

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ  
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение  
высшего образования

«Воронежский государственный технический университет»

Кафедра  
цифровой и отраслевой экономики

**ФИНАНСЫ, ДЕНЕЖНОЕ ОБРАЩЕНИЕ, КРЕДИТ:  
денежно-кредитная система, централизованные финансы**

**Методические указания**

к практическим занятиям для студентов направления 38.03.01  
«Экономика», профиль «Экономика предприятий и организаций»;  
специальности 38.05.01 «Экономическая безопасность»,  
специализация «Экономико-правовое обеспечение  
экономической безопасности»  
всех форм обучения

Воронеж 2020

УДК: 336.78(072)  
ББК 65.261я73

**Составители:**

канд. экон. наук Е. Н. Жутаева,  
канд. экон. наук Е. Н. Сизова

**Финансы, денежное обращение, кредит:** методические указания к практическим занятиям для студентов направления 38.03.01 «Экономика», профиль «Экономика предприятий и организаций»; специальности 38.05.01 «Экономическая безопасность», специализация «Экономико-правовое обеспечение экономической безопасности» всех форм обучения / ФГБОУ ВО «Воронежский государственный технический университет»; сост.: Е. Н. Жутаева, Е. И. Сизова. – Воронеж: Изд-во ВГТУ, 2020. - 21 с.

Предназначены для проведения практических занятий и закрепления навыков в сфере финансов, денежного обращения, кредита. В методических указаниях содержатся задачи для контроля знаний и вопросы для обсуждения в области централизованных финансов, денежного обращения, кредитной сферы. Помимо этого представлены основные теоретические положения, необходимые для решения практических заданий.

Предназначены для студентов всех форм обучения направления 38.03.01 «Экономика», профиль «Экономика предприятий и организаций».

Методические указания подготовлены в электронном виде и содержатся в файле МУ\_ФДОК\_ДКСЦФ\_практ.pdf

Табл. 24. Библиогр.: 9 назв.

**УДК 336.78(072)**  
**ББК 65.261я73**

**Рецензент** – Л. В. Шевченко, канд. техн. наук, доцент кафедры управления  
Воронежского государственного технического университета

*Издается по решению редакционно-издательского совета  
Воронежского государственного технического университета*

## Введение

Целью преподавания дисциплины является формирование у обучающихся теоретических знаний и практических навыков в области формирования денежной и кредитной систем, централизованных и децентрализованных финансов; закономерностям функционирования современных финансов и исследованию проблематики управления финансами, денежными и кредитными отношениями; закрепление практических навыков принятия управленческих решений в области финансов.

Методические указания к практическим занятиям обеспечивают закрепление студентами теоретических понятий и категорий в области финансов, понимание механизма взаимосвязи звеньев финансовой системы в условиях рынка. В методических указаниях содержатся материалы, раскрывающие специфику организации финансов основных подсистем и звеньев финансовой системы. Представленные материалы способствуют изучению практических аспектов особенностей формирования кредитно-денежных отношений, устройства государственных и муниципальных финансов, бюджетной системы и внебюджетных фондов.

### 1. Денежное обращение. Денежная система

Денежная система представляет собой устройство денежного обращения, исторически сформировавшееся и законодательно закрепленное в конкретной стране. Выделяют два типа денежных систем, отличающиеся в зависимости от того, металлические или изготовленные из бумаги деньги выполняют роль всеобщего эквивалента (металлическое или бумажно-кредитное обращение).

Движение денег во внутреннем обороте при выполнении ими своих функций в наличной и безналичной формах представляет собой денежное обращение.

Количество денег, необходимое для выполнения ими своих функций, устанавливается экономическим законом денежного обращения:

$$M \times V = P \times Q, \quad (1)$$

где  $M$  - масса денег;

$P$  - цена товара;

$V$  - скорость обращения денег;

$Q$  - количество товаров, представленных на рынке.

Количество денег в экономике с учетом кредитного (долгового) характера отношений может быть выражено следующим образом:

$$M = \frac{P - B + C - D}{V} \quad (2)$$

где  $P$  – сумма цен реализованных за данный период времени товаров;

$D$  – сумма взаимопогашаемых платежей;

$B$  – сумма цен товаров, проданных в кредит (то есть платежи по которым ожидаются в следующих периодах);

$C$  – сумма платежей, полученных в этом периоде за товары, реализованные в предыдущем периоде (по долговым обязательствам).

В целях получения информации о структуре денежной массы выделяют отдельные денежные агрегаты, представляющие собой однородные группы денег или финансовых активов, характеризующихся равноценной ликвидностью. Каждый следующий агрегат обязательно включает в себя предыдущий. Компоненты денежных агрегатов различаются в разных странах.

Инфляция представляет собой обесценение денег, падение их покупательной способности, вызываемое повышением цен, товарным дефицитом и снижением качества товаров и услуг. Антиинфляционная политика является одним из важнейших направлений государственного регулирования. Целью антиинфляционной политики является установление контроля за обесцениванием денег и достижение приемлемого для народного хозяйства уровня инфляции.

### *Вопросы для обсуждения*

1. Каковы основные этапы эволюции форм обмена?
2. Что представляют собой деньги как экономическая категория?
3. В чем особенности кредитных денег? Квазиденег?
4. Каковы основные функции денег?
5. В чем отличия между отечественной и международной практикой определения денежных агрегатов?
6. Что показывает денежный мультипликатор?
7. Каковы основные элементы денежной системы?
8. Что представляет собой инфляция?
9. Перечислите основные виды инфляции.
10. Перечислите ключевые меры антиинфляционной политики.

### *Решение задач*

Задача 1. На основании данных табл. 1 определите величину элемента закона денежного обращения, обозначенного как «X».

Таблица 1

#### Исходные данные

Показатель	Вариант				
	1	2	3	4	5
Масса денег, ден. ед.	650000	874000	4000000	X	178000
Цена товара, ден. ед.	12000	350000	X	9000	X
Скорость обращения денег, об.	6	X	3	18	20
Количество товаров, ед.	X	15	95 000	68000	35500

Задача 2. Скорость оборота денежных средств в 2018 и 2019 году была неизменной – 12 оборотов. При этом уровень цен в 2019 повысился на 5% и составил 1700 ден. ед., из-за чего объем реализованных товаров сократился на 10%. Сумма наличных денежных средств в экономике в 2019 году 89 000 ден. ед., безналичных – в три раза больше. Определите объем денежной массы в 2018 году.

Задача 3. На основании данных табл.2 определите величину денежных агрегатов M0, M1, M2, M3.

Таблица 2

Исходные данные

Показатель	Вариант				
	1	2	3	4	5
Срочные вклады, млн. руб.	980	1 147	674	11 800	700
Деньги на текущих счетах, млн. руб.	345	465	330	3 254	1335
Наличные деньги, млн. руб.	101	200	95	1 740	266
Ценные бумаги государства, млн. руб.	618	741	442	2 690	480

Задача 4. На основании данных табл. 3 определите количество денег в обращении.

Таблица 3

Исходные данные

Показатель	Вариант				
	1	2	3	4	5
Сумма взаимопогашающихся платежей, млн. руб.	274	119	4 470	890	13 800
Сумма платежей, полученных по долговым обязательствам, млн. руб.	220	387	18 966	1 477	14 250
Сумма цен реализованных за период товаров, млн. руб.	1 136	918	38 000	4 710	98 600
Сумма цен товаров, проданных в кредит, млн. руб.	350	410	11 200	2 000	31 400
Количество оборотов, ед.	7	4	3	5	7

Задача 5. Экономика страны характеризуется следующими данными о динамике цен и количестве реализуемых товаров (табл. 4). Определите номинальный и реальный ВВП, дефлятор и индекс потребительских цен.

Таблица 4

Исходные данные

Товар	2019		2018	
	Цена, ден. ед.	Количество, шт.	Цена, ден. ед.	Количество, шт.
А	900	47 000	910	46 550
Б	40	178 900	38	179 000

## 2. Кредит

Простейшим видом финансовой сделки является однократное предоставление в долг некоторой суммы ( $PV$ ) с условием, что через некоторое время ( $t$ ) будет возвращена большая сумма ( $FV$ ). Результативность подобной сделки может быть охарактеризована путем расчета относительного показателя - ставки. Этот показатель рассчитывается отношением приращения исходной суммы к базовой величине, в качестве которой можно брать либо  $PV$ , либо  $FV$ . Таким образом, ставка за время  $t$  рассчитывается по одной из двух формул (табл. 5).

Таблица 5

Сравнение процентной и учетной ставок

Наименование показателя	Формула расчета	Отличие
«Процентная ставка», «процент», «норма прибыли», «доходность»	$r_t = \frac{FV - PV}{PV}; (3)$	За базу сравнения берется исходная сумма
«Учетная ставка», «дисконт»	$d_t = \frac{FV - PV}{FV}. (4)$	За базу сравнения берется возвращаемая (ожидаемая) сумма

Зная один показатель, можно рассчитать другой:

$$r_t = \frac{d_t}{1 - d_t} \quad \text{или} \quad d_t = \frac{r_t}{1 + r_t}. \quad (5)$$

Процесс, в котором заданы исходная сумма и ставка, в финансовых вычислениях называется процессом наращивания, искомая величина называется наращенной суммой, а ставка - ставкой наращивания. Процесс, в котором заданы ожидаемая в будущем к получению (возвращаемая) сумма и ставка, называется процессом дисконтирования, искомая величина называется приведенной суммой, а ставка - ставкой дисконтирования. В первом случае речь идет о движении денежного потока от настоящего к будущему, во втором - о движении от будущего к настоящему.

Экономический смысл финансовой операции, задаваемой формулой (3), состоит в определении величины той суммы, которой будет или желает располагать инвестор по окончании этой операции. Поскольку из формулы (3) следует, что:

$$FV = PV \times (1 + r_t), \quad (6)$$

тогда  $FV > PV$  (так как  $(1 + r_t) > 1$ ), т.е. время генерирует деньги.

Естественно, такой же вывод можно сделать, используя формулу (4), так как из нее следует, что:

$$PV = FV \times (1 - d_t). \quad (7)$$

и, следовательно, справедливо неравенство  $(1 - d_t) < 1$ .

Известны две основные схемы начисления процентов за фиксированные в договоре интервалы времени – простые и сложные проценты. Рассмотрим их для операций наращивания (табл. 6).

Таблица 6

Наименование схемы	Суть схемы	Формула наращенния для целого числа лет	Формула наращенния для нецелого числа лет
Простые проценты ( <i>simple interest</i> )	Проценты начисляются на одну и ту же величину	$FV = PV \times (1 + n \times r)$ (8) где $n$ - количество лет	$FV = PV \times (1 + \frac{t}{T} \times r)$ (9) где $t$ - продолжительность финансовой операции в днях; $T$ - количество дней в году. (возможны три способа расчета)
Сложные проценты ( <i>compound interest</i> )	Проценты начисляются на величину с учетом процентов за предыдущие периоды	$FV = PV \times (1 + r)^n$ (10)	$FV = PV \times (1 + r)^{w+f}$ (11) где $w$ - целая часть числа лет; $f$ - дробная часть года. или $FV = PV \times (1 + r)^w (1 + fr)$ (12) - смешанная схема: сложные проценты для целого числа лет и простые проценты - для дробной части года.

## Вопросы для обсуждения

1. Что представляет собой кредитная система?
2. Какие организации относятся к кредитным?
3. Назовите типы построения банковской системы.
4. Какими нормативно-правовыми актами регулируется банковская система?
5. Кто является основными участниками кредитных отношений и каковы их функции?
6. Что является экономической основой кредита?
7. Чем отличаются кредитные отношения от денежных?
8. В чем специфика ссудного капитала?
9. Каковы основные принципы кредита?
10. Назовите основные формы кредита.

## Решение задач

1. Определите сумму, которую предприятие должно будет вернуть банку по истечении срока кредитования для случая начисления простых процентов; сложных процентов. Исходные данные в табл. 7.

Таблица 7

## Исходные данные

Показатель	Вариант				
	1	2	3	4	5
Первоначальная сумма кредита, тыс. руб.	5860	10950	874	1658	2360
Срок предоставления кредита, лет	3	4	5	4	3
Процентная ставка, % год.	12	14	11	13	15

2. Определите срок, на который клиент банка может взять кредит заданном размере под простые проценты с условием, чтобы величина возврата долга не превышала определенную сумму (в расчет принимаются точные проценты с точным числом дней и год високосный). Исходные данные в табл. 8.

Таблица 8

## Исходные данные

Показатель	Вариант				
	1	2	3	4	5
Первоначальная сумма кредита, млн. руб.	8	5	10	11	20
Процентная ставка, % год.	10	13	12	14	10
Максимальная сумма возвращаемых средств, млн. руб.	8,6	5,6	10,7	11,8	21,2

3. Предприятие должно было совершить два платежа через определенные промежутки времени, однако позже они были заменены одним платежом с новым сроком. Определите, чему равна новая сумма платежа. Исходные данные в табл. 9.

Таблица 9

## Исходные данные

Показатель	Вариант				
	1	2	3	4	5
Процентная ставка, % годовых	13	17	15	18	12
Первая часть платежа по плану, тыс. руб.	1600	960	1478	12000	6800
Срок погашения первой части платежа, дн.	98	240	113	312	65
Вторая часть платежа по плану, тыс. руб.	2400	574	987	7500	9750
Срок погашения второй части платежа, дн.	174	280	170	335	98
Новый срок консолидированного платежа, дн.	250	312	287	348	140

4. Предприятие рассматривает возможность объединения двух платежей в размере 1 400 долл. и 2 300 долл. со сроками погашения 45 дней и 60 дней, но готово переплатить за это не более 10% от суммы первоначальных платежей. Ставка процентов составляет 14%. Объединит ли предприятие свои платежи?

5. Предприятие привлекло банковский кредит на следующих условиях (табл. 10). Рассмотрите возможные способы погашения долга (простой,

дифференцированные платежи, аннуитетные платежи) и определите, какой из них более выгоден предприятию.

Таблица 10

Исходные данные

Показатель	Вариант				
	1	2	3	4	5
Первоначальная сумма кредита, тыс. руб.	800	1200	5400	950	3800
Срок предоставления кредита, мес.	7	8	9	10	8
Процентная ставка, % год.	12	11	10	13	12

### 3. Государственные и муниципальные финансы

Государственные и муниципальные финансы — денежные отношения, возникающие в ходе формирования и использования денежных средств органами государственной власти и органами местного самоуправления с целью удовлетворения общественных потребностей. К подсистеме государственных и муниципальных финансов относятся бюджет, государственные внебюджетные фонды, государственный кредит.

Государственный кредит входит в число основных способов привлечения государством дополнительных денежных средств и увеличения его финансовых возможностей. Государство в отношении государственного кредитования может выступать в качестве кредитора, заемщика или гаранта. В случае если государство в кредитных отношениях выступает в качестве заемщика, государственный кредит формирует государственный долг. Долговые обязательства РФ могут существовать в форме:

- кредитных соглашений и договоров, заключенных от имени РФ с кредитными организациями, иностранными государствами и международными финансовыми организациями, в пользу указанных кредиторов;
- государственных ценных бумаг, выпускаемых от имени РФ;
- договоров о предоставлении государственных гарантий РФ, договоров поручительства РФ по обеспечению исполнения обязательств третьими лицами;
- переоформления долговых обязательств третьих лиц в государственный долг РФ на основе принятых федеральных законов;
- соглашений и договоров, в том числе международных, заключенных от имени РФ, о пролонгации и реструктуризации долговых обязательств РФ прошлых лет.

Различают два типа государственного долга:

- Внешний - задолженность государства другим странам, международным экономическим организациям и иным лицам, выраженная в иностранной валюте.
- Внутренний - задолженность государства перед кредиторами, выраженная в национальной валюте.

## Вопросы для обсуждения

1. Что представляют собой финансы как экономическая категория?
2. Из чего состоит финансовая система РФ?
3. Перечислите составляющие финансовой политики государства.
4. В чем отличие денежного рынка и рынка капиталов?
5. Перечислите основные признаки налогов.
6. Каковы основные функции налогов?
7. В каком случае налог считается установленным?
8. Что представляет собой государственный долг?
9. Что относится к действиям по управлению государственным кредитом?
10. Перечислите основные применяемые способы регулирования государственного долга.

### Решение задач

1. Верно сопоставьте органы управления финансами и основные задачи или функции, находящиеся в их ведении (табл. 11).

Таблица 11

Органы управления финансами и их функции

Орган управления финансами	Задача/функция
1. Министерство финансов РФ	а) определение эффективности расходов государственных средств и использования федеральной собственности
2. Счетная палата РФ	б) составление проекта федерального бюджета на очередной финансовый год
3. Федеральная налоговая служба	в) контроль и надзор за соблюдением законодательства Российской Федерации о налогах и сборах
4. Федеральная служба финансово-бюджетного надзора	г) контроль и надзор за выполнением юридическими и физическими лицами требований законодательства Российской Федерации о противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем
5. Федеральная служба по финансовому мониторингу	д) проведение ревизии и проверки правомерности и эффективности использования средств федерального бюджета, государственных внебюджетных фондов
6. Федеральное казначейство	е) управление доходами и расходами бюджета на счетах казначейства в банках, исходя из принципа единства кассы
7. Федеральная антимонопольная служба	ж) принятие нормативных правовых актов в сфере защиты конкуренции на рынке финансовых услуг

2. Исходные данные о состоянии государственного долга страны и объеме ВВП представлены в табл. 12. Определите бремя государственного долга на конец года.

Таблица 12

Исходные данные

Показатель	Вариант				
	1	2	3	4	5
Государственный долг страны на начало года, млн. руб.	3800	4530	1120	16230	11540
Ставка процента по государственному долгу, % год.	10	8	9	6	12
Расходы государства на создание ВВП за текущий год, млн.	2200	1650	890	14300	8500
Трансферты, % от ВВП	16	13	15	12	20
Доходы государственного бюджета, % от ВВП	55	50	61	48	52
ВВП за текущий год, млн. руб.	4850	5980	2800	21400	17450

*Примечание: при расчете учесть, что государственные расходы представлены суммой расходов государства на создание ВВП, трансфертных платежей и процентов по обслуживанию государственного долга. Под бременем долга понимать отношение долга к валовому внутреннему продукту, выраженное в процентах.*

3. Охарактеризуйте основные этапы эволюции финансовой науки, результаты представьте в виде табл. 13.

Таблица 13

Эволюция финансовой науки

Наименование экономической школы	Период времени	Основные представители	Основные идеи
Классическая теория финансов			
Неоклассическая теория финансов			

4. У страны возникла необходимость привлечения займа на международном рынке кредитных ресурсов. Данные о сумме и условиях ее привлечения представлены в табл. 14. Займ был привлечен, однако в 1 и 2 год проценты по займу выплачены не были. Что произошло с долгом и сколько денег будет возвращено международной кредитной организации, если далее до окончания срока займа проценты выплачивались без нарушений?

Таблица 14

Исходные данные

Показатель	Вариант				
	1	2	3	4	5
Величина займа, млрд. долл.	12	6	25	34	60
Плата за предоставленный займ, % годовых	18	13	17	15	16
Срок предоставления займа, лет	5	8	4	6	7

Примечание: при расчете учесть, что величина невыплаченных процентов увеличивает основную сумму долга.

5. Сравните общий и специальные режимы налогообложения по ключевым параметрам. Результаты занесите в табл. 15.

Таблица 15

#### Сравнение режимов налогообложения

Параметр	ОПН	УСН	ЕНВД	ЕСХН
1. Кто может применять				
2. Объект налогообложения				
3. Налоговая ставка				
4. Налоговый период				
5. Льготы				
6. Ведение налогового учета				

#### 4. Бюджетная система государства

Бюджет представляет собой форму образования и расходования фонда денежных средств, предназначенных для финансового обеспечения задач и функций государства и местного самоуправления. Дефицит бюджета формируется в случае превышения расходов бюджета над его доходами. Рассчитываются следующие виды дефицита бюджета:

1) Фактический - это разница между фактическими доходами и расходами.

2) Структурный - это разность между доходами и расходами бюджета в условиях полной занятости, т.е. при производстве потенциального ВВП:

$$D_{стр} = T^* - (G + Tr^* + i_{долг}) \quad (13)$$

где  $T^*$  – налоги в условиях полной занятости ресурсов;

$G$  – величина государственных расходов (закупок);

$Tr^*$  – трансферты в условиях полной занятости;

$i_{долг}$  – проценты по государственному долгу.

3) Циклический - это разница между

4) фактическим и структурным бюджетным дефицитом:

$$D_{цикл} = D_{факт} - D_{стр} \quad (14)$$

Величина дефицита федерального бюджета определяется как разница между общим объемом расходов и общим объемом доходов федерального бюджета на очередной финансовый год и плановый период.

Дефицит бюджета субъекта Российской Федерации не должен превышать 15%, а дефицит местного бюджета - 10% от утвержденного общего годового объема доходов бюджета соответствующего уровня без учета утвержденного объема безвозмездных поступлений.

Государственный внебюджетный фонд – фонд денежных средств, образуемый вне федерального бюджета и бюджетов субъектов РФ и

предназначенный для реализации конституционных прав граждан. Отчисления в государственные внебюджетные фонды социального назначения от заработной платы работника составляют:

- в Пенсионный фонд (ПФ) - 22 %;
- Фонд медицинского страхования (ФФОМС) — 5,1 %;
- Фонд социального страхования (ФСС) — 2,9 % .

Для характеристики состояния экономики страны рассчитываются следующие макроэкономические показатели:

1) Валовой внутренний продукт – это рыночная стоимость всех конечных товаров и услуг, произведённых за год во всех отраслях экономики на территории государства вне зависимости от национальной принадлежности использованных факторов производства. ВВП может рассчитываться двумя способами:

1. ВВП по расходам, представляет собой сумму расходов всех макроэкономических агентов:

$$ВВП_{по\ расх} = C + I_{gross} + G + NX \quad (15)$$

$C$  – потребительские расходы;

$I_{gross}$  - валовые частные внутренние инвестиции;

$G$  - государственные закупки товаров и услуг;

$NX$  - чистый экспорт.

Валовые инвестиции представляют собой сумму чистых инвестиций и стоимости потреблённого капитала (амортизации):

$$I_{gross} = I_{net} + A \quad (16)$$

Чистый экспорт определяется следующим образом:

$$NX = Ex - Im \quad (17)$$

$Ex$  - доходы от экспорта;

$Im$  - расходы страны по импорту

2 ВВП по доходам, представляет сумму доходов от национальных и иностранных факторов. Он определяется как:

$$ВВП_{по\ дох} = ЗП + Ар + ПП + D_{соб} + П_{корп} + H_{косв} + (A - ЧФД) \quad (18)$$

Где  $ЗП$  - заработная плата;

$Ар$  - арендная плата;

$ПП$  - процентные платежи;

$D_{соб}$  - доходы от собственности;

$П_{корп}$  - прибыль корпораций;

$H_{косв}$  - косвенные налоги на бизнес;

$A$  - амортизация (стоимость основного капитала).

$ЧФД$  - чистый факторный доход из-за границы, рассчитываемый по формуле:

$$ЧФД = D_{за\ руб} - D_{стр} \quad (19)$$

где  $D_{за\ руб}$  - доходы, полученными гражданами за рубежом

$D_{стр}$  - доходы, полученными иностранцами в данной стране:

2) Валовый национальный продукт - это рыночная стоимость всех конечных товаров и услуг, произведённых за год во всех отраслях экономики национальными производителями независимо от их местоположения.

$$ВНП = ВВП + ЧФД \quad (20)$$

3) Чистый внутренний продукт:

$$ЧВП = ВВП - A \quad (21)$$

4) Чистый национальный продукт:

$$ЧНП = ВНП - A \quad (22)$$

5) Национальный доход – это совокупный доход, заработанный собственниками экономических ресурсов. Его можно рассчитать двумя способами:

$$НД = ЧНП - Н_{косв} \quad (23)$$

Или

$$НД = ЗП + AP + ПП + D_{соб} + П_{корп} \quad (24)$$

6) Личный доход – рассчитывается вычитанием из НД всего, что не поступает в распоряжение домохозяйств и является частью коллективного, а не личного дохода, и прибавлением всего, что увеличивает доходы домохозяйств, но не включается в НД:

$$ЛД = НД - C_{соц} - П_{корп} + Див + Tr + П_{цб\ гос} - П_{домохоз} \quad (25)$$

где  $C_{соц}$  – взносы на социальное страхование;

$Див$  – дивиденды;

$Tr$  – трансферты;

$П_{цб\ гос}$  – проценты, выплаченные по государственным ценным бумагам

$П_{домохоз}$  – проценты, выплаченные домохозяйствами.

7) Располагаемый личный доход – доход, находящийся в распоряжении домохозяйств:

$$РЛД = ЛД - Н_{индив} \quad (26)$$

где  $Н_{индив}$  – индивидуальные налоги.

8) Личное сбережение – часть РЛД, не направляемая на потребление:

$$ЛС = РЛД - C \quad (27)$$

Где  $C$  – потребительские расходы (личное потребление);

9) Налог на прибыль корпораций. Поскольку прибыль корпораций содержит в своём составе налог на прибыль корпораций, дивиденды и нераспределённую прибыль корпорации, выразим отсюда Налог на прибыль:

$$Н_{приб} = П_{корп} - Див - П_{нераспр} \quad (28)$$

где  $П_{корп}$  – прибыль корпораций

$Див$  – дивиденды

$П_{нераспр}$  – нераспределённая прибыль корпораций

10) Сальдо государственного бюджета – это разница доходов и расходов бюджета.

$$Сальдо = (Н_{индив} + Н_{приб} + Н_{косв} + C_{соц}) - (G + Tr + П_{гос\ обл}) \quad (29)$$

Где  $П_{гос\ обл}$  – проценты по государственным облигациям (ценным бумагам).

*Вопросы для обсуждения*

1. Что входит в бюджетную систему РФ?
2. Что представляет собой консолидированный бюджет?
3. Какие фонды формируются в рамках федерального бюджета?
4. Перечислите принципы бюджетной системы РФ.
5. Для чего используется бюджетная классификация?
6. Что относится к налоговым доходам бюджета? Неналоговым?
7. Перечислите виды финансовой помощи от бюджетов другого уровня.
8. В чем отличие текущих и капитальных расходов бюджета?
9. Из каких стадий состоит бюджетный процесс?
10. Что относится к государственным внебюджетным фондам?

### Решение задач

1. Исходя из представленных в табл. 16 макроэкономических показателей страны, определите ВВП (двумя способами), чистый экспорт, валовые инвестиции, чистый факторный доход из-за границы, ВНП, ЧВП, ЧНП, НД, ЛД, РЛД, личные сбережения, налог на прибыль корпораций и сальдо государственного бюджета.

Таблица 16

### Исходные данные

Показатель, тыс. руб.	Вариант				
	1	2	3	4	5
Стоимость потреблённого капитала (амортизация)	81	30	54	132	11
Доходы, полученные иностранцами	53	19	36	65	20
Индивидуальные налоги	33	14	8	39	14
Потребительские расходы	411	215	236	34	9
Дивиденды	52	43	14	3	10
Доходы граждан за рубежом	10	265	42	76	47
Чистые частные внутренние инвестиции	114	84	54	66	70
Нераспределённая прибыль корпораций	41	118	78	12	6
Трансфертные платежи	32	47	65	26	48
Заработная плата	287	140	332	136	1
Экспорт	36	273	310	61	83
Косвенные налоги на бизнес	28	17	13	5	36
Прибыль корпораций	101	450	99	20	24
Импорт	34	98	239	43	26
Взносы на социальное страхование	47	36	32	2	9
Гос. закупки товаров и услуг	244	174	201	65	8

Показатель, тыс. руб.	Вариант				
	1	2	3	4	5
Арендная плата	28	30	94	8	32
Доходы от собственности	161	224	16	14	65
Проценты по государственным ценным бумагам	4	18	33	63	4
Процентные платежи	123	33	14	11	13
Проценты от домохозяйств	8	14	6	1	7

2. Используя данные, представленные в табл. 17, определите, чему равно сальдо государственного бюджета?

Таблица 17

## Исходные данные

Показатель	Вариант				
	1	2	3	4	5
Функция налогов (t)	$420+0,19*Y$	$1618+0,22*Y$	$214+0,33*Y$	$19653+0,2*Y$	$8745+0,25*Y$
Функция социальных трансфертов (TR)	$260-0,12*(Yp-Y)$	$1304-0,16*(Yp-Y)$	$180-0,11*(Yp-Y)$	$17550-0,15*(Yp-Y)$	$4786-0,13*(Yp-Y)$
Государственные закупки, ден. ед. (G)	1650	5890	918	16653	12650
Потенциальный объем производства, ден. ед. (Yp)	9100	63521	3650	986110	45980
Отношение фактического объема производства к потенциальному (Y/Yp)	0,89	0,95	0,98	0,94	0,92

3. Используя данные, представленные в табл. 18, определите предельный объем расходов бюджета субъекта РФ, который может быть утвержден законом субъекта РФ.

Таблица 18

## Исходные данные

Показатель	Вариант				
	1	2	3	4	5
Планируемый общий объем доходов бюджета субъекта РФ, млрд. руб.	80	75	62	42	94
в т.ч. финансовая помощь из федерального бюджета, млрд. руб.	0,6	1,2	0,8	1,1	1,4

*Примечание: величина дефицита бюджета субъекта РФ регламентируется ст. 92.1 Бюджетного кодекса РФ.*

4. Используя данные о доходах и расходах бюджета и ВВП (табл. 19) определите величину фактического, структурного и циклического дефицита.

Таблица 19

Исходные данные

Показатель	Вариант				
	1	2	3	4	5
ВВП фактический, млн. дол.	180	325	214	265	338
ВВП потенциальный, млн. дол.	189	331	221	273	344
Государственные закупки, млн. дол.	115	195	122	168	210
Проценты по гос. долгу, млн. дол.	16	12	13	10	9
Налоги, % от ВВП	38	30	36	41	43
Трансферты, % от ВВП	18	13	21	16	17

5. Рассчитайте размер страховых отчислений в Пенсионный фонд, Федеральный фонд обязательного медицинского страхования, Территориальный фонд обязательного медицинского страхования и Фонд социального страхования для Сидоровой К.А. 1972 года рождения, работающей в call-центре с окладом согласно штатному расписанию в размере 24 500 руб. При расчете страховых отчислений учесть, что в феврале Сидоровой К.А. была получена материальная помощь в размере 3 000 руб. За год Сидорова К.А. полностью отработала свое рабочее время. Расчетный период – год.

## 5. Валютный рынок

Основу валютного рынка и валютных систем составляют валюты как денежные единицы стран, участвующие в процессе проведения международных финансово-экономических или расчетных операций.

Валютной котировкой называется установление валютного курса, определяющее пропорции при обмене валют. При котировке различают базовую валюту, или базу котировки, и котируемую валюту, или валюту котировки. Базой является валюта, принимаемая за единицу (10 или 100 единиц). Котируемая валюта — величина переменная, показывающая цену базовой валюты. Обычно базовой валютой является доллар США.

Курс валютной пары трактуется следующим образом: сколько единиц валюты, которая указана в знаменателе, дают за одну единицу валюты, которая стоит в числителе, например, валютная пара EUR/USD покажет, какое количество долларов США (USD) можно приобрести за 1 единую европейскую валюту (EUR). Bid (покупка) – это цена покупки торгуемой валюты. То есть это курс, по которому котирующий агент предлагает купить у субъекта котируемую валюту, которую субъект хочет обменять на другую (торгуемую) валюту. Ask или offer (продажа) – это цена продажи торгуемой валюты. То есть это курс, по которому котирующий агент, например банк, предлагает продать субъекту базовую или торгуемую валюту, в обмен на котируемую валюту, которая есть у субъекта.

На валютном рынке действуют три метода валютной котировки:

1. Прямая - курс единицы иностранной валюты выражается в национальной валюте. Другими словами, за базу принимается иностранная валюта.

2. Косвенная (обратная) - курс единицы национальной валюты выражается в определенном количестве иностранной — за базу принимается национальная валюта.

3. Кросс-курс - это обменный курс двух валют, который устанавливается посредством курса каждой валюты к третьей валюте. В общем виде кросс-курс может быть записан следующим образом. Если известны курсы покупки и продажи USD/RUB и EUR/RUB, тогда кросс-курс USD/EUR определяется как:

$$\text{Кросс - курс USD/EUR} = \frac{\text{курс покупки RUB/EUR}}{\text{курс продажи RUB/USD}} \times \frac{\text{курс продажи RUB/EUR}}{\text{курс покупки RUB/USD}} \quad (30)$$

Кросс-курс при прямой котировке:

$$\text{Кросс - курс} = \frac{\text{курс валюты, которую покупают}}{\text{курс валюты, за которую покупают}} \quad (31)$$

Кросс-курс при обратной котировке:

$$\text{Кросс - курс} = \frac{\text{курс валюты, за которую покупают}}{\text{курс валюты, которую покупают}} \quad (32)$$

### Вопросы для обсуждения

1. Опишите особенности национальной и мировой валютных систем.
2. Каковы основные этапы эволюции мировой валютной системы?
3. Что такое золотой стандарт и каковы его разновидности?
4. Какие задачи призвана решить Европейская валютная система?
5. Какая схожая валюта существовала до евро?
6. Назовите основные виды валют.
7. Что представляет собой валютный курс?
8. Как определить кросс-курс валюты?
9. В чем заключается валютная политика?
10. Что такое валютные ограничения и на что они не распространяются?

### Решение задач

1. Заполните табл. 20, внося необходимые данные о валюте разных стран.

Таблица 20

Валюта стран мира

Страна	Название валюты	Буквенный код	Текущий курс
Австралия			
Франция			
Швеция			
Япония			

Страна	Название валюты	Буквенный код	Текущий курс
Китай			
Венгрия			

2. Российская компания заключила договор со шведской фирмой на поставку строительных материалов. Договор подписан в иностранной валюте (шведских кронах), при этом предусмотрена необходимость перечисления аванса в размере 25% от суммы договора. Аванс был перечислен 22 марта, отгрузка продукции шведской компанией была осуществлена 25 марта, оплата оставшейся части суммы российской компанией была произведена 16 апреля. Сведения о сумме договора и курсах валют представлены в табл. 21. Определить величину курсовой разницы.

Таблица 21

## Исходные данные

Показатель	Вариант				
	1	2	3	4	5
Стоимость товара с НДС, млн. крон	16550	36582	14785	3602	7411
Курс кроны на 22 марта	6,05	6,00	7,22	6,25	6,4
Курс кроны на 25 марта	6,1	6,03	7,28	6,21	6,35
Курс кроны на 16 апреля	6,99	7,06	7,11	6,85	6,2

*Примечание:* при расчете учесть, что авансы согласно действующему законодательству не пересчитываются при изменении курса валют.

3. Торговая компания из Польши имеет филиал на территории России. Определите, как повлияло изменение валютного курса на стоимость активов филиала, используя следующие данные (табл. 22)

Таблица 22

## Исходные данные

Показатель	Вариант				
	1	2	3	4	5
Стоимость чистых активов, млн. руб.	148863	354471	23632	211445	47831
Курс злотого на начало отчетного года	18,47	18,03	18,74	17,52	18,64
Курс злотого на конец отчетного года	18,33	17,99	19,01	18,01	18,27

4. В банке открыт счет в кронах. У клиента возникла необходимость внести на него 80 000 мексиканских песо. Определить, на какую сумму пополнится счет клиента, если известны следующие курсы (табл. 23).

Таблица 23

## Валютные курсы

Курс валют	Покупка	Продажа
Крона/доллар	0,044	0,051
Доллар/песо	21,551	21,598

5. Определите паритет покупательской способности индийской рупии и норвежской кроны по данным об условной потребительской корзине, состоящей из трех товаров (табл. 24). Сравните его с официальным курсом и прокомментируйте результаты.

Таблица 24

Условная потребительская корзина

Страна	Товар 1		Товар 2		Товар 3	
	цена	кол-во	цена	кол-во	цена	кол-во
Индия	15 рупий	6000	80 рупий	4500	120 рупий	3900
Норвегия	3 кроны		11 крон		15 крон	

### Библиографический список

1. Бланк И.А. Финансовый менеджмент: учебное пособие / И.А. Бланк. – К. Эльга, Ника-Центр, 2007. – 521 с.
2. Деньги. Кредит. Банки. Ценные бумаги: учебное пособие / Под ред. проф. Е.Ф. Жукова. — М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2003. 310 с.
3. Макарова С.А. Международные валютно-кредитные отношения: практикум / С.А. Макарова. - СПб.: Издательство Политехнического университета, 2008. 163 с.
4. Международные инструменты и понятийный аппарат в сфере содействия международному развитию: учеб.-темат. пособие / Ю. К. Зайцев, О. В. Перфильева, М. Р. Рахмангулов, Е. А. Швец. - М. : Издательский дом Высшей школы экономики, 2011. 88 с.
5. Новиков Ю. И. Валютные операции и валютное регулирование: практикум / Ю. И. Новиков, Ю. А. Степкина. – СПб. : СПбГЭУ, 2015. 50 с.
6. Полякова Е. В. Финансы и кредит: учебное пособие / Е. В. Полякова. – Саратов: Ай Пи Эр Медиа, 2008. 254 с.
7. Просветов Г.И. Финансовый менеджмент. Задачи и решения: учебно-практическое пособие. – М.: Издательство «Альфа-Пресс», 2009. 560 с.
8. Савицкая, Г. В. Анализ хозяйственной деятельности : учеб. / Г. В. Савицкая. — 2-е изд., испр. и доп. — Минск: РИГТО, 2012. - 367 с.
9. Сазонов С. П. Методы финансовых расчетов: учебное пособие /С. П. Сазонов, И. А. Чеховская, Г. В. Федотова, Е. Е. Харламова. - Волгоград: ВолгГТУ, 2015. 123 с.
10. Самаров Е.К. Страховая математика в примерах и задачах: учебное пособие / Е.К. Самаров. - М., 2007. 95 с.

## Оглавление

Введение .....	3
1. Денежное обращение. Денежная система .....	3
2. Кредит .....	6
3. Государственные и муниципальные финансы.....	9
4. Бюджетная система государства .....	12
5. Валютный рынок.....	17
Библиографический список.....	20

## **ФИНАНСЫ, ДЕНЕЖНОЕ ОБРАЩЕНИЕ, КРЕДИТ: денежно-кредитная система, централизованные финансы**

### **Методические указания**

к практическим занятиям для студентов направления 38.03.01 «Экономика»,  
профиль «Экономика предприятий и организаций»; специальности 38.05.01  
«Экономическая безопасность» специализация «Экономико-правовое  
обеспечение экономической безопасности»  
всех форм обучения

### **Составители:**

Жутаева Евгения Николаевна,  
Сизова Евгения Игоревна

Компьютерный набор Е.И. Сизова

Подписано к изданию 16.12.20  
Объем данных 397 Кб