаг.

Центральный депозитарий ценных бумаг - структура, обеспечивающая централизованное хранение ценных бумаг, которая также позволяет производить операции с ними методом бухгалтерских записей (безналичным путем). Бумажные сертификаты могут быть иммобилизованы депозитарием, или ценные бумаги могут быть дематериализованы (другими словами они могут существовать только в форме электронных записей). В дополнение к безопасному хранению центральный депозитарий ценных бумаг может выполнять функции сопоставления и сверки сделок, клиринга и расчетов.

Чек - денежное требование установленной формы на банк, как на плательщика, произвести платеж в размере определенной денежной суммы указанному в чеке лицу. По законодательству США и Великобритании чек рассматривается как переводной вексель, трассированный на банк (как на трассата, плательщика) и оплачиваемый по требованию.

Эмиссия - процесс создания документарной подготовки и государственной регистрации, а также размещения среди первых владельцев нового массового, серийного и стандартного финансового продукта.

Эмитент, трассант, чекодатель - лицо, обязанное по ценной бумаге или другому финансовому инструменту, например, корпорация или правительство, выпускающее и продающее ценные бумаги, или банк, который открывает (эмитирует) аккредитив. Иногда так называется финансовое учреждение, выпускающее кредитные или дебетовые карточки.

5. ОЦЕНОЧНЫЕ СРЕДСТВА ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦПИЛИНЕ (МОДУЛЮ)

5.1. Список вопросов к экзамену

1. Социально-экономическая сущность финансов ПК-10, ПК-11
2. Характеристика функций финансов ОПК-5, ПК-8,
3. Этапы развития финансов в России ПК-9, ПК-10
4. Эволюция финансовой науки ОПК-5, ПК-8,
5. Финансовая политика государства: понятие, цель ПК-9, ПК-10
6. Финансовая политика в условиях централизованной экономики ОПК-5, ПК-8,
7. Стратегия финансовой политики в XXI веке ПК-10, ПК-11
8. Финансовая система: понятие, её элементы и их взаимосвязь
9. Характеристика звеньев финансовой системы ПК-9, ПК-10
10. Финансовая система РФ ОПК-5, ПК-8,
11. Понятие и органы управления финансами ПК-9, ПК-10
12. Финансовое планирование и финансовое прогнозирование ПК-10, ПК-11
13. Финансовый контроль: сущность, модели и формы ОПК-5, ПК-8,
14. Характеристика государственного и негосударственного финансового контроля. Отличительные признаки ПК-10, ПК-11
15. Методы финансового контроля ПК-10, ПК-11
16. Аудиторский контроль ПК-9, ПК-10
17. Общее понятие о бюджетном устройстве и бюджетной системе ОПК-5, ПК-8,
18. Особенности построения бюджетной системы в странах с различным государственным устройством ПК-10, ПК-11
19. Бюджетное устройство РФ ПК-9, ПК-10
20. Бюджетная система РФ, принципы её построения ПК-10, ПК-11
21. Консолидированный бюджет РФ: состав и его назначение ПК-9, ПК-10
22. Бюджетный кодекс – правовая основа бюджетной системы ПК-9, ПК-10
23. Социально-экономическая сущность бюджета и его функции ПК-10, ПК-11
24. Структура бюджета ОПК-5, ПК-8,
25. Бюджетная классификация ПК-10, ПК-11

26. Экономическое содержание доходов бюджета ОПК-5, ПК-8,
27. Функции и роль налогов в формировании доходов федерального бюджета ПК-9, ПК-10
28. Состав, структура и динамика доходов и расходов федерального бюджета РФ ПК-10, ПК-11
29. Прямые налоги и их характеристика ПК-10, ПК-11
30. Косвенные налоги и их характеристика ОПК-5, ПК-8,
31. Неналоговые доходы федерального бюджета: состав и характеристика ПК-10, ПК-11
32. Основные пути укрепления доходной базы бюджета ПК-10, ПК-11
33. Расходы бюджета в соответствии с бюджетной классификацией ПК-9, ПК-10
34. Характеристика расходов бюджета по их функциональному назначению ПК-10, ПК-11
35. Ведомственная классификация расходов ПК-9, ПК-10
36. Экономическая классификация расходов ПК-10, ПК-11
37. Бюджетное финансирование: понятие, назначение и роль ПК-9, ПК-10
38. Способы и формы бюджетного финансирования ПК-10, ПК-11
39. Рационализация расходов бюджета ОПК-5, ПК-8,
40. Профицит бюджета и порядок его использования ПК-10, ПК-11
41. Основные причины дефицита бюджета ПК-9, ПК-10
42. Источники финансирования дефицита бюджета ПК-10, ПК-11
43. Сущность и содержание бюджетного процесса ПК-10, ПК-11
44. Составление проекта федерального бюджета ОПК-5, ПК-8,
45. Рассмотрение и утверждение федерального бюджета ПК-9, ПК-10
46. Исполнение бюджета ОПК-5, ПК-8,
47. Составление отчёта об исполнении федерального бюджета и его утверждение ОПК-5, ПК-8,
48. Актуальные проблемы развития финансов в РФ в мировой финансовой системе. ПК-10, ПК-11
49. Понятие государственных финансовых ресурсов ПК-10, ПК-11
50. Формирование финансовых ресурсов ПК-9, ПК-10
51. Основные направления использования финансовых ресурсов в общественном воспроизводстве ПК-10, ПК-11
52. Амортизационный фонд как источник финансовых ресурсов ОПК-5, ПК-8,

53. Сущность и функции государственного кредита ПК-9, ПК-10

54. Формы государственного кредита. Классификация государственных займов ПК-10, ПК-11

55. Государственный внутренний и внешний долг РФ ПК-10, ПК-11

56. Необходимость государственных социальных внебюджетных фондов и правовые основы их образования ПК-10, ПК-11

57. Пенсионный фонд РФ: цель, задачи, функции, формирование и использование ОПК-5, ПК-8,

58. Фонд социального страхования РФ: цель, задачи, функции, формирование и использование ПК-10, ПК-11

59. Фонды обязательного медицинского страхования: цель, задачи, функции, формирование и использование ОПК-5, ПК-8,

60. Страховые взносы, зачисляемые в государственные внебюджетные фонды ПК-10, ПК-11

61. Роль региональных и местных бюджетов в социально-экономическом развитии регионов ПК-10, ПК-11

62. Формирование доходов бюджетов субъектов РФ ОПК-5, ПК-8,

63. Расходы бюджетов субъектов РФ ПК-10, ПК-11

5.2. Список тем рефератов

1. Финансы в системе рыночной экономики ОПК-5, ПК-8,
2. Финансовая система Российской Федерации ОПК-5, ПК-8,
3. Финансовая политика и обеспечение условий для роста финансовых ресурсов в стране ОПК-5, ПК-8,
4. Эффективность управления финансами в системе факторов, стабилизации социально-экономического развития Российской Федерации ОПК-5, ПК-8,
5. Государственный бюджет, его роль в макроэкономическом регулировании ПК-10, ПК-11
6. Формы сбалансированности бюджета ПК-10, ПК-11
7. Рационализация расходов федерального бюджета Российской Федерации ПК-10, ПК-11
8. Расходы государства на социальные цели ПК-9, ПК-10
9. Сравнительный анализ бюджетных расходов в экономической и социальной сферах общества ПК-9, ПК-10
10. Роль государственного кредита в формировании бюджетных ресурсов ОПК-5, ПК-10
11. Управление государственным долгом ПК-10, ПК-11
12. Бюджетное устройство Российской Федерации ОПК-5, ПК-8,

13. Бюджетный процесс как форма управления бюджетной системой ОПК-5, ПК-10

14. Место региональных финансов в национальной финансовой системе ПК-9, ПК-10

15. Место муниципальных финансов в системе территориальных финансов ОПК-5, ПК-10

16. Доходы государственного бюджета ОПК-5, ПК-8,

17. Особенности современной налоговой системы Российской Федерации ПК-10, ПК-11

18. Особенности социальных внебюджетных фондов ПК-10, ПК-11

19. Пенсионный фонд РФ и его роль в финансировании социальной сферы ОПК-5, ПК-8,

20. Фонд социального страхования РФ и его роль в реализации социальных функций государства ПК-9, ПК-10

21. Роль федерального фонда обязательного медицинского страхования РФ в реализации социальных функций государства ОПК-5, ПК-8,

22. Прямое налогообложение и формирование доходов бюджетной системы ОПК-5, ПК-8,

23. Косвенное налогообложение и формирование доходов бюджетной системы ПК-10, ПК-11

24. Бюджет текущих расходов и бюджет развития ОПК-5, ПК-8,

25. Особенности организации и механизм функционирования финансового контроля в РФ ПК-10, ПК-11

26. Федеральное казначейство РФ и его роль в управлении движением государственных финансов ПК-10, ПК-11

27. Место финансов хозяйствующих субъектов в национальной финансовой системе ПК-9, ПК-10

28. Роль финансового рынка в мобилизации и распределении финансовых ресурсов ПК-10, ПК-11

29. Роль финансов в решении социально-экономических проблем России ПК-10, ПК-11

30. Межбюджетные отношения и их реформирование ПК-9, ПК-10

31. Сравнительный анализ отечественных и зарубежных моделей финансового выравнивания уровня социально-экономического развития отдельных территорий ПК-10, ПК-11

32. Роль финансов в процессе воспроизводства валового внутреннего продукта и национального дохода ПК-9, ПК-10

33. Эволюция финансов в процессе развития товарно-денежных отношений ПК-10, ПК-11

34. Закономерности развития централизованных финансов ОПК-5, ПК-8,

35. Мировые финансы: особенности взаимодействия с национальными финансовыми системами ОПК-5, ПК-8,

36. Участие РФ в международных валютно-финансовых организациях ПК-10, ПК-11

37. Содержание финансовых отношений в процессе осуществления деятельности организаций ПК-10, ПК-11

38. Роль финансов в глобализации современных экономических отношений ОПК-5, ПК-10

39. Финансы домашних хозяйств в системе финансовых отношений ОПК-5, ПК-10

40. Роль страхования в формировании источников финансирования инвестиций в макроэкономику ОПК-5, ПК-10

41. Обращение ценных бумаг за рубежом. ПК-10, ПК-11

42. Совместное предпринимательство в Российской Федерации. ПК-10, ПК-11

43. Свободные экономические зоны в Российской Федерации. ОПК-5, ПК-10

44. Оффшорные центры и оффшорные операции. ПК-9, ПК-10

45. Негосударственные пенсионные фонды. ПК-10, ПК-11

46. Рынок кредитного капитала Российской Федерации. ПК-10, ПК-11

6. ПЕРЕЧЕНЬ ОСНОВНОЙ И ДОПОЛНИТЕЛЬНОЙ УЧЕБНОЙ ЛИТЕРАТУРЫ, НЕОБХОДИМОЙ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

6.1. Основная и дополнительная учебная литература

Основная литература

1. Курченко, Л.Ф. Бюджетная система Российской Федерации: субфедеральный и местный уровни : учебное пособие / Л.Ф. Курченко. - Москва : Дашков и Ко, 2016. - 252 с. : схем., табл. - ISBN 978-5-394-01302-7 ; То же [Электронный ресурс]. - URL: http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=83325

2. Соколов, Ю.А. Организация денежно-кредитного регулирования : учебное пособие / Ю.А. Соколов, С.Е. Дубова, А.С. Кутузова. - 2-е изд., стер. - Москва : Издательство «Флинта», 2017. - 262 с. - ISBN 978-5-9765-1037-1 ; То же [Электронный ресурс]. - URL: http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=103490

Дополнительная литература

1. Косов М. Е., Балихина Н. В. Финансы и кредит: учебное пособие. – М.:Юнити-Дана, 2015.

2. Финансы: учебник. – М.:Издательско-торговая корпорация «Дашков и К°», 2017.

Каждому студенту обеспечен доступ к комплектам библиотечного фонда, состоящему из отечественных журналов следующего перечня:

— Биржа интеллектуальной собственности (БИС);
— Копирайт;
— Вопросы экономики

Со статьями и аналитическими материалами указанных журналов рекомендуется знакомиться в читательном зале ФГБОУ ВО РГАИС.

7. ПЕРЕЧЕНЬ ИНФОРМАЦИОННЫХ ТЕХНОЛОГИЙ, ПРОГРАММНОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ, ИНФОРМАЦИОННО-СПРАВОЧНЫХ СИСТЕМ И РЕСУРСОВ СЕТИ «ИНТЕРНЕТ», НЕОБХОДИМЫХ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

7.1 Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»

Для обучающихся обеспечен доступ к современным профессиональным базам данных, информационным справочным и поисковым системам:

1. Правительство РФ / [Электронный ресурс] URL:http://government.ru/
2. Министерство экономического развития (Минэкономразвития России) / [Электронный ресурс] URL:http://economy.gov.ru/minec/main/
3. Центральный банк Российской Федерации (Банк России) / [Электронный ресурс] URL:http://www.cbr.ru/
4. Министерство финансов Российской Федерации / [Электронный ресурс] URL:http://www.minfin.ru/ru/
5. Федеральная налоговая служба Российской Федерации / [Электронный ресурс] URL: https://www.nalog.ru/rn77/
6. Министерство образования и науки Российской Федерации. 100% доступ - http://минобрнауки.рф/
7. Федеральная служба по надзору в сфере образования и науки. 100% доступ - http://obrnadzor.gov.ru/
8. Электронно-библиотечная система, содержащая полнотекстовые учебники, учебные пособия, монографии и журналы в электронном виде 5100 изданий открытого доступа. 100% доступ - http://bibliorossica.com/
9. Федеральная служба государственной статистики. 100% доступ - http://www.gks.ru
10. Сайт Президента РФ http://www.kremlin.ru/
11. Сайт Правительства РФ http://government.ru/
12. Сайт Государственной Думы Федерального Собрания РФ http://duma.gov.ru/
13. Сайт Совета Федерации Федерального Собрания РФ http://council.gov.ru/
14. Сайт Конституционного суда РФ http://www.ksrf.ru/ru
15. Сайт Верховного Суда РФ http://www.vsrf.ru/
16. Сайт Генеральной прокуратуры РФ http://genproc.gov.ru/
17. Сайт Министерства внутренних дел РФ https://мвд.рф
18. Федеральная Антимонопольная Служба https://fas.gov.ru/

Центральный банк РФ https://www.cbr.ru/

7.2 Перечень информационных технологий, программного обеспечения и информационных справочных систем

Учебные аудитории оснащены компьютерами, мультимедиа-проекторами. Все компьютеры РГАИС оснащены лицензионным программным обеспечением (операционной системой Microsoft Windows, офисным пакетом Microsoft Office, антивирусной системой Касперского). Для обучающихся обеспечена возможность оперативного обмена информацией через Интернет с компьютеров, установленных в учебных аудиториях. Также студенты через внутреннюю локальную вычислительную сеть могут работать с общедоступной папкой «Студентам», доступной преподавателям для редактирования, и обращаться к справочно-правовым системам «Консультант плюс», «Гарант» в компьютерном классе, в зале Научной библиотеки, где на рабочем столе размещены соответствующие ссылки к общесетевой папке и указанным системам. Каждому студенту обеспечен доступ к электронно-библиотечной системе с любой точки доступа по паролю и логину.

Также студенты имеют доступ к источникам Научной электронной библиотеки «Киберленинка» https://cyberleninka.ru/.

Электронные версии учебно-методических материалов размещаются на сайте ФГБОУ ВО РГАИС и к ним обеспечен свободный доступ всех студентов и преподавателей Академии.

8. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКАЯ БАЗА, НЕОБХОДИМАЯ ДЛЯ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)

Подготовка бакалавров по направлению подготовки 38.03.02 «Менеджмент» обеспечена современной учебной базой.

Материально-техническая база Академии для ведения образовательной деятельности по направлению подготовки 38.03.02 «Менеджмент» является достаточной.

Для организации ведения учебного процесса Академия располагает зданием общей площадью 5936,2 кв.м. учебная и учебно-лабораторная площадь составляет 1249,6 кв.м.

Аудиторные занятия проводятся в специальных помещениях, представляющих собой учебные аудитории для проведения занятий лекционного типа, занятий семинарского типа, курсового проектирования (выполнения курсовых работ), групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации, а также в помещениях для самостоятельной работы. Имеются помещения для хранения и профилактического обслуживания учебного оборудования. Специальные помещения укомплектованы специализированной мебелью и техническими средствами обучения, служащими для представления учебной информации большой аудитории.

Для проведения занятий лекционного типа имеются наборы демонстрационного оборудования и учебно-наглядных пособий, обеспечивающие тематические иллюстрации, соответствующие примерным программам дисциплин (модулей), рабочим учебным программам дисциплин (модулей).

Помещения для самостоятельной работы обучающихся оснащены компьютерной техникой с возможностью подключения к сети «Интернет» и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду организации

9. ОСОБЕННОСТИ ОБУЧЕНИЯ ЛИЦ С ОГРАНИЧЕННЫМИ ВОЗМОЖНОСТЯМИ ЗДОРОВЬЯ

Организация образовательного процесса для лиц с ограниченными возможностями здоровья осуществляется в соответствии с «Методическими рекомендациями по организации образовательного процесса для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья в образовательных организациях высшего образования, в том числе оснащенности образовательного процесса» Министерства образования и науки РФ от 08.04.2014г. № АК-44/05вн.

Подбор и разработка учебных материалов для обучающихся с ограниченными возможностями здоровья производится с учетом их индивидуальных особенностей.

Предусмотрена возможность обучения по индивидуальному графику.