

**Министерство науки и высшего образования
Российской Федерации
Рубцовский индустриальный институт (филиал)
ФГБОУ ВО «Алтайский государственный технический
университет им. И.И. Ползунова»**

И.В. Чугунова

ОСНОВЫ ФИНАНСОВОЙ ГРАМОТНОСТИ

Учебное пособие для студентов
дневной и заочной форм обучения

*Рекомендовано Рубцовским индустриальным институтом (филиалом)
ФГБОУ ВО «Алтайский государственный технический университет им.
И.И. Ползунова» в качестве учебного пособия для студентов, обучающихся
на экономических направлениях подготовки*

ББК 65.26

Чугунова И.В. Основы финансовой грамотности: Учебное пособие для студентов всех форм обучения / Рубцовский индустриальный институт. – Рубцовск, 2022. - 70 с.

В учебном пособии изложены основные темы по дисциплине, предназначенные для подготовки студентов дневного и заочного отделений всех направлений подготовки к сдаче экзамена (зачета) по дисциплине и выполнения контрольной работы. В пособии представлены варианты заданий на контрольную работу и порядок их выполнения.

Рассмотрено и одобрено
на заседании НМС РИИ.
Протокол № 6 от 06.10.2022.

Рецензент:

Директор ООО «Управляющая компания» «ЛУЧ»»

Червинский А.Н.

© Рубцовский индустриальный институт, 2022

Содержание

Тема 1. Сущность и функции денег, их роль в условиях рыночной экономики	4
Тема 2. Сущность и функции кредита	9
Тема 3. Ссудный процент и порядок его расчета	18
Тема 4. Банковская система и ее элементы	24
Тема 5. Экономическое содержание налогов	33
Тема 6. Сущность страхования	48
Тема 7. Классификация, формы и принципы страхования	56
Общие требования по выполнению контрольной работы	64
Варианты задания на контрольную работу и методические указания по его выполнению для студентов заочной формы обучения	65
Список литературы и ресурсы информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»	69

Тема 1. Сущность и функции денег, их роль в условиях рыночной экономики

1.1. Происхождение, сущность и виды денег

Деньги – это общепризнанное максимально ликвидное богатство (общепризнанный высоколиквидный актив). Существует две концепции происхождения денег: **эволюционная и рационалистическая**. Чаще всего происхождение денег объясняется объективными причинами, а именно: экономический рост; разделение общественного труда; выделение особого товара, наиболее приспособленного к роли посредника при совершении обменных операций. Данное объяснение составляет суть **эволюционной концепции** происхождения денег.

Обмен товара способствовал развитию **форм стоимости**, представленных на рисунке 1.1.



Рис. 1.1. Формы стоимости

В развитом товарном хозяйстве деньги выполняют следующие экономические функции:

1) мера стоимости (средство счета);

- 2) средство обращения;
- 3) средство накопления;
- 4) средство платежа;
- 5) мировые деньги.

1.2. Виды и формы денег

Видом денег называется подразделение денег по природно-функциональному признаку (рис. 1.3).

Формой денег называется внешнее выражение определенного вида денег. Например, современные кредитные деньги имеют несколько форм: бумажные деньги, депозитные деньги, электронные деньги.



Рис. 1.3. Виды денег

Помимо полноценных монет, в обращении находились **разменные монеты**. Они представляли собой дробные части полноценных монет. Лицевая сторона такой монеты называется **аверс** (от франц. Avers), оборотная – **реверс** (от франц. Revers), ребро – **гурт**.

Монетный доход – это разность между номиналом монеты и рыночной стоимостью металла, который был затрачен на ее изготовление.

Монетная регалия – это монопольное право государства чеканить неполноценную монету. Данную прерогативу правительства уже никогда впоследствии не уступали, утверждая, что она необходима для общего блага.

Прибыль от монопольного выпуска денег называется эмиссионным доходом, или сеньоражем.

Эмиссионное право – это право центрального (государственного) банка выпускать денежные знаки без монетарного покрытия и без специального разрешения законодательных органов.

1.3. Роль в условиях рыночной экономики

Роль денег в условиях рыночной экономики сводится в основном к следующему:

- 1) разрешению заложенного в товаре противоречия между потребительной и меновой стоимостью и созданию сферы денежного обращения;
- 2) формированию основ кредитной сферы отношений;
- 3) аккумуляции и перераспределению денежных ресурсов через различные фонды, созданию особой системы финансовых отношений;
- 4) развитию сферы управления экономикой на всех уровнях, учету результатов функционирования фирм, домашних хозяйств и национальной экономики в целом;
- 5) совершенствованию управления национальной экономикой, средству реализации денежно-кредитной политики государством.

До появления денег товары имели множество цен, выражающихся в виде пропорций бартерных обменов, а с появлением денег стоимость товара получает единообразное выражение.

Выделение из товарного мира одного товара превращает его в деньги и тем самым делает его уникальным предметом, позволяющим сравнивать все, что производится и поступает на рынок. Так деньги становятся средством учета результатов функционирования фирм, домашних хозяйств и национальной экономики в целом. Все расчеты затрат и результатов, издержек и прибыли осуществляются в деньгах.

Развитие денежного обращения порождает возможность аккумуляции и перераспределения денежных ресурсов через различные общественные фонды, прежде всего через государственный бюджет.

Деньги, эмитируемые государственной властью и аккумулированные в бюджетных и внебюджетных фондах, становятся средством проведения определенной денежно-кредитной политики. Тем самым осуществляется регулирование национальной экономики и определяются направления ее развития.

1.4. Денежная масса и скорость обращения денег

Денежная масса – это совокупный объем находящихся в распоряжении государства, физических лиц наличных и безналичных ликвидных средств, которые обеспечивают платежи как внутренние, так и международные.

Для определения параметров денежной массы используется понятие «денежный агрегат».

Денежные агрегаты – это показатели структуры и объема денежной массы, ликвидных активов, используемых в качестве денег.

К простым агрегатным абсолютным показателям, получаемым за счет суммирования различных компонентов денежной массы, относятся: **агрегаты M_0, M_1, M_2, M_3, M_4** (рис. 2.2).

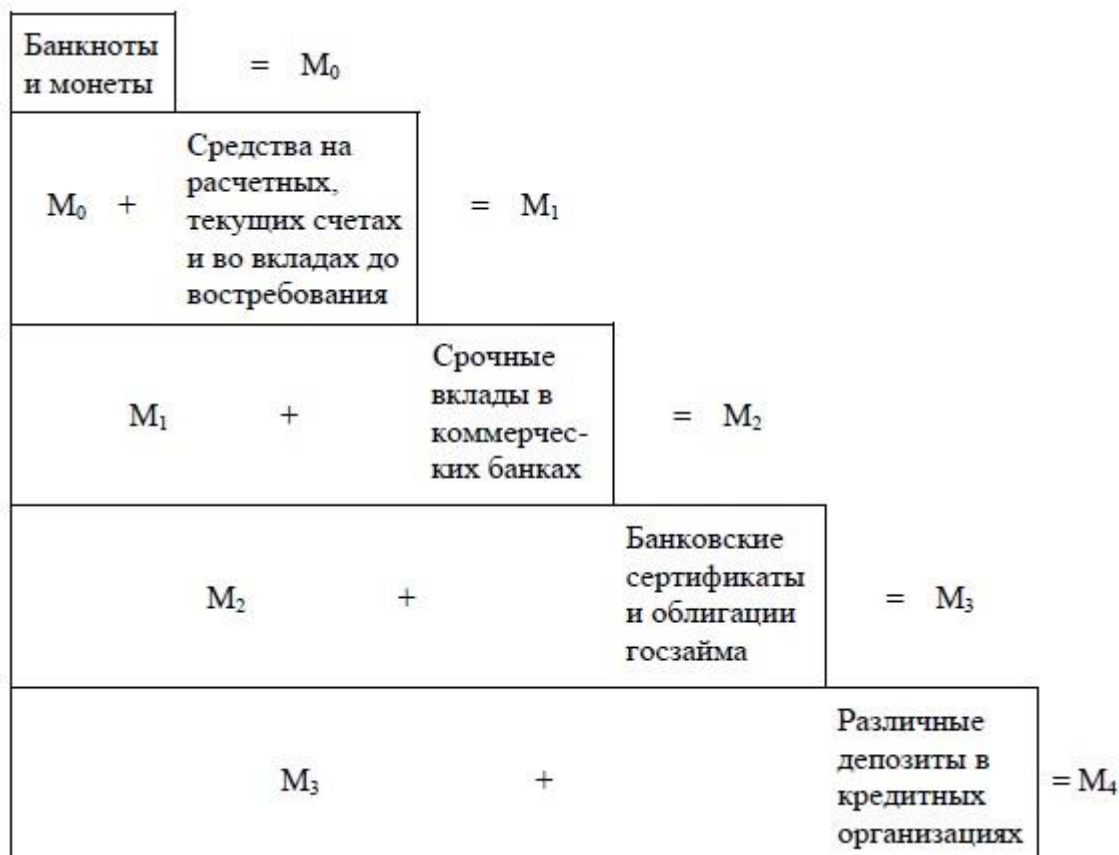


Рис. 1.4. Денежные агрегаты

Скорость обращения денег – один из важнейших количественных показателей денежной массы.

Показателями скорости обращения денег в национальной экономике являются:

а) скорость движения денег в процессе кругооборота валового внутреннего продукта;

б) скорость обращения денег в безналичном обороте.

Скорость движения денег в процессе кругооборота валового внутреннего продукта выражается формулой:

$$V_k = \frac{ВВП}{ДМ_A}, \quad (1.1)$$

где V_k – скорость движения денег в процессе кругооборота;

ВВП – валовой внутренний продукт;

ДМ_А – денежная масса в виде одного из денежных агрегатов.

Скорость обращения денег в безналичном обороте характеризует показатель оборачиваемости денег в платёжном обороте:

$$V_{BH} = \frac{ДС_B}{ДМ_\Gamma}, \quad (1.2)$$

где V_{BH} – оборачиваемость денег в платёжном обороте;

ДС_Б – денежные средства на банковских счетах;

ДМ_Г – среднегодовая величина денежной массы.

Повышение скорости денежного обращения равносильно увеличению денежной массы. При фиксированном товарном предложении это может привести к переполнению каналов денежного обращения и вызвать снижение покупательной способности денежной единицы.

Закон денежного обращения выражает экономическую взаимозависимость между массой обращающихся товаров, уровнем цен и скоростью обращения денег. Закон денежного обращения может быть представлен в виде следующей формулы:

$$M = \frac{PO - K + П - ВП}{У}, \quad (1.3)$$

где М – количество денег, необходимых для обращения;

РО – сумма цен реализованных товаров и услуг;

К – сумма цен товаров, проданных в кредит;

П – сумма платежей по обязательствам;

ВП – взаимопогашаемые обязательства;

У – скорость оборота одноименной денежной единицы.

Тема 2. Сущность и функции кредита

2.1. Понятие кредита и необходимость его появления

Слово «**кредит**» происходит от латинского слова *creditum* – *ссуда, долг*. Однако многие экономисты связывают его с иным близким по значению термином – *credo, т.е. «верю»*. Соответственно, в кредите видят долговое обязательство, напрямую связанное с доверием одного человека, передавшего другому определенную ценность.

В простейшей форме кредит существует в условиях, когда один хозяйствующий субъект не обменивает свой товар непосредственно на товар другого производителя, а передает его при условии, что по истечении определенного срока второй производитель произведет встречную передачу своего товара.

Со временем прямой товарообмен уступает место товарному обращению, для которого характерно участие денег в качестве посредника. По истечении срока, оговоренного участниками обмена, вместо встречного перемещения товаров происходит перечисление денег, т.е. передача не товарного, а денежного эквивалента. В процессе купли-продажи товаров при отсрочке расчетов деньги начинают выполнять новую для них функцию – средства платежа.

Простой формой кредита, связанной с отсрочкой платежа или предоплатой за приобретаемые товары, является – **коммерческий кредит**.

Коммерческий кредит – это предоставление товарных форм общественного богатства на условиях встречной передачи эквивалентов в установленный срок в будущем.

На базе коммерческого кредита получили развитие различные долговые расписки, которые передавались покупателем продавцу при получении товара и в конечном итоге приобрели законченный вид, получивший название «**вексель**».

Практически одновременно с продажей товаров в кредит появились чисто денежные формы кредитования.

Денежный (товарный) кредит – это предоставление особых форм общественного богатства (денег или иных вещей, определенных родовыми признаками) на условиях возврата их эквивалента (такой же суммы денег или равного по стоимости богатства иного рода) по истечении срока, определяемого сторонами, как правило, с уплатой процента.

Коммерческий и денежный (товарный) кредиты, связанные с движением материальных благ, являются **базовыми формами** кредита. На их основе возникают более сложные кредитные отношения, появляются различные способы заимствования и погашения заемных обязательств.

Объективная необходимость кредита вытекает из потребности согласования интересов хозяйствующих субъектов – кредитора и заемщика, связанных с высвобождением (извлечением) денежных средств из кругооборота капитала кредитора, их вовлечением в кругооборот капитала заемщика и

последующим возвратом кредитору с выплатой процента.

Более совершенной формой взаимного кредитования является выпуск и приобретение облигаций.

Облигация представляет собой ценную бумагу, которая дает право ее владельцу получить от хозяйствующего субъекта (заемщика), выпустившего облигацию, в предусмотренный условиями ее выпуска срок номинальную стоимость облигации.

С появлением банков увеличилось количество основных направлений кредитования.

Банковский кредит – это кредит, предоставляемый банками своим клиентам в виде денежных ссуд.

Между коммерческим и банковским кредитом имеются следующие существенные различия.

Во-первых, объектом коммерческого кредита является товарный капитал, тогда как объектом банковского кредита выступает денежно-ссудный капитал. Коммерческий кредит предоставляется промышленными и торговыми предприятиями друг другу при реализации товаров и обслуживает эту реализацию. При банковском кредите ссудный капитал обособлен от промышленного и торгового.

Во-вторых, коммерческий кредит отличается от банковского по субъектам, т.е. участникам кредитных сделок. При коммерческом кредите как кредитор, так и заемщик выступают в качестве предпринимателей. При банковском кредите только один из участников кредитной сделки – заемщик – действует в качестве предпринимателя, другой ее участник – кредитор – выступает только как собственник денежного капитала, поскольку капитал, предоставляемый им в ссуду, не функционирует в его предприятии.

В-третьих, с ростом промышленного производства и товарооборота увеличиваются как предложение коммерческого кредита, так и спрос на него. Рост банковского кредита не всегда отражает рост производства.

Процесс кредитования должен подчиняться ряду принципов, представленных в таблице 2.1.

Таблица 2.1

Принципы кредитования

ПРИНЦИП	ХАРАКТЕРИСТИКА
Возвратность кредита	Принцип возвратности следует понимать как необходимость своевременной обратной передачи эквивалента заемщиком
Срочность кредита	Принцип срочности отражает необходимость возврата не в любое приемлемое для заемщика время, а в точно определенный срок, зафиксированный в соглашении сторон. Срочность, как и возвратность, – важнейшие элементы кредита

<i>Платность кредита</i>	Принцип платности означает, что абсолютное большинство кредитных сделок являются возмездными по своему характеру, т.е. предполагают не только передачу по истечении срока определенного эквивалента, но и уплату определенного вознаграждения кредитору в той или иной форме. Денежная форма этого вознаграждения получила название процента
<i>Обеспеченность кредита</i>	Принцип обеспеченности выражает необходимость обеспечения защиты имущественных интересов кредитора при возможном нарушении заемщиком принятых на себя обязательств и находит практическое выражение в установленных законодательством способах, таких как неустойка, залог, удержание, поручительство, банковская гарантия, задаток
<i>Целевой характер кредита</i>	Принцип целевого характера выражает необходимость целевого использования средств, полученных от кредитора

2.2. Формы и виды кредитов

Формы кредита – это непосредственное проявление его единой сущности.

Классификацию кредита традиционно принято осуществлять по нескольким признакам, к которым относят:

- 1) категории кредитора и заемщика;
- 2) срок предоставления;
- 3) форму, в которой предоставляется конкретный кредит.

В качестве основополагающего признака (критерия) классификации кредита следует рассматривать его материальную форму.

К первичным (базовым) формам кредита относят:

Таблица 2.3

Базовые формы кредита

<i>ФОРМА</i>	<i>ХАРАКТЕРИСТИКА</i>
<i>Товарная форма</i>	Для нее характерно предоставление кредитором вещей, определяемых родовыми признаками, на условиях встречной передачи равного количества других вещей того же рода и качества.
<i>Денежная форма</i>	. В современном хозяйстве она стала преобладающей, т.к. деньги представляют собой абсолютно ликвидный актив.

Смешанная форма	Совмещает в себе ряд свойств первых двух. Кредит может предоставляться как путем передачи товара, что характерно для товарной формы, так и передачи денег, что свойственно его денежной форме. При этом погашение будет осуществляться в обратном порядке – деньгами или товарами.
------------------------	--

Смешанная форма кредита в виде отсрочки платежа широко известна под названием **коммерческого кредита**.

В зависимости от того, кто является кредитором в сделке, выделяют следующие **основные формы кредита**:

- 1) **коммерческий (хозяйственный)**;
- 2) **банковский**;
- 3) **гражданский (личный)**;
- 4) **государственный**;
- 5) **международный**;
- 6) **потребительский**.

Коммерческий кредит. Коммерческий кредит можно охарактеризовать как кредит, предоставляемый продавцами покупателям в виде отсрочки платежа за проданные товары или покупателями продавцам в виде аванса или предоплаты за поставляемые товары.

Коммерческое кредитование является главным финансовым инструментом сбыта продукции в оптовом звене.

В зарубежной практике продажа товаров с отсрочкой платежа получила название «**коммерческий межфирменный кредит**», или просто «**межфирменный кредит**».

В современных условиях на практике применяются в основном **три разновидности (вида) коммерческого кредита**:

- 1) **с фиксированным сроком погашения**;
- 2) **с уплатой цены лишь после фактической реализации заемщиком поставленных в рассрочку товаров (консигнация)**;
- 3) **кредитование по открытому счету**.

Выбор наиболее эффективного способа – это главная задача кредитной политики каждой компании.

Банковский кредит. Одна из наиболее распространенных форм кредитных отношений в экономике, объектом которых выступает передача денежных средств, предоставляется исключительно специализированными кредитными организациями, имеющими лицензию на осуществление подобных операций от Центрального банка РФ. В роли заемщика могут выступать юридические лица, органы государственной или местной власти и население. Кредитные отношения оформляются кредитным договором или кредитным соглашением.

Доход по банковскому кредиту поступает в виде банковского процента, ставка которого определяется по соглашению сторон с учетом ее среднего

уровня на данный период времени и конкретных условий кредитования. Рассмотрим основные понятия, характерные для банковского кредита.

Валюта кредита. Кредиты предоставляются в национальной валюте, в валюте страны кредитора, в валюте третьей страны.

Количество участников. Возможны двусторонние и многосторонние (кредитование банковским консорциумом, синдицированные кредиты) сделки.

Банковский кредит классифицируется по ряду признаков.

По способу выдачи (предоставления) кредита:

а) наличные или безналичные кредиты (путем перечисления средств со счета на счет или путем выдачи наличных денег со счета);

б) рефинансирование (переучет векселей, покупка ресурсов на межбанковском рынке, выпуск коммерческим банком облигаций и других долговых обязательств);

в) реоформление (реструктуризация долга);

г) вексельные кредиты.

Целевое назначение банковского кредита. Кредиты предоставляются:

а) на увеличение основного капитала (обновление производственных фондов, новое строительство, расширение объемов производства);

б) на временное пополнение оборотных средств; в) на потребительской основе, в том числе ипотечные кредиты.

По технике предоставления:

а) разовые кредиты, т.е. выдаваемые одной суммой;

б) лимитированные кредиты (овердрафт; кредитные линии).

По критерию **обеспеченности** кредиты делятся на **обеспеченные** и **необеспеченные**. Единственной формой обеспечения возврата необеспеченных кредитов является кредитный договор. В практике он применяется лишь при кредитовании собственных сотрудников. Обеспеченные кредиты – основная разновидность современного банковского кредита, в котором находит свое практическое выражение один из базовых принципов кредитования. В роли обеспечения может выступить любое имущество, принадлежащее заемщику на правах собственности, чаще всего – недвижимость или ценные бумаги.

Срок погашения. В зависимости от сроков погашения кредиты подразделяются на **краткосрочные, среднесрочные и долгосрочные**.

Краткосрочные кредиты предоставляются, как правило, на пополнение оборотных средств заемщика. Срок погашения по этому виду кредита обычно не превышает одного года.

Среднесрочные кредиты предоставляются на срок от одного года до трех лет на цели как производственного, так и чисто коммерческого характера.

Долгосрочные кредиты используются, как правило, в инвестиционных целях. Как и среднесрочные ссуды, они обслуживают движение основных средств, отличаясь большими объемами передаваемых кредитных ресурсов. Применяются при кредитовании реконструкции, технического перевооружения, нового строительства. Средний срок погашения

долгосрочного кредита обычно составляет от трех до пяти лет, но может достигать 20 лет.

По *способу погашения* кредиты подразделяются на:

1) *кредиты, погашаемые одной суммой в конце срока;*

2) *кредиты, погашаемые в рассрочку;*

3) *кредиты, погашаемые неравными долями в течение срока кредита (как правило, с предоставлением льготного периода).*

По *видам процентной ставки* кредиты делятся на:

а) *кредиты с фиксированной процентной ставкой;*

б) *кредиты с плавающей процентной ставкой.*

По *способам взимания процента* выделяют несколько видов кредитов.

Во-первых, кредиты, процент по которым выплачивается в момент его общего погашения.

Во-вторых, кредиты, процент по которым выплачивается равномерными взносами заемщика в течение всего срока действия кредитного договора.

Гражданский (личный) кредит. Для этой основной формы кредита характерно участие отдельных граждан в кредитных отношениях. Они выступают в качестве кредиторов и заемщиков друг друга при заимствовании денег или товаров для личных, а не предпринимательских целей. В целом эти отношения носят локальный (семейный, родственный) характер, кредитным договором не оформляются.

Государственный кредит. Основной признак этой формы кредита – непременное участие государства в лице центральных и местных органов исполнительной власти.

Государственные займы можно разделить на виды по следующим признакам:

1) по *срокам предоставления* кредита: краткосрочные (со сроком погашения до 1 года), среднесрочные (от 1 года до 5 лет) и долгосрочные (свыше 5 лет) кредиты;

2) по *месту размещения*: внутренние и внешние (международные) кредиты;

3) по *субъектам отношений*: займы, размещаемые центральными и местными органами власти;

4) по *рыночному статусу*: рыночные (свободно размещаемые на фондовом рынке) и нерыночные – займы, не подлежащие обращению на рынке. Они рассчитаны на отдельные (целевые) категории инвесторов;

5) по *доходности*: выигрышные, процентные или с нулевым купоном;

6) по *методу определения дохода*: с твердым доходом и с плавающим доходом.

Международный кредит. Международный кредит используется в виде:

1) *коммерческого (межфирменного);*

2) *банковского;*

3) *межгосударственно кредита.*

Виды международного кредита можно классифицировать по ряду

признаков:

1) по **источнику**: внутренние, иностранные и смешанные. Касаются в первую очередь кредитования внешней торговли – импортных и иногда экспортных операций;

2) по **целевому назначению**: коммерческие или денежные кредиты, включая средства на приобретение основного капитала, новое строительство, иные инвестиционные нужды;

3) по **сроку предоставления**: краткосрочные, среднесрочные и долгосрочные кредиты;

4) по **валюте предоставления**: кредит в валюте страны-заемщика или страны-кредитора, в валюте третьей страны.

Основополагающим признаком международного кредита выступает его дополнительная правовая и экономическая защищенность в форме частного страхования и государственных гарантий.

Потребительский кредит. Отличительный признак этой формы кредита – целевая форма кредитования физических лиц.

В роли кредитора могут выступать как специализированные финансово-кредитные организации и банки, так и юридические лица, осуществляющие реализацию товаров или услуг. В денежной форме предоставляется как банковский кредит физическому лицу для приобретения недвижимости, оплаты дорогостоящего лечения и т.п., в товарной – в процессе розничной продажи товаров с отсрочкой платежа.

2.3. Субъекты рынка ссудного капитала

Рынок ссудного капитала (РСК) - это рынок, где объектом сделки является денежный капитал, предоставленный в ссуду на условиях срочности, платности, возвратности и где формируется спрос и предложение этого капитала. В отличие от других рынков рынок ссудного капитала (РСК) характеризуется однородностью, здесь один товар - деньги.

Рынок ссудного капитала можно рассматривать с функциональной и институциональной точек зрения (рис. 2.1).

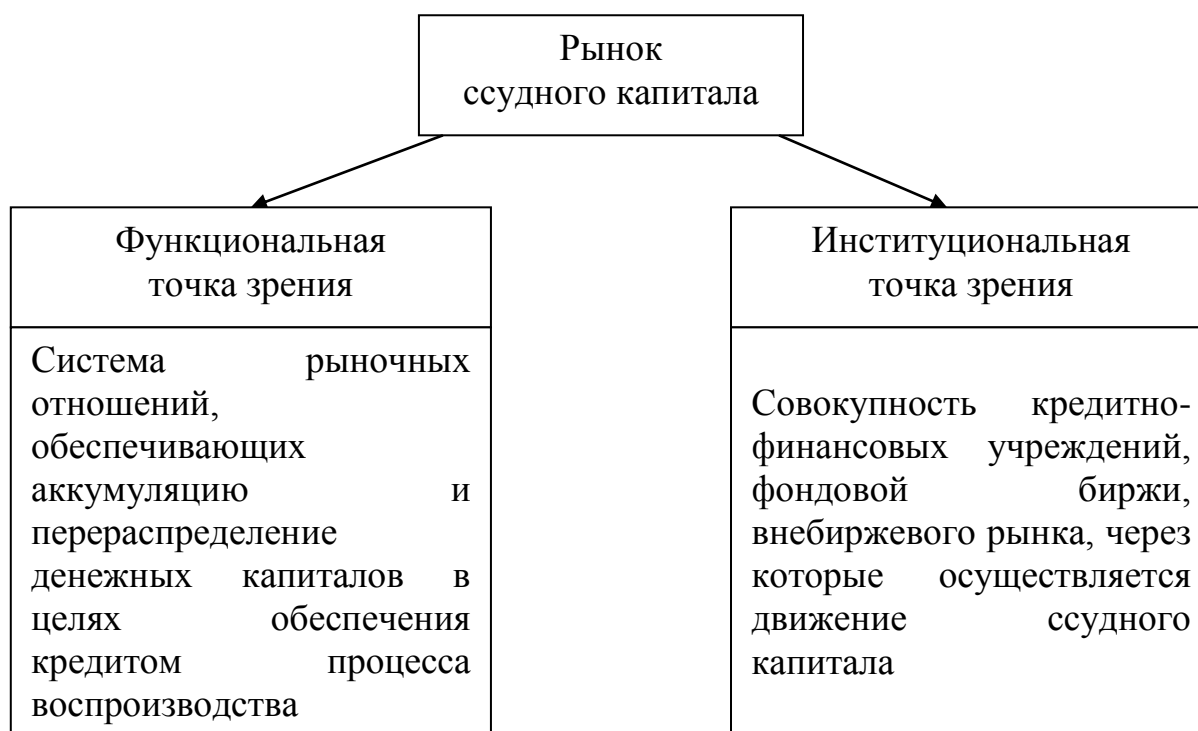


Рис. 2.1. Понятие рынка ссудного капитала

Основными источниками ссудного капитала служат денежные капиталы (денежные средства), высвобождаемые в процессе воспроизводства. К ним относятся:

- амортизационный фонд предприятий, предназначенный для обновления, расширения и восстановления производственных фондов;
- часть оборотного капитала в денежной форме, высвобождаемая в процессе реализации продукции и осуществления материальных затрат;
- денежные средства, образующиеся в результате разрыва между получением денег от реализации товаров и выплатой заработной платы;
- прибыль, идущая на обновление и расширение производства;
- денежные доходы и сбережения всех слоев населения;
- денежные накопления государства в виде средств от владения государственной собственностью, доходы от производственной, коммерческой и финансовой деятельности правительства, а также положительные сальдо центрального и местных банков.

Основными субъектами (участниками) рынка ссудных капиталов выступают первичные инвесторы, специализированные посредники и заемщики (рис. 2.2).

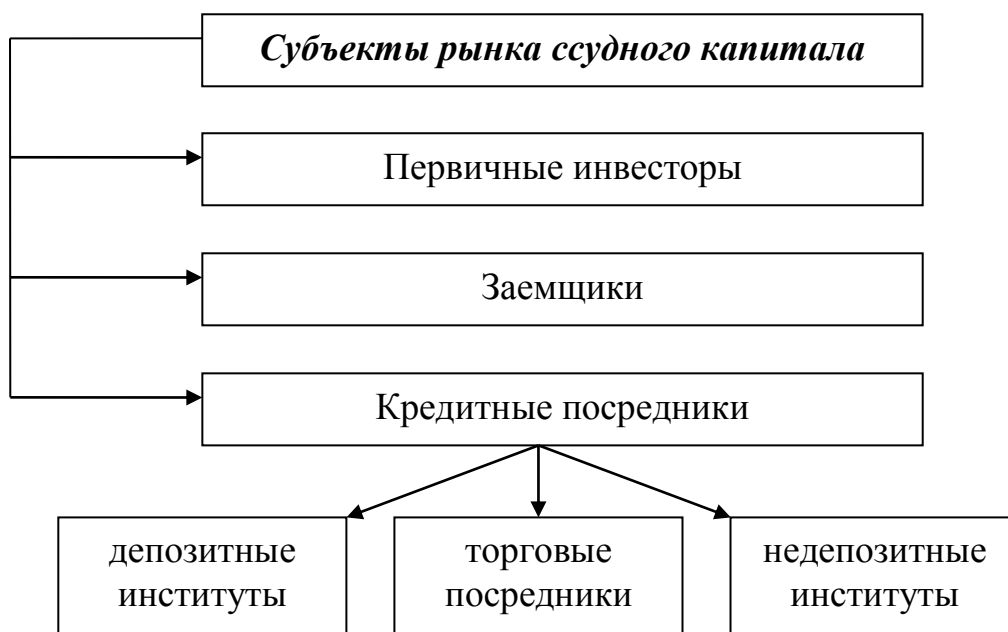


Рис. 2.2. Субъекты рынка ссудного капитала

Первичные инвесторы являются владельцами свободных финансовых ресурсов, мобилизуемых институтами кредитной системы.

Кредитные посредники — кредитно-банковские институты, осуществляющие привлечение денежных средств и их инвестирование в форме ссудного капитала. К ним относятся коммерческие банки, различные сберегательные институты и кредитные союзы. Данные посредники получили название *депозитных институтов*, поскольку они формируют свои ресурсы за счет различных депозитов. К кредитным посредникам также можно отнести и некоторые недепозитные институты, такие как финансовые компании. Они формируют свои ресурсы за счет продажи облигаций, коммерческих бумаг (разновидность краткосрочных долговых инструментов) и акций. Полученные средства ими размещаются в потребительские кредиты различных видов.

Важные посреднические функции выполняют торговые посредники финансового рынка – брокеры и дилеры, оказывающие услуги для ускорения трансферта (передачи) денежных средств и финансовых инструментов от покупателей к продавцам.

Заемщиками являются юридические лица, физические лица, государственные структуры.

Тема 3. Ссудный процент и порядок его расчета

3.1. Сущность ссудного процента (процентного дохода)

Ссудный процент (процентный доход) – это денежное вознаграждение, которое получают кредиторы, предоставляя кредит.

Ссудный процент является ценой кредита, или платой, которую заемщик денег должен кредитору за пользование кредитом.

Ссудный процент выражает взаимоотношения кредиторов и заемщиков и характеризует:

1) распределение доходов;

2) риски, которые несут кредиторы и заемщики в процессе кредитования.

Где доля заемщика составляет предпринимательский доход, доля кредитора – ссудный процент.

Кредиторы получают вознаграждение за риск невыполнения долговых обязательств, заемщики рискуют не получить достаточно высокий доход для выполнения своих обязательств по кредиту.

Ставка процента (процентная ставка) – это отношение процентного дохода к величине ссуды. Процентная ставка позволяет сопоставить доходы от предоставления в кредит различных по величине и по условиям предоставления сумм.

3.2. Номинальная и реальная ставки процента

Номинальная процентная ставка – это процент в денежном выражении.

Реальная процентная ставка – это увеличение реального богатства, выраженное в приросте покупательной способности инвестора или кредитора, т.е. реальная процентная ставка – это номинальная ставка, скорректированная с учетом изменения цен.

Взаимосвязь между номинальной и реальной ставками процента и инфляцией прослеживается следующим образом:

$$i = r + \pi, \quad (3.1)$$

где i – номинальная ставка процента;

r – реальная ставка процента;

π – темп инфляции.

Номинальная процентная ставка может изменяться по следующим причинам:

1) вследствие изменений реальной ставки процента,

2) вследствие изменения темпов инфляции.

Выделяют следующие **виды** реальных **процентных ставок**:

– **ожидаемая реальная процентная ставка** – реальная ставка процента, которую ожидают заемщик и кредитор при предоставлении кредита и она определяется ожидаемым уровнем инфляции

$$r = i - \pi^e, \quad (3.2)$$

– **фактическая реальная процентная ставка** – определяется фактическим уровнем инфляции

$$r = i - \pi, \quad (3.3)$$

где i – номинальная ставка процента;

π^e – ожидаемый темп инфляции;

π – темп инфляции.

Отклонения фактической реальной ставки от ожидаемой будут зависеть от точности прогноза будущих темпов инфляции.

Когда темпы инфляции превышают темпы роста номинальной ставки, реальная процентная ставка будет отрицательной. Отрицательные реальные ставки сдерживают кредитование и в то же время стимулируют займы, потому что заемщик выигрывает то, что проигрывает кредитор.

Отрицательные реальные ставки могут установиться:

- в период галопирующей инфляции или гиперинфляции кредиторы предоставляют кредиты, даже если реальные ставки отрицательные, поскольку получать некоторый номинальный доход лучше, чем держать наличные деньги;

- в период экономического спада, когда спрос на кредиты падает и номинальные процентные ставки понижаются;

- при высокой инфляции, чтобы обеспечить доходы кредиторам.

Положительные реальные процентные ставки означают рост доходов кредиторов, и это происходит в следующих случаях:

- инфляция снижает реальную стоимость займа;

- рыночная стоимость ценных бумаг, таких, как государственные облигации или корпоративные облигации, падает, если повышается рыночная номинальная ставка процента, и, наоборот, повышается, если процентная ставка падает.

Основным видам процентных ставок, на которые ориентируются и кредиторы и заемщики, представлены в таблице 3.1.

Таблица 3.1

Характеристика основных видов номинальных процентных ставок

ВИД НОМИНАЛЬНОЙ ПРОЦЕНТНОЙ СТАВКИ	ХАРАКТЕРИСТИКА
Базовая банковская ставка (прайм-рейт)	Минимальная ставка, устанавливаемая каждым банком по предоставляемым кредитам. Банки предоставляют ссуды, прибавляя надбавку (маржу) к базовой ставке. В банках чаще всего применяют плавающую базовую ставку, основанную на изменениях процентных ставок денежного рынка
Процентные ставки денежного рынка	Ставки по краткосрочным долговым финансовым инструментам. В силу краткосрочности инструменты денежного рынка высоколиквидны и наименее рискованны, поэтому их цены и доходность наименее подвержены колебаниям

Процентная ставка по межбанковским кредитам (МБК)	Относится к процентным ставкам денежного рынка. Так как огромная часть банковских кредитов финансируется через получение оптовых кредитов на межбанковском денежном рынке, банки устанавливают ставки для заемщиков как надбавку (маржу) к процентной ставке по МБК, например, к LIBOR, а не к базовой ставке
Процентная ставка по казначейским векселям	Ставка, по которой центральные банки экономически развитых стран продают казначейские векселя на открытом рынке. Поскольку казначейские векселя представляют собой дисконтированные ценные бумаги, т.е. они продаются по ценам ниже номинала и ставка рассчитывается как дисконтная доходность
Процентные ставки рынка капиталов	Ставки по среднесрочным и долгосрочным государственным обязательствам

Выделяют следующие факторы, определяющие различия в процентных ставках (таблица 3.2).

Таблица 3.2

Факторы, определяющие различия в процентных ставках

ФАКТОР	ХАРАКТЕРИСТИКА
Риск	Более рискованные заемщики платят более высокий процент по кредиту для компенсации риска. Банки, оценивая кредитоспособность заемщика, устанавливают в таком случае процентную ставку на определенное количество пунктов выше базовой ставки
Ликвидность	Разные финансовые инструменты обладают разной ликвидностью. Спрос на ликвидные инструменты и соответственно их цена выше, поэтому они приносят меньшую доходность
Различия в налогообложении	Муниципальные облигации не облагаются налогом на доходы. Относительная доходность таких облигаций зависит от уровня ставок налога на доходы. Более высокие ставки налогов обеспечат более высокую доходность, и, наоборот, снижение ставок налогов приведет к снижению доходности
Срок (продолжительность) кредита	Обычно долгосрочные кредиты приносят более высокий процентный доход, чем краткосрочные. Различия в сроках погашения определяют доходность кредитов и займов

3.3. Начисление простых процентов

Схема простых процентов применяется при обслуживании сберегательных вкладов с ежемесячной выплатой процентов и в тех случаях, когда проценты не присоединяются к сумме долга, а периодически выплачиваются кредитору. Простые проценты используют при выдаче широко распространенных краткосрочных ссуд, предоставляемых на срок до одного года с однократным начислением процентов.

Пусть P – первоначальная сумма, F – наращенная сумма, r – годовая процентная ставка (проценты простые). Так как проценты простые, то в течение всего периода начисления они применяются к первоначальной сумме P .

Предположим, что первоначальная сумма P была помещена в банк под r процентов годовых (проценты простые).

Прошел 1 год. Тогда наращенная сумма:

$$F = P \text{ (первоначальная сумма)} + rP \text{ (проценты)} = P(1+r)$$

Прошел еще 1 год (то есть вклад лежит уже 2 года). Тогда наращенная сумма после двух лет:

$$F = P(1+r) \text{ (наращенная сумма после одного года)} + rP \text{ (проценты)} = P(1+2r)$$

Прошел еще 1 год (то есть вклад лежит уже 3 года). Тогда наращенная сумма после трех лет:

$$F = P(1+2r) \text{ (наращенная сумма после одного года)} + rP \text{ (проценты)} = P(1+3r) \text{ и т.д.}$$

Если n – период начисления процентов (в годах), то наращенная сумма через n лет:

$$F = P(1+nr) \quad (3.4)$$

Тогда процентный доход (I) определяется по формуле:

$$I = P \cdot n \cdot r \quad (3.5)$$

Когда продолжительность n финансовой операции меньше года, процентный доход обычно определяется по формуле:

$$I = P \frac{t}{T} r, \quad (3.6)$$

где t – продолжительность финансовой операции в днях;

T – количество дней в году.

При определении продолжительности финансовой операции принято день выдачи и день погашения ссуды считать за один день.

В зависимости от того, чему равной берется продолжительность года (квартала, месяца), получают следующие варианты процентов:

- **точные проценты**, определяемые исходя из точного числа дней в году (365 или 366), в квартале (от 89 до 92), в месяце (от 28 до 31);

- **обыкновенные проценты**, определяемые исходя из приближенного числа дней в году, квартале и месяце (соответственно 360, 90, 30 дней).

При определении продолжительности периода, на который выдана ссуда, также возможны два варианта расчетов:

- при первом принимается в расчет точное число дней кредитования (расчет ведется по дням);

- при втором принимается в расчет приблизительное число дней кредитования (исходя из продолжительности месяца в 30 дней).

Как правило, число точных и число приближенных дней ссуды либо очень близки, либо совпадают, что позволяет в банковских расчетах пользоваться приближенным числом дней ссуды.

В банках при обслуживании текущих счетов для начисления процентов часто используют такие величины, как **процентное число** $\frac{P \cdot t}{100}$ и **дивизор**

$D = \frac{T}{r}$ (ставка выражена в процентах). В этом случае процентный доход рассчитывается по формуле:

$$I = \frac{P \cdot t}{100 \cdot D} \quad (3.7)$$

Обычно сумма на счете часто меняется в результате поступлений или изъятий денежных сумм. Для того чтобы найти общую величину начисленных процентов за некоторый срок, вначале определяют процентные числа за каждый промежуток времени, когда сумма на счете не менялась. Затем все процентные числа складываются и полученное значение делится на дивизор.

В условиях инфляции происходит обесценение денег и поэтому при определении процентного дохода не так важна его номинальная величина, как реальная, т.е. если за время t была получена некоторая **наращенная сумма F** , а индекс цен составил величину I_p , то с учетом обесценивания сумма составит:

$$\bar{F} = \frac{F}{I_p^t} \quad (3.8)$$

3.4. Начисление сложных процентов

Сложный процент начисляется на основную сумму долга и невыплаченные ранее проценты, начисленные за предыдущий период.

Пусть P – первоначальная сумма, F – наращенная сумма, r – годовая процентная ставка (проценты сложные). Так как проценты сложные, то в конце каждого интервала начисления процентная ставка применяется к наращенной сумме на начало этого интервала начисления.

Предположим, что первоначальная сумма P была помещена в банк под r процентов годовых (проценты сложные).

Прошел 1 год. Тогда наращенная сумма:

$$F = P \text{ (первоначальная сумма)} + rP \text{ (проценты)} = P(1+r)$$

Прошел еще 1 год (то есть вклад лежит уже 2 года). Тогда наращенная сумма после двух лет:

$$F = P(1+r) \text{ (наращенная сумма после одного года)} + r P(1+r) \text{ (проценты)} = P(1+r) (1+r) = P(1+r)^2$$

Прошел еще 1 год (то есть вклад лежит уже 3 года). Тогда наращенная сумма после трех лет:

$F = P(1+r)^2$ (наращенная сумма после одного года) + $r P(1+r)^2$ (проценты) = $P(1+r)^2 (1+r) = P(1+r)^3$ и т.д.

Если n – период начисления процентов (в годах), то наращенная сумма через n лет:

Тогда процентный доход составит:

$$I = P[(1+r)^n - 1] \quad (3.9)$$

Однако проценты могут начисляться не один раз в год, а по полугодиям, поквартально и т.д. В этом случае проценты могут начисляться по схеме сложных процентов или по смешанной схеме (используется схема сложных процентов для целого числа лет и схема простых процентов – для дробной части года):

$$F_n = P(1+r)^{\varpi} (1+f \cdot r), \quad (3.10)$$

где w – целое число лет;

f – дробная часть года;

$$n = \varpi + f \quad (3.11)$$

Для оценки наращенной суммы с учетом ее обесценивания в условиях инфляции при начислении сложных или непрерывных процентов полученную величину делят на индекс инфляции за время осуществления наращивания:

$$F = \frac{F}{I_p^t} \quad (3.12)$$

Если в течение года проценты начисляются несколько раз, то расчет наращенной суммы ведется по формуле сложных процентов по промежуточным интервалам и по ставке, равной пропорциональной доле исходной годовой ставки, по формуле:

$$F_n = P\left(1 + \frac{r}{m}\right)^{m \cdot n}, \quad (3.13)$$

где n – число лет;

m – количество начислений в год.

Индекс инфляции за период t , исчисляемый в месяцах, находится по формуле:

$$I_p^t = (1+\pi)^t, \quad (3.14)$$

где π – ожидаемый темп инфляции в месяц.

В современных условиях особенности ссудного процента определяются состоянием экономики и прежде всего денежно-кредитного рынка, а также денежно-кредитной политикой государства.

Регулирование процентных ставок в России осуществляет Банк России, изменяя ставку рефинансирования, регулируя нормы обязательных резервов, проводя операции на открытом рынке.

Тема 4. Банковская система и ее элементы

4.1. Сущность банковской системы и характеристика ее элементов

Современная банковская деятельность возникла на основе меняльного дела и обслуживания денежных операций купцов, т.е. посредничества в их взаимных платежах. Первые банки, близкие к современным, появились в феодальной Европе (Северная Италия) и на Древнем Востоке назывались деловые дома.

Учреждения, подобные банкам, функционировали в Вавилоне, Древней Греции. Местом хранения денег становились культовые сооружения, храмы, многие из них осуществляли и выдачу ссуд.

В средневековой Западной Европе функции банков выполняли монастыри. Могуществом своих монастырей, занимавшихся денежными операциями, славился орден тамплиеров. Занимаясь они денежными операциями и были монополистами. Но постепенно и государство стало осуществлять чеканку металлической монеты, что способствовало появлению различных форм и методов ускорения торгово–платежных оборотов.

Купеческие гильдии городов Венеции, Милана, Амстердама, Гамбурга создали специальные банки – жиробанки (от итал. «giro» оборот, круг), которые проводили безналичные расчеты между своими клиентами, т.к. наличные деньги в монете непрерывно обесценивались. В процессе развития банковского дела из жирооборота развивались и другие формы безналичных расчетов.

На Руси, в качестве торговых домов выступали монастыри и церкви.

На процессы становления и развития банков решающее воздействие оказывают:

- во-первых, степень зрелости товарно–денежных отношений;
- во-вторых, общественно–экономическая ситуация в стране;
- в-третьих, законодательное обеспечение действующей практики;
- в-четвертых, степень развития национальных рынков международной торговли.

Банк – это основная разновидность кредитных организаций, имеющая исключительное право осуществлять в совокупности все банковские операции, а именно:

- привлечение во вклады денежных средств физических и юридических лиц;
- размещение указанных средств от своего имени и за свой счет на условиях возвратности, срочности, платности;
- открытие и ведение банковских счетов физических и юридических лиц.

Банковская система представляет собой включенную в экономическую систему страны единую и целостную (взаимосвязанную, взаимодействующую) совокупность кредитных организаций, каждая из которых выполняет свою особую функцию, проводит свой перечень денежных операций (сделок), в результате чего весь объем потребностей общества в банковских продуктах (услугах) удовлетворяется в полной мере и с максимально возможной степенью эффективности.

Структура банковской системы может быть представлена следующим образом (рис. 4.1).



Рис. 4.1. Структура банковской системы

Система Центрального банка является основой банковской системы любого государства и выполняет регулирующую роль в банковской системе, в целях решения задач государственной экономической политики.

Коммерческие банки в мировой практике разделяют на **универсальные и специальные кредитные институты**.

Универсальные банки – оказывают весь комплекс банковских услуг. Как правило, это крупнейшие банки в стране и в мире.

Специальные кредитные институты включают в себя:

- ипотечные банки,
- сберегательные банки,
- инвестиционные банки,
- сельскохозяйственные банки и т.д.

Ипотечные банки – осуществляют кредитование под залог недвижимости – земли, строений, зданий, сооружений и под заклад имущества.

Сберегательные банки – осуществляют привлечение денежных средств населения, тем самым аккумулируя их кредитный капитал. Как правило, сберегательные банки осуществляют размещение денежных средств путем покупки государственных ценных бумаг, залладных документов и т.д.

Инвестиционные банки – главной их функцией является размещение собственных и привлеченных средств в ценные бумаги. Они занимают основное место в торговле акциями, облигациями и другими видами ценных бумаг. В качестве посредника инвестиционные банки могут заниматься андеррайтингом.

Андеррайтинг – реализация всего объема эмиссии ценных бумаг различным клиентам.

Банковская система концентрирует основную часть кредитных ресурсов и осуществляет все банковские операции, и финансовые услуги для физических и юридических лиц.

Основными функциями банковской системы являются:

- мобилизация временно свободных денежных средств и превращение их в капитал;
- кредитование предприятий, государства и населения;

- выпуск кредитных денег;
- осуществление расчетов и платежей;
- консультирование, предоставление экономической и финансовой информации.

2. Небанковские или парабанковские учреждения, отличается ориентацией либо на обслуживание определенных типов клиентуры, либо осуществление одной или двух видов услуг.

Деятельность небанковских кредитных организаций концентрируется, в большинстве своем, на обслуживании небольшого сегмента рынка и, как правило, предоставлении специализированных видов кредитно-расчетных и финансовых услуг.

Основные формы деятельности парабанковской системы на кредитном рынке сводятся к:

- аккумуляции сбережений населения;
- предоставлению кредитов юридическим лицам, муниципальным образованиям и государству через облигационные займы;
- мобилизации капиталов через все виды акций;
- предоставлению ипотечных, потребительских кредитов;
- предоставлению кредитной взаимопомощи.

Элементами парабанковской системы являются следующие:

1. Страховые компании.
2. Пенсионные фонды.
3. Инвестиционные компании.
4. Кредитные союзы.
5. Благотворительные фонды.
6. Финансовые компании.

К **финансовым компаниям** относятся:

- лизинговые компании,
- факторинговые компании,
- доверительные компании,
- трастовые компании.

3. Вспомогательные организации – это специализированные организации, которые сами банковских операций не проводят, но обеспечивают деятельность банков и иных кредитных организаций: фирмы по аудиту банков, кредитные бюро, организации, определяющие рейтинги банков, обеспечивающие их специальным оборудованием и материалами, информацией, специалистами, агентства, консультирующие клиентов банков, обеспечивающие возврат банкам просроченных долгов, и т.д.

В таблице 4.1 представлены принципы банковской деятельности.

Принципы банковской деятельности

<i>ПРИНЦИП</i>	<i>ХАРАКТЕРИСТИКА</i>
<i>Ориентация на удовлетворение потребностей клиентов</i>	Добиваясь прибыли для клиента, банки получают возможность заработать собственную прибыль, направляемую ими как на увеличение своих капиталов, так и на материальное поощрение своих сотрудников
<i>Платность</i>	Отражает коммерческую основу банковской деятельности. За счет платности операций не только покрывает свои затраты по ведению банковского дела, но и получает прибыль
<i>Взаимная заинтересованность сторон</i>	На практике данный принцип проявляется в установлении между банком и его клиентами партнерских отношений. Деятельность банка при этом носит предпринимательский характер, своими капиталами банк содействует реализации хозяйственных проектов
<i>Планомерность банковской деятельности</i>	Осуществляя текущую деятельность, банки неизбежно планируют как поступление ресурсов, так и их перераспределение. Например, разрыв во времени между производством платежа за счет кредита и его погашением предполагает оценку возможностей не только заемщика, но и банка-кредитора в текущем и будущем периоде, требует планирования денежного потока, обеспечивающего как платежеспособность клиента, так и ликвидность кредитного учреждения.
<i>Рациональность деятельности</i>	Сохранение фундаментальных условий устойчивого развития кредитных организаций – их ликвидности, конкурентоспособности, качества обслуживания и безопасности. Успех деятельности банка возможен тогда, когда ему удастся за счет профессионализма, учета внешних и внутренних факторов рационально вести свое хозяйство, управлять капиталом, активами, пассивами, различными видами рисков.
<i>Законопослушание</i>	Банк как общественный и экономический институт более всего заинтересован в соблюдении законов и правил профессиональной деятельности, что обеспечивает стабильность банковского бизнеса.

4.2. Центральный банк и денежно-кредитное регулирование

Практически во всех странах существуют законодательные акты,

определяющие полномочия центрального банка и регламентирующие его деятельность.

Главной задачей центрального банка является сохранение стабильной покупательной способности национальной денежной единицы и обеспечение бесперебойности денежных платежей и расчетов в стране.

Деятельность Банка России ориентируется, согласно закону, на достижение следующих целей:

- 1) защита и обеспечение устойчивости национальной валюты (рубля);
- 2) развитие и укрепление банковской системы;
- 3) эффективное и бесперебойное функционирование системы расчетов.

Банк России (Центральный банк):

- имеет монополию на осуществление эмиссии наличных денег и организацию их обращения;

- является банкиром правительства;

- выполняет роль банка для других банков;

- осуществляет денежно-кредитное регулирование и банковский надзор.

Банк России наделен функциями и полномочиями высшего органа государства по разработке и осуществлению денежно-кредитной политики.

Денежно-кредитная политика (ДКП) Банка России представляет собой совокупность мер, направленных на изменение количества денег в обращении, объема банковских кредитов, процентных ставок, на валютный курс, платежный баланс и, следовательно, на состояние экономики страны.

Методы денежно-кредитной политики могут быть **общими**, т.е. воздействующими в целом на состояние кредитных отношений в стране, и **селективными**, т.е. направленными на регулирование отдельных видов кредита, кредитования отдельных отраслей или предприятий.

К общим методам денежно-кредитной политики относятся:

- учетная политика, или политика регулирования процентных ставок Банка России;

- операции на открытом рынке, или купля-продажа государственных ценных бумаг;

- изменение норм обязательных резервов.

К селективным методам денежно-кредитной политики относятся:

- прямое ограничение кредитов путем установления лимитов, квот по учету векселей;

- ограничение темпов роста кредитных операций;

- установление контроля по отдельным видам кредитов, например, потребительских (в форме установления взноса наличными и ограничения рассрочки платежа);

- установление максимальных процентов по отдельным видам вкладов и общее регулирование процентных ставок и др.

Перечисленные методы вместе с нормой обязательных резервов следует рассматривать как прямые количественные ограничения, к которым центральные банки вынужденно прибегают в условиях кризисного обострения

экономической ситуации.

Федеральный закон «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» наделяет ЦБ РФ полномочиями государственного органа по банковскому регулированию и надзору за деятельностью кредитных организаций.

К основным формам проявления регулирующей роли Банка России относятся:

1. осуществляет государственную регистрацию кредитных организаций, их представительств и филиалов, выдает и отзывает лицензии на осуществление банковских операций, предъявляет необходимые квалификационные требования к руководству и главным бухгалтерам, в том числе дополнительные требования к сотрудникам при осуществлении операций с иностранными валютами;

2. устанавливает обязательные для кредитных организаций правила и порядок проведения основных банковских операций, ведения бухгалтерского учета, составления и представления бухгалтерской и статистической отчетности;

3. наблюдает за формированием долевого (акционерного) капитала кредитных организаций;

4. устанавливает для кредитных организаций обязательные нормативы и контролирует их соблюдение.

Банк России реализует свою контрольную функцию путем проверок кредитных организаций и их филиалов, а также с помощью анализа представляемой отчетности и дополнительной информации о деятельности банков с целью защиты интересов вкладчиков/кредиторов и стабильности банковской системы в целом.

4.3. Общая характеристика деятельности коммерческих банков

Коммерческий банк – это юридическое лицо, которое для извлечения прибыли как основной цели своей деятельности на основании специального разрешения (лицензии) центрального банка имеет исключительное право осуществлять в совокупности следующие банковские операции: привлечение во вклады денежных средств физических и юридических лиц, размещение указаний средств от своего имени и за свой счет на условиях возвратности, платности, срочности, открытие и ведение банковских счетов физических и юридических лиц.

Все ***функции коммерческих банков*** можно объединить в три основные группы.

Во-первых, банки играют ключевую роль в обеспечении функционирования коммерческого оборота товаров и услуг.

Коммерческие банки предоставляют участникам хозяйственной деятельности возможность осуществлять расчеты по заключаемым ими между собой контрактам и договорам, используя инфраструктуру банковской системы и платежные инструменты.

Вторая функция, выполняемая банками, обусловлена их ролью в качестве финансовых посредников, обеспечивающих функционирование в экономике процесса «сбережения – инвестиции», т.е., с одной стороны, банки являются местом, где хранятся, принося их владельцам определенный доход, основная масса временно свободных средств предприятий и населения, а с другой стороны, банки служат источником средств для удовлетворения инвестиционных потребностей субъектов хозяйствования и граждан.

Третья функция базируется на том, что банковская система служит главным источником ликвидности экономики, позволяя покупателям и продавцам товаров и услуг осуществлять свою деятельность на постоянной, непрерывной основе.

Ресурсы банка складываются из собственных средств банка, т.е. его капитала, и привлеченных, т.е. заемных, средств, представляющих собой обязательства банка перед другими кредитными организациями, предприятиями и гражданами, разместившими свои средства в банке в качестве остатков на корреспондентских, расчетных и текущих счетах, депозитов, вложений в долговые ценные бумаги банка, кредитов, полученных банком от центрального банка, других коммерческих банков, и т.д.

Собственный капитал банка, или банковский капитал, формируется за счет взносов его учредителей или владельцев (акционеров, участников), а также части прибыли банка, остающейся в его распоряжении.

Размер капитала банка определяет возможность получения банком лицензий, позволяющих расширять круг выполняемых банковских операций, открытия филиалов в стране и за рубежом.

Главным источником средств, которыми оперирует банк, являются деньги, привлеченные им от предприятий, организаций и населения.

В зависимости от условий, на которых банк привлекает средства, они подразделяются на депозитные и недепозитные, до востребования и срочные и т.п.

Денежные расчеты между юридическими и физическими лицами могут осуществляться в форме наличного или безналичного платежа.

Большинство коммерческих сделок, заключаемых между предприятиями и организациями, предполагают осуществление расчетов по ним в форме безналичных платежей – путем перевода средств с банковского счета плательщика на банковский счет получателя платежа.

Для осуществления расчетов широко используются также обращающиеся инструменты – платежные документы, которые служат заменителем средств платежа и могут свободно переходить от одного юридического или физического лица к другому. К их числу относятся векселя (простые и переводные), чеки, депозитные сертификаты и пр.

Фондовые операции коммерческих банков включают:

- ссуды под ценные бумаги;
- покупку ценных бумаг для собственного портфеля (инвестиции);
- первичное размещение вновь выпущенных ценных бумаг среди

держателей;

- покупку и хранение ценных бумаг по поручению клиента, так называемое обслуживание вторичного оборота ценных бумаг.

Особое место среди банковских операций занимают **финансовые услуги коммерческих банков**, к которым относят:

1. **Лизинг;**
2. **Факторинг;**
3. **Форфейтинг;**
4. **Трастовые услуги.**

Лизинг – это договор аренды, в котором лизингодатель (арендодатель) предоставляет лизингополучателю (арендатору) принадлежащее ему оборудование, машины, транспортные и др. средства во временное пользование за определенную плату.

Различают **оперативный и финансовый лизинг**.

При **оперативном лизинге** контракты заключаются на короткий и средний срок, как правило, короче амортизационного периода.

Финансовый лизинг заключаются на длительный срок и, как правило, является полностью амортизационным.

Объектом лизинга может быть, как новое оборудование, так и бывшее в употреблении, а также другие предметы, собственником которых является арендатор.

Лизинг может быть движимого имущества (машинно-техническим) и недвижимости.

Факторинг (от англ. faktor – агент, посредник) является разновидностью комиссионной операции, сочетающейся с кредитованием оборотного капитала поставщика и связанной с переуступкой неоплаченных долговых требований (счетов-фактур и векселей), которые возникают между контрагентами в процессе реализации товаров и услуг факторинговой фирме или факторинговому отделу банка.

Факторинговая операция банка состоит в покупке денежных требований экспортера к импортеру, их инкассации, кредитовании и гарантии от кредитных и валютных рисков.

Плата, взимаемая по факторингу, состоит из двух элементов:

1. платы за управление, т.е. комиссии. Комиссионное вознаграждение – это плата банку за проведение расчетных операций самостоятельно, без участия клиента;

2. платы за учетные операции, взимаемой с суммы средств, предоставляемых поставщику досрочно (в форме предварительной оплаты переуступаемых долговых требований), за период между досрочными получениями и датой инкассирования требований. Процент за пользование факторинговым кредитом – это сумма вознаграждения банка-посредника за покупку платежных требований (срочных или просроченных).

Форфейтинг – это покупка векселей и других долговых требований у экспортера, в связи с чем и происходит его кредитование.

Покупателем (форфейтером), как правило, выступает банк, который берет на себя коммерческие риски, связанные с неплатежеспособностью импортера, без права оборота купленных документов на экспортера. Форфейтер может продать купленные документы другой форфейтинговой фирме также на безвозвратной основе.

Траст (*trust* – доверие, доверительное управление) операции по управлению средствами (имуществом, де ценными бумагами и т.п.) клиента, осуществляемые от своего имени и по поручению клиента на основании договора с ним.

Траст-операции, или трастовые операции, представляют собой доверительные операции банков, финансовых компаний, инвестиционных фондов по управлению имуществом, выполнению других услуг в интересах и по поручению на правах доверенного лица.

Доверительные операции банков можно разделить на два вида:

1. Операции, связанные с управлением имуществом клиента.
2. Операции, не связанные с управлением имущества, операции второго типа представляют собой брокерскую деятельность банков.

3. **Объектами доверительного управления для** кредитной организации, выступающей в качестве доверительного управляющего, могут быть: денежные средства (в валюте РФ и в иностранной валюте), ценные бумаги, природные драгоценные камни и драгоценные металлы, производные финансовые инструменты, принадлежащие резидентам РФ только на правах собственности.

Тема 5. Экономическое содержание налогов

5.1. Экономический смысл налога

В соответствии со ст.75 (ч.3) Конституции РФ система налогов, взимаемых в федеральный бюджет, общие принципы налогообложения и сборов в РФ устанавливаются федеральным законом. При этом следует иметь в виду, что в соответствии со ст.72 Конституции РФ (п."и") решение указанных задач относится к совместному ведению РФ и ее субъектов.

В процессе взимания налогов возникают налоговые отношения между государством в лице органов законодательной власти и управления и налогоплательщиками. Система регулирования налоговых отношений - это совокупность законодательных и нормативных актов различного уровня, содержащих налоговые законы и нормы: федеральных законов, законов и актов субъектов РФ, ведомственных нормативных актов и актов местного самоуправления.

Налоги являются основным источником формирования бюджета. Они представляют собой часть валового внутреннего продукта (ВВП), создаваемого в процессе производства при помощи человеческого труда, капиталов и природных ресурсов. Государство, как правило, обладает незначительной собственностью на средства производства, поэтому формирование бюджета происходит за счет изъятия части ВВП у других участников производственного процесса. Таким образом, изъятие государством в пользу общества определенной части стоимости валового внутреннего продукта в виде обязательного взноса и составляет сущность налога. Взносы осуществляют основные участники производства валового внутреннего продукта:

- работники, своим трудом создающие материальные и нематериальные блага и получающие определенный доход;
- хозяйствующие субъекты, владельцы капитала, действующие в сфере предпринимательства.

За счет налоговых взносов, сборов, пошлин и других платежей формируются финансовые ресурсы государства. Поэтому экономическое содержание налогов выражается взаимоотношениями, которые складываются между хозяйствующими субъектами и гражданами, с одной стороны, и государством, с другой стороны, по поводу формирования государственных финансов. Налоги в этих условиях становятся для государства главным методом мобилизации части национального дохода. Аккумулируя посредством налогов денежные средства, государство влияет на экономику, стимулируя или сдерживая развитие отдельных отраслей, усиливая или ослабляя накопление капитала, расширяя или уменьшая платежеспособный спрос населения.

Для того чтобы более глубоко вникнуть в суть налоговых платежей, важно определить основные принципы налогообложения. «Качества, с экономической точки зрения желательные в любой системе налогообложения, - отмечал Дж. Милль, - сформулированы Адамом Смитом в форме четырех положений, четырех основополагающих, можно сказать, ставших классическими принципов, с которыми, как правило, соглашались последующие авторы, и вряд

ли можно начать наши рассуждения лучше, чем процитировать эти положения”. Они сводятся к следующему:

1. Подданные государства должны участвовать в покрытии расходов правительства, каждый по возможности, т. е. соразмерно доходу, которым он пользуется под охраной правительства. Соблюдение этого положения или пренебрежение им ведет к так называемому равенству или неравенству обложения.

2. Налог, который обязан уплачивать каждый, должен быть точно определен, а не произволен. Размер налога, время и способ его уплаты должны быть ясны и известны как самому плательщику, так и всякому другому

3. Каждый налог должен взиматься в такое время и таким способом, какие наиболее удобны для плательщика

4. Каждый налог должен быть так устроен, чтобы он извлекал из кармана плательщика возможно меньше сверх того, что поступает в кассы государства.

5.2 Функции налогов

Сущность налогов проявляется через их функции.

Функции налогов. Налогам присущи следующие функции: фискальная, экономическая и контрольная.

Фискальная функция (лат./ксив — государственная казна) проявляется в обеспечении государства финансовыми ресурсами, необходимыми для осуществления его деятельности. Это основная функция, характерная для всех государств на различных этапах развития. С ее помощью образуется централизованный денежный фонд государства.

С развитием рыночных отношений значение фискальной функции значительно возрастает, так как увеличиваются налоговые поступления, обусловленные ростом производства и потребностями государства. Государство активно проводит свою политику в экономической и социальной сферах. Налоги превратились в основной источник Доходов. В странах с рыночной экономикой доля налоговых поступлений в доходной части бюджета составляет 80—90%. Для сравнения налогового бремени по странам в международной статистике пользуются показателем удельного веса налоговых поступлений в ВВП.

Фискальная функция налогов, с помощью которой происходит огосударствление части новой стоимости в денежной форме, создает объективные условия для вмешательства государства в экономику И социальную жизнь общества, т.е. обуславливает экономическую функцию налогов.

Экономическая функция означает, что налоги, активно участвуя в перераспределительном процессе, оказывают серьезное влияние на воспроизводство. Необходимость регулирования экономических процессов порождена товарно-денежными отношениями, предполагающими свободу хозяйствующих субъектов. Экономическая функция включает регулирующую, распределительную, стимулирующую, социальную и воспроизводственную

подфункции.

Экономическая функция налогов реализуется через *налоговое регулирование*, которое является составной частью государственного регулирования. В современных условиях налоги признаны важным экономическим инструментом воздействия государства на объем потребительского спроса, инвестиции, темпы экономического роста, а также на стимулирование отдельных отраслей и сфер экономики.

Распределительная подфункция проявляется при распределении и перераспределении ВВП. Этот процесс происходит путем введения новых и отмены старых действующих налогов, изменения ставок, расширения или сокращения налоговой базы, изменения уровня зачисления налоговых поступлений по бюджетам.

Стимулирующая подфункция органично дополняет регулирующую подфункцию и проявляется в дифференциации налоговых ставок, введении налоговых льгот для отдельных категорий налогоплательщиков, для поддержания производства продукции социального и сельскохозяйственного назначения, инновационной и внешнеэкономической деятельности.

Социальная подфункция проявляется в применении налоговых методов поддержки социального обеспечения и социального страхования. Вычеты на благотворительные цели, содержание детей и иждивенцев при исчислении налога на доходы физических лиц и единого социального налога непосредственно направлены на обеспечение социальной защищенности членов общества. Кроме того, государство финансирует за счет общих налоговых поступлений здравоохранение, образование, развитие науки и культуры и другие социальные программы. Все это свидетельствует о социальном характере налогов и, следовательно, позволяет с их помощью снижать социальную напряженность в обществе.

Воспроизводственная подфункция предполагает зачисление налогов на специальные счета и формирование внебюджетных фондов для осуществления мероприятий природоохранного назначения и дорожного хозяйства. К таким налогам относятся: земельный налог, плата за пользование водными объектами, налог на добычу полезных ископаемых, плата за загрязнение окружающей среды, транспортный налог и т.д.

Экономисты отмечают наличие связи между двумя основными функциями налогов — фискальной и экономической. Увеличение налогового бремени способствует более полной реализации фискальной функции в краткосрочном периоде, но при этом подрывает экономические стимулы развития производства, что ведет к снижению налоговых поступлений в бюджет государства. И, наоборот, уменьшение налогового бремени уменьшает фискальный эффект налогов на первых порах, но стимулирует развитие экономики. В долгосрочном периоде за счет роста деловой активности доходы государства возрастают и, следовательно, возрастает значение фискальной функции даже при низком налоговом бремени.

Контрольная функция состоит в том, что появляется возможность

количественного отражения налоговых поступлений и их сопоставления с потребностями государства в финансовых ресурсах. Благодаря этой функции оценивается эффективность каждого налогового канала и налогового «пресса» в целом, выявляется необходимость внесения изменений в налоговую систему и бюджетную политику. Контрольная функция налогово-финансовых отношений проявляется лишь в условиях действия экономической функции. Обе эти функции в органическом единстве определяют эффективность налогово-финансовых отношений и бюджетной политики. Осуществление контрольной функции налогов, ее полнота и глубина в известной мере зависят от налоговой дисциплины. Суть ее заключается в том, чтобы налогоплательщики (юридические и физические лица) своевременно и в полном объеме уплачивали установленные законодательством налоги. Контрольная функция реализуется органами, осуществляющими контроль за правильностью исчисления, своевременной уплатой и правильным зачислением налогов, правильным заполнением и своевременным представлением налоговой отчетности.

Применение всех функций налогов с учетом их взаимосвязи определяет эффективность финансово-бюджетных отношений и налоговой политики.

5.3. Принципы налогообложения

Под принципами налогообложения следует понимать те основные положения, нормы, в соответствии с которыми осуществляется построение, развитие налоговой системы и управление ею.

Впервые основные принципы налогообложения сформулировал Адам Смит в своем сочинении «Исследование о природе и причинах богатства народов», изданном в 1776 году. Эти принципы (всеобщность, справедливость, определенность, удобство) прошли испытание временем, актуальны сегодня, их по праву называют классическими. Развитие налоговых отношений привело к появлению новых принципов налогообложения. Это обусловлено тем, что использование налогов в качестве основного источника доходов государства требует непрерывного совершенствования положений и норм, на основе которых функционирует любая налоговая система.

Существуют различные подходы к отражению сущности и систематизации принципов налогообложения. Основными общепризнанными принципами налогообложения в настоящее время являются:

1) принцип всеобщности (каждое лицо должно уплачивать законно установленные налоги и сборы и, тем самым, участвовать в финансировании общегосударственных расходов);

2) принцип равного налогообложения (предполагает равенство всех плательщиков перед налоговыми законами, то есть налоги не могут иметь дискриминационный характер и различно применяться исходя из социальных, расовых, национальных, религиозных и иных критериев);

3) принцип единства (система налогов и сборов едина на всей территории страны, при этом различия в территориальном и местном налогообложении возможны только в пределах норм, устанавливаемых единым федеральным

законодательством);

4) принцип стабильности (устойчивость основных видов налогов и сборов и способов их взимания во времени);

5) принцип подвижности (число налогов может быть увеличено или сокращено в соответствии с объективными нуждами и возможностями государства);

6) принцип множественности налогов (налоговая система должна быть основана на совокупности дифференцированных налогов и объектов налогообложения, что позволяет осуществлять гибкую государственную налоговую политику);

7) принцип однократности обложения (один налогоплательщик уплачивает один налог один раз за один налоговый период);

8) принцип экономичности (налоги должны иметь экономическое обоснование и не могут быть произвольными);

9) принцип соразмерности (налог должен обеспечивать такое поступление средств в бюджет, которое можно считать соразмерным затратам на введение, взимание и контроль за взиманием данного налога);

10) принцип справедливости или принцип справедливого налогового бремени [налоги не могут изымать более того, что необходимо для эффективного функционирования субъекта хозяйствования; уплачиваемые налоги должны соответствовать выгодам, которые налогоплательщик получает от государства; виды и порядок взимания налогов должны учитывать социальное неравенство, возникающее вследствие расслоения общества по уровню доходов, статус социально незащищенных физических лиц (инвалиды, отцы и матери многодетных семей и т. д.), а также отдельные виды деятельности, осуществляемые налогоплательщиками (например, сельскохозяйственные производители осуществляют рискованную, зависящую от объективно существующих климатических и географических факторов, но вместе с тем чрезвычайно важную с позиций жизнеобеспечения общества, деятельность)].

Принципы налогообложения на практике реализуются через методы налогообложения. Под методом налогообложения понимается установление зависимости между величиной ставки налога и размером объекта налогообложения. В теории и практике разработаны четыре метода налогообложения: равный, пропорциональный, прогрессивный и регрессивный.

Метод равного налогообложения заключается в том, что все налогоплательщики уплачивают одинаковую сумму налога независимо от имеющегося в их собственности дохода или имущества. Равное налогообложение было широко распространено в Средневековье. В настоящее время оно применяется редко. В Российской Федерации данный метод использовался при построении некоторых местных налогов, например, налога на содержание милиции, когда величина налоговой ставки определялась кратно установленному минимальному размеру оплаты труда.

Этот метод характеризуется простотой исчисления и взимания налогов.

Однако он считается несправедливым, так как не учитывает платежеспособность налогоплательщика. Налоги, построенные по равному методу, наиболее тяжелы для малоимущих и легки для лиц с большими доходами.

Метод пропорционального налогообложения предусматривает одинаковую величину налоговой ставки для всех плательщиков. Однако сумма налога, уплачиваемая в бюджет, будет различной, так как ее величина будет зависеть от размера объекта обложения. Этот метод считается более справедливым, поскольку учитывает платежеспособность налогоплательщиков. Но при пропорциональном методе налоговое бремя ослабляется по мере роста дохода плательщика. В настоящее время по пропорциональному методу построено большинство налогов (налог на прибыль, налог на добавленную стоимость, налог на доходы физических лиц и др.).

Суть *метода прогрессивного налогообложения* состоит в том, что размер ставки налога увеличивается с увеличением размера дохода или имущества. При прогрессивном налогообложении плательщики могут платить налоги по разным ставкам. Сейчас используются три формы прогрессии: простая поразрядная, относительная поразрядная и сложная.

При *простой поразрядной прогрессии* доходы делятся на разряды. Для каждого разряда указываются минимальная и максимальная величина доходов («вилка» доходов) и твердая сумма налогового оклада. При этом методе размер суммы налога совпадает с налоговой ставкой в пределах одного разряда и не зависит от величины дохода, приходящегося на этот разряд (табл. 5.1).

Таблица 5.1

Доход	Ставка налога
0-2000	100
2001-4000	150
4001-6000	250

Пример 5.1. Один налогоплательщик имеет доход 2500 руб., исходя из данных табл. 1.1 сумма налогового оклада составит 150руб. Величина дохода относится ко второй «вилке» доходов, т.е. находится между 2001 руб. и 4000 руб. Второй налогоплательщик имеет доход 3900 руб. Согласно порядку исчисления налога его налоговый оклад, как и в первом случае, составит 150 руб., несмотря на то что доход второго налогоплательщика превышает доход первого на 1400 руб. Явно видно нарушение принципа справедливости: при разных по величине доходах (2500 руб. и 3900 руб.) уплачивается одна и та же сумма налога (150 руб.).

Для простой поразрядной прогрессии характерен резкий скачок суммы налога при переходе от одного разряда к следующему.

Относительная поразрядная прогрессия предусматривает деление доходов на разряды, каждому разряду присваивается своя ставка налога, которая применяется ко всей базе обложения (табл. 5.2).

Таблица 5.2

Доход, руб.	Ставка налога, % / о	Величина полученного дохода, руб.	Налоговый оклад, руб.
До 1000	3	900	27
1001-4000	5	3000	150
Более 4000	7	5000	350

Пример 5.2. Рассчитаем суммы налога, которые должны уплатить налогоплательщики исходя из условий предыдущего примера по методу относительной поразрядной прогрессии. Первый налогоплательщик с доходом 2500 руб. исходя из ставок вышеприведенной таблицы уплатит в бюджет 125 руб. (2500 руб. x 5%), второй - 195 руб. (3900 руб. x 5%).

При данной форме прогрессии внутри разряда сохраняется пропорциональность обложения, однако при переходе к следующему разряду, так же как и при простой прогрессии, происходит резкий скачок. Кроме того, возможны случаи, когда у владельца высокого дохода после уплаты налога останется в распоряжении сумма меньше, чем у владельца низкого дохода. Эта несправедливость устраняется применением сложной прогрессии.

Сложная поразрядная прогрессия считается наиболее полно удовлетворяющей требованию справедливости. При этом методе возросшая налоговая ставка применяется не ко всей налогооблагаемой базе, а только к той ее части, которая превышает предыдущий разряд. Элементы метода сложной поразрядной прогрессии применены при установлении налога с имущества, переходящего в порядке наследования или дарения (табл. 5.3).

Таблица 5.3

Стоимость наследуемого имущества, руб.	Ставка налога, % (наследники первой очереди)
До 850 МРОТ	0
От 850 до 1700 МРОТ	5
От 1701 до 2550 МРОТ	10
Свыше 2550 МРОТ	15

Пример 5.3. Наследник первой очереди получил в наследство квартиру стоимостью 210 000 руб. Минимальная месячная оплата труда на момент открытия наследства составляла 100 руб., определим соотношение стоимости наследуемого имущества с минимальной месячной оплатой труда; 210 000 руб. : 100 руб. = 2100.

Определим сумму имущества, облагаемого по ставке 0% — 850 x 100 руб. = 85 000 руб.; по ставке 5% - 1700 x 100 руб. - 850 x 100 руб. = 85 000 руб. и по ставке 10% - 125 000 руб. - 85 000 руб. = 40 000 руб. Сумма налога, подлежащая уплате в бюджет, будет равна 8250 руб. - 85 000 руб. x 0% + 85 000 руб. x 5% + 40 000 руб. x 10%.

Метод регрессивного налогообложения заключается в том, что для более высоких доходов установлены понижающие ставки налогообложения. Элементы регрессивного метода налогообложения применены при установлении единого социального налога (табл. 5.4). В явном виде регрессивное налогообложение сегодня не встречается.

Таблица 5.4

Совокупный годовой доход, руб.	Ставка налога, %
До 100 000	35,6
От 100 001 до 300 000	20
От 300 001 до 600 000	10
Свыше 600 000	2

Пример 5.4. Годовой доход директора предприятия составил 370 000 руб. При выполнении определенных условий на предприятии в отношении размера заработка работников применяется регрессивная шкала налогообложения. Доход в размере до 100 000 руб. будет облагаться по ставке 35,6%, от 100 001 руб. до 300 000 руб. - по ставке 20%, от 300 001 руб. до 600 000 руб. — по ставке 10%. Сумма налога составит:

$$100\ 000\ \text{руб.} \times 35,6\% + 200\ 000\ \text{руб.} \times 20\% + 50\ 000\ \text{руб.} \times 10\% = 80\ 600\ \text{руб.}$$

5.4. Элементы налога и основная налоговая терминология

Изъятие государством в пользу общества определенной части стоимости валового внутреннего продукта в виде обязательного взноса и составляет сущность налога. Взносы осуществляют основные участники производства валового внутреннего продукта:

Статья 8 НК РФ определяет **налог** как обязательный, индивидуально безвозмездный платеж, взимаемый с организаций и физических лиц в форме отчуждения, принадлежащих им на праве собственности, хозяйственного ведения или оперативного управления денежных средств в целях финансового обеспечения деятельности государства и (или) муниципальных образований. Сущность налога состоит именно в отчуждении принадлежащих частным лицам на праве собственности, хозяйственного ведения или оперативного управления денежных средств. Речь идет о законном изъятии государством в пользу общества определенной части валового внутреннего продукта в виде обязательного взноса. При этом часть собственности налогоплательщиков - физических лиц и организаций - в денежной форме переходит в собственность государства.

Под **сбором** понимается обязательный взнос, взимаемый с организаций и физических лиц, уплата которого является одним из условий совершения в отношении плательщиков сборов государственными органами, органами местного самоуправления, иными уполномоченными органами и должностными лицами юридически значимых действий, включая предоставление определенных прав или выдачу разрешений (лицензий).

Совокупность налогов, сборов, пошлин и других обязательных платежей в бюджеты разных уровней и государственные внебюджетные фонды, установленных на принципах и в порядке, определенных федеральными законами РФ, и взимаемых на территории РФ, составляет налоговую систему Российской Федерации.

Участниками налоговых отношений в соответствии с законодательством о налогах и сборах являются: организации и физические лица, МНС России и его подразделения, Государственный таможенный комитет РФ и его подразделения, органы государственных внебюджетных фондов, Федеральная

служба налоговой полиции и ее подразделения, государственные органы исполнительной власти и исполнительные органы местного самоуправления, Министерство финансов РФ, финансовые органы уровня субъектов РФ и местных муниципальных образований.

Организации и физические лица в соответствии с Налоговым кодексом РФ могут быть налогоплательщиками или плательщиками сборов, а также налоговыми агентами.

В российском законодательстве налоговая юрисдикция определяется на основе резидентства. Резидентами РФ признаются физические лица - налоговые резиденты РФ, которые фактически находятся на территории РФ не менее 183 дней в календарном году.

Права и обязанности налогоплательщиков и плательщиков сборов определены в разд. II части первой Налогового кодекса РФ (гл.3).

Налогоплательщиками и плательщиками сборов (субъект налогообложения) признаются организации и физические лица, на которых в соответствии с законодательством возложена обязанность уплачивать налоги и сборы. Филиалы и территориально обособленные подразделения исполняют полномочия налогоплательщиков.

В правовых документах, наряду с понятием «налогоплательщик», определяются и такие элементы налога, как налоговый агент, сборщик налогов и носитель налогов.

Налоговый агент — это лицо, на которое в соответствии с НК РФ возложены обязанности по исчислению, удержанию у налогоплательщика и перечислению в соответствующий бюджет и внебюджетные фонды налогов. Он должен правильно и своевременно исчислять, удерживать из средств, выплачиваемых налогоплательщику, и перечислять в бюджеты соответствующие налоги, вести учет выплаченных налогоплательщикам доходов, удержанных и перечисленных в бюджеты налогов, предоставлять в налоговый орган по месту учета документы, необходимые для осуществления контроля за правильностью исчисления и перечисления налогов. Например, исчисление и перечисление налога на доходы физических лиц осуществляются налоговым агентом (организации, индивидуальные предприниматели, постоянные представительства иностранных организаций, коллегии адвокатов и их учреждения в Российской Федерации).

Прием от налогоплательщиков сборов в уплату налогов и сборов и перечисление их в бюджет могут осуществляться государственными органами, органами местного самоуправления и должностными лицами, которые называются *сборщиками налога*.

Носителем налога считается лицо, которое фактически платит налог; именно у этого лица происходит уменьшение доходов на величину налога.

Акты законодательства о налогах и сборах должны быть сформулированы таким образом, чтобы каждый точно знал, какие налоги (сборы), когда и в каком порядке он должен платить. Все неустранимые сомнения, противоречия и неясности в отношении актов законодательства о налогах и сборах толкуются

в пользу налогоплательщика (п.7 ст.3 НК РФ). При этом налогоплательщикам гарантируется административная и судебная защита их прав и законных интересов.

К основным обязанностям налогоплательщиков относятся обязанность уплачивать законно установленные налоги, вести учет объектов налогообложения и представлять в налоговый орган отчетность, налоговые декларации и информацию, встать на учет в налоговом органе.

Каждому налогоплательщику присваивается по всем видам налогов и сборов индивидуальный идентификационный номер (ИНН). Этот номер указывается налогоплательщиком во всех документах (декларации, отчетах, заявлениях и т.п.), подаваемых в налоговый орган. В индивидуальном идентификационном номере восемь цифр. Первые две цифры идентичны номеру региона местонахождения налогоплательщика, вторые две цифры соответствуют номеру налоговой инспекции, где он поставлен на налоговый учет, остальные цифры соответствуют его регистрационному номеру. Поэтому по ИНН можно установить (идентифицировать) любого налогоплательщика.

Налог считается установленным лишь в том случае, когда определены налогоплательщики и элементы налогообложения, а именно:

- объект налогообложения;
- налоговая база;
- налоговый период;
- налоговая ставка;
- порядок исчисления налога;
- порядок и сроки уплаты налога.

В необходимых случаях при установлении налога в акте законодательства о налогах и сборах могут также предусматриваться налоговые льготы и основания для их использования налогоплательщиком.

Объект налогообложения ~ это те юридические факты (действия, события, состояния), которые обуславливают обязанность субъекта заплатить налог. Видами объектов налогообложения могут выступать операции по реализации товаров (работ, услуг), имущество, прибыль, доход, стоимость реализованных товаров (выполненных работ, оказанных услуг) либо иной объект, имеющий стоимостную, количественную или физическую характеристики, с наличием которого у налогоплательщика возникает обязанность по уплате налога. Каждый налог имеет самостоятельный объект налогообложения, определяемый законодательными актами. Например, по налогу на прибыль объектом налогообложения является прибыль, полученная налогоплательщиком, а по транспортному налогу — автомобили, автобусы, самолеты, вертолеты, яхты и другие транспортные средства, зарегистрированные в установленном порядке в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Источник налога — это средства, используемые для уплаты налога. Выбор источника налога строго ограничен: существуют только два источника, за счет которых может быть уплачен налог, - доход и капитал

налогоплательщика. Если налог постоянно будет уплачиваться за счет капитала, то он, в конце концов, иссякнет и исчезнет возможность уплаты налога. Поэтому налог должен уплачиваться из доходов налогоплательщика и не затрагивать капитала. Лишь в экстраординарных ситуациях, когда возникает угроза существования производственной базы как таковой, обращение налога на капитал является обоснованным. Так, в условиях стихийного бедствия или экономического кризиса в целях сохранения части имущества, приносящего доход, может быть изъята другая часть этого имущества. В противном случае угроза уничтожения может грозить всему капиталу, а, следовательно, и возможности получения доходов в будущем.

Налоговая база представляет собой стоимостную, физическую или иную характеристики объекта налогообложения. Налоговая ставка представляет собой величину налоговых начислений на единицу измерения налоговой базы. Налоговая база и порядок ее определения, а также налоговые ставки по федеральным налогам и размеры сборов по федеральным сборам устанавливаются настоящим Кодексом.

Налоговая база и порядок ее определения по региональным и местным налогам устанавливаются настоящим Кодексом. Налоговые ставки по региональным и местным налогам устанавливаются соответственно законами субъектов Российской Федерации, нормативными правовыми актами представительных органов муниципальных образований в пределах, установленных настоящим Кодексом.

Налогоплательщики-организации исчисляют налоговую базу по итогам каждого налогового периода на основе данных регистров бухгалтерского учета и (или) на основе иных документально подтвержденных данных об объектах, подлежащих налогообложению либо связанных с налогообложением.

При обнаружении ошибок (искажений) в исчислении налоговой базы, относящихся к прошлым налоговым (отчетным) периодам, в текущем налоговом (отчетном) периоде перерасчет налоговой базы и суммы налога производится за период, в котором были совершены указанные ошибки (искажения).

В случае невозможности определения периода совершения ошибок (искажений) перерасчет налоговой базы и суммы налога производится за налоговый (отчетный) период, в котором выявлены ошибки (искажения).

Индивидуальные предприниматели, нотариусы, занимающиеся частной практикой, адвокаты, учредившие адвокатские кабинеты, исчисляют налоговую базу по итогам каждого налогового периода на основе данных учета доходов и расходов и хозяйственных операций в порядке, определяемом Министерством финансов Российской Федерации.

Остальные налогоплательщики - физические лица исчисляют налоговую базу на основе получаемых в установленных случаях от организаций и (или) физических лиц сведений о суммах выплаченных им доходов, об объектах налогообложения, а также данных собственного учета полученных доходов, объектов налогообложения, осуществляемого по произвольным формам.

Под **единицей налогообложения** понимают единицу измерения налоговой базы. Она может выражаться как в денежной, так и в любой другой форме. Например, единицей налогообложения по налогу на прибыль является 1 руб., а по налогу на землю — 1 м².

Под **налоговым периодом** понимается календарный год или иной период времени применительно к отдельным налогам, по окончании которого определяется налоговая база и исчисляется сумма налога, подлежащая уплате. Налоговый период может состоять из одного или нескольких отчетных периодов.

Если организация была создана после начала календарного года, первым налоговым периодом для нее является период времени со дня ее создания до конца данного года. При этом днем создания организации признается день ее государственной регистрации.

При создании организации в день, попадающий в период времени с 1 декабря по 31 декабря, первым налоговым периодом для нее является период времени со дня создания до конца календарного года, следующего за годом создания.

Если организация была ликвидирована (реорганизована) до конца календарного года, последним налоговым периодом для нее является период времени от начала этого года до дня завершения ликвидации (реорганизации).

Если организация, созданная после начала календарного года, ликвидирована (реорганизована) до конца этого года, налоговым периодом для нее является период времени со дня создания до дня ликвидации (реорганизации).

Если организация была создана в день, попадающий в период времени с 1 декабря по 31 декабря текущего календарного года, и ликвидирована (реорганизована) до конца календарного года, следующего за годом создания, налоговым периодом для нее является период времени со дня создания до дня ликвидации (реорганизации) данной организации.

Эти правила не применяются в отношении тех налогов, по которым налоговый период устанавливается как календарный месяц или квартал. В таких случаях при создании, ликвидации, реорганизации организации изменение отдельных налоговых периодов производится по согласованию с налоговым органом по месту учета налогоплательщика.

Налоговая ставка. Это величина налоговых начислений на единицу измерения налоговой базы. По способу установления выделяются твердые (специальные) и процентные (адвалорные) ставки. Первые устанавливаются в абсолютной сумме, вторые в % объекта обложения.

Процентные ставки подразделяются на пропорциональные, прогрессивные и регрессивные. Размер пропорциональной налоговой ставки не зависит от величины налоговой базы, прогрессивная налоговая ставка растет вместе с ростом базы налогообложения. Прогрессивные ставки - это ставки, увеличивающиеся с ростом налоговой базы. Налоговая практика выработала две шкалы прогрессии - простую и сложную. При простой возросшая ставка

налога применяется ко всей налоговой базе, при сложной налоговой базе делится на части (ступени), каждая из которых облагается своей ставкой, т.е. повышенные ставки применяются не ко всему объекту, а к части, превышающей предыдущую ступень. Сложная прогрессия более выгодна плательщику, поскольку она обеспечивает ему более низкое обложение, чем простая, когда весь доход подлежит обложению высокой ставкой.

Регрессивные ставки понижаются по мере роста налоговой базы.

Налоговые льготы, их сущность, виды, классификация.

По отдельным налогам (сборам) могут устанавливаться льготы – преимущества, предоставляемые отдельным категориям налогоплательщиков и плательщиков сборов по сравнению с другими налогоплательщиками.

Виды льгот:

- необлагаемый минимум объекта налога;
- освобождения от налога;
- уменьшение объекта налогообложения;
- понижение ставки налога;
- отсрочка исчисления и уплаты налога;
- освобождение, понижение, отсрочка уплаты установленных налоговым законодательством пеней и штрафов, начисленных за нарушение налогового законодательства.

Налоговая льгота не может иметь индивидуальный характер.

Налогоплательщик в праве отказаться от льготы либо приостановить ее использование на один или несколько налоговых периодов, если иное не предусмотрено НК РФ.

Сроки уплаты налогов и сборов устанавливаются применительно к каждому налогу и сбору.

При уплате налога и сбора с нарушением срока уплаты налогоплательщик (плательщик сбора) уплачивает пени в порядке и на условиях, предусмотренных настоящим Кодексом.

Сроки уплаты налогов и сборов определяются календарной датой или истечением периода времени, исчисляемого годами, кварталами, месяцами и днями, а также указанием на событие, которое должно наступить или произойти, либо действие, которое должно быть совершено.

В случаях, когда расчет налоговой базы производится налоговым органом, обязанность по уплате налога возникает не ранее даты получения налогового уведомления.

Порядок уплаты налогов и сборов

Уплата налога производится разовой уплатой всей суммы налога либо в ином порядке, предусмотренном настоящим Кодексом и другими актами законодательства о налогах и сборах.

Подлежащая уплате сумма налога уплачивается (перечисляется) налогоплательщиком или налоговым агентом в установленные сроки.

В соответствии с настоящим Кодексом может предусматриваться уплата в течение налогового периода предварительных платежей по налогу - авансовых

платежей. Обязанность по уплате авансовых платежей признается исполненной в порядке, аналогичном для уплаты налога.

Уплата налога производится в наличной или безналичной форме.

При отсутствии банка налогоплательщики (налоговые агенты), являющиеся физическими лицами, могут уплачивать налоги через кассу местной администрации либо через организацию федеральной почтовой связи.

При обложении налогами действуют три способа взимания налогов, т.е. учета и оценки объекта налога:

- 1) кадастровый;
- 2) декларационный;
- 3) у источника выплаты.

Первый способ предполагает использование кадастра - реестра (описи), содержащего перечень сведений об оценке и средней доходности объекта обложения (земли, строений, сооружений), которые используются при исчислении соответствующего налога.

Декларационный способ предусматривает подачу налогоплательщиком в налоговые органы официального заявления - декларации о величине налоговой базы. В налоговую декларацию обычно включают данные о доходах и расходах плательщика, источниках доходов, налоговых льготах и вычетах.

Третий способ предполагает исчисление и изъятие у источника образования объекта обложения. Обычно он используется бухгалтерией предприятия или органом, который выплачивает доход или по закону имеет такое право.

5.5. Классификация налогов

Статья 12 НК устанавливает виды налогов и сборов в Российской Федерации. В Российской Федерации устанавливаются следующие виды налогов и сборов: федеральные, региональные и местные.

Федеральными налогами и сборами признаются налоги и сборы, которые установлены настоящим Кодексом и обязательны к уплате на всей территории Российской Федерации.

Региональными налогами признаются налоги, которые установлены настоящим Кодексом и законами субъектов Российской Федерации о налогах и обязательны к уплате на территориях соответствующих субъектов Российской Федерации. Региональные налоги вводятся в действие и прекращают действовать на территориях субъектов Российской Федерации в соответствии с настоящим Кодексом и законами субъектов Российской Федерации о налогах.

При установлении региональных налогов законодательными (представительными) органами государственной власти субъектов Российской Федерации определяются в порядке и пределах, которые предусмотрены настоящим Кодексом, следующие элементы налогообложения: налоговые ставки, порядок и сроки уплаты налогов. Иные элементы налогообложения по региональным налогам и налогоплательщики определяются настоящим Кодексом.

Законодательными (представительными) органами государственной власти

субъектов Российской Федерации законами о налогах в порядке и пределах, которые предусмотрены настоящим Кодексом, могут устанавливаться налоговые льготы, основания и порядок их применения.

Местными налогами признаются налоги, которые установлены настоящим Кодексом и нормативными правовыми актами представительных органов муниципальных образований о налогах и обязательны к уплате на территориях соответствующих муниципальных образований.

Местные налоги вводятся в действие и прекращают действовать на территориях муниципальных образований в соответствии с настоящим Кодексом и нормативными правовыми актами представительных органов муниципальных образований о налогах.

К федеральным налогам и сборам относятся:

- 1) налог на добавленную стоимость;
- 2) акцизы;
- 3) налог на доходы физических лиц;
- 4) страховые взносы в социальные фонды;
- 5) налог на прибыль организаций;
- 6) налог на добычу полезных ископаемых;
- 8) водный налог;
- 9) сборы за пользование объектами животного мира и за пользование объектами водных биологических ресурсов;
- 10) государственная пошлина.

К региональным налогам относятся:

- 1) налог на имущество организаций;
- 2) налог на игорный бизнес;
- 3) транспортный налог.

К местным налогам относятся:

- 1) земельный налог;
- 2) налог на имущество физических лиц;
- 3) торговый сбор.

По механизму формирования налоги подразделяются на прямые и косвенные.

Прямые налоги - налоги на доходы и имущество: подоходный налог и налог на прибыль корпораций (фирм); на социальное страхование и на фонд заработной платы и рабочую силу (так называемые социальные налоги, социальные взносы); поимущественные налоги, в том числе налоги на собственность, включая землю и другую недвижимость; налог на перевод прибыли и капиталов за рубеж и другие. Они взимаются с конкретного физического или юридического лица.

Косвенные налоги - налоги на товары и услуги: налог на добавленную стоимость; акцизы (налоги, прямо включаемые в цену товара или услуги); на наследство; на сделки с недвижимостью и ценными бумагами и другие. Они частично или полностью переносятся на цену товара или услуги.

Прямые налоги трудно перенести на потребителя. Из них легче всего дело

обстоит с налогами на землю и на другую недвижимость: они включаются в арендную и квартирную плату, цену сельскохозяйственной продукции.

Косвенные налоги переносятся на конечного потребителя в зависимости от степени эластичности спроса на товары и услуги, облагаемые этими налогами. Чем менее эластичен спрос, тем большая часть налога перекладывается на потребителя. Чем менее эластично предложение, тем меньшая часть налога перекладывается на потребителя, а большая уплачивается за счет прибыли. В долгосрочном плане эластичность предложения растет, и на потребителя перекладывается все большая часть косвенных налогов.

Тема 6. Сущность страхования

6.1. Сущность и функции страхования

Страховое дело означает деятельность страховой компании (страховщиков) по защите страхователей от возможных потерь и уменьшению величины рисков. Наличие страховой защиты стимулирует развитие рыночных отношений и деловой активности.

В современной экономической литературе существуют разнообразные подходы к определению понятия «страхование». Представим некоторые из них.

Страхование — это экономическая категория, система экономических отношений, которые включают совокупность форм и методов формирования целевых фондов денежных средств и их использование на возмещение ущерба, обусловленного различными непредвиденными неблагоприятными явлениями (рисками).

Страхование - это способ возмещения убытков, которые потерпело физическое или юридическое лицо, посредством их распределения между многими лицами (страховой совокупностью). Возмещение убытков производится из средств страхового фонда, который находится в ведении страховой организации (страховщика).

Естественно, что любой собственник, любой человек заинтересован в обеспечении сохранности своего имущества, жизни, здоровья и хотел бы иметь возможность компенсировать нанесенный ущерб при наступлении страхового случая. Эта заинтересованность является *субъективной основой возникновения страхования*. Процесс возникновения заинтересованности в страховании можно схематично представить следующим образом (рис. 6.1).

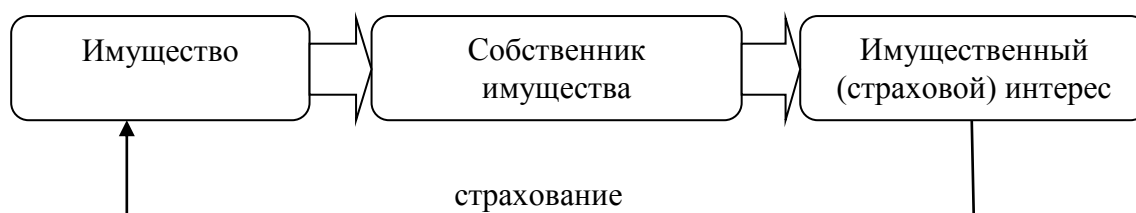


Рис. 6.1. Субъективные предпосылки возникновения страхования

Защитить себя и свое имущество человек может, создав запасы и резервы в той или иной форме. Но для того, чтобы обеспечить тот же уровень жизни или, допустим, производство в том же объеме после наступления какого-либо негативного события (например, пожара), эти запасы и резервы должны быть по своим объемам равнозначны тому, что находится в пользовании, в производстве. В этой ситуации не могла не возникнуть идея объединения

заинтересованных лиц для *солидарной раскладки ущерба* - компенсации потерь одному или нескольким пострадавшим общими усилиями. И чем больше участников объединения, тем меньше доля средств, которую каждый из них должен выделить для компенсации потерь пострадавшему.

Солидарная раскладка ущерба всегда носит замкнутый характер, так как возмещение потерь может получить только участник объединения заинтересованных лиц (рис. 6.2).

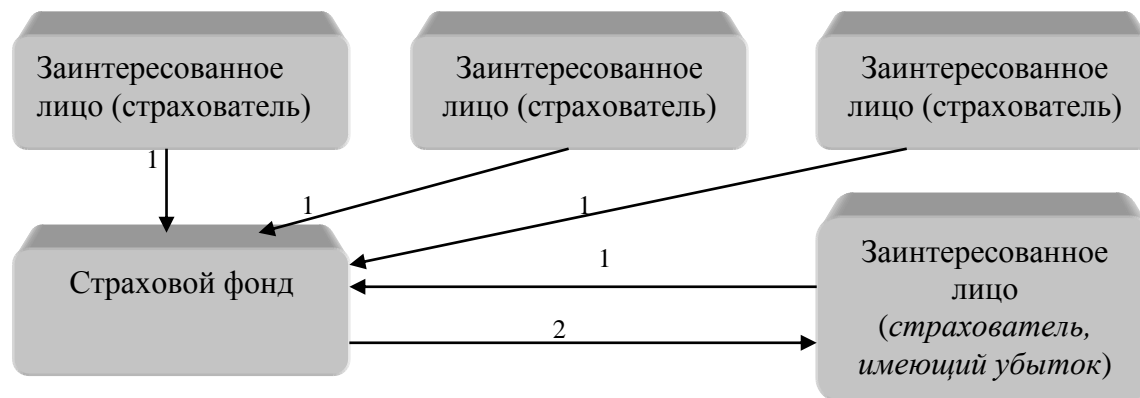


Рис. 6.2. Схема солидарной раскладки ущерба (1 - страховой взнос; 2 - страховая выплата)

В замкнутом солидарном участии заинтересованных лиц в компенсации ущерба от негативных событий пострадавшим членам объединения состоит *исходный смысл страхования*.

Подводя итог, **страхование** можно определить как:

совокупность перераспределительных отношений замкнутого круга его участников по поводу формирования за счет их взносов целевого страхового фонда, предназначенного для возмещения возможного ущерба имуществу юридических и физических лиц, а также для материального обеспечения граждан при наступлении определенных событий в их жизни.

Сущность страхования наиболее полно проявляется в его функциях, которые можно представить в виде следующей схемы (рис. 6.3).

Следует сказать, что рисковая, предупредительная и сберегательная функции являются основными. Но в ряде работ по теории страхования выделяются и дополнительные функции страхования это - контрольная, кредитная и инвестиционная функции.

Рассмотрев сущность и функции страхования, перейдем к изложению основных понятий страхования.

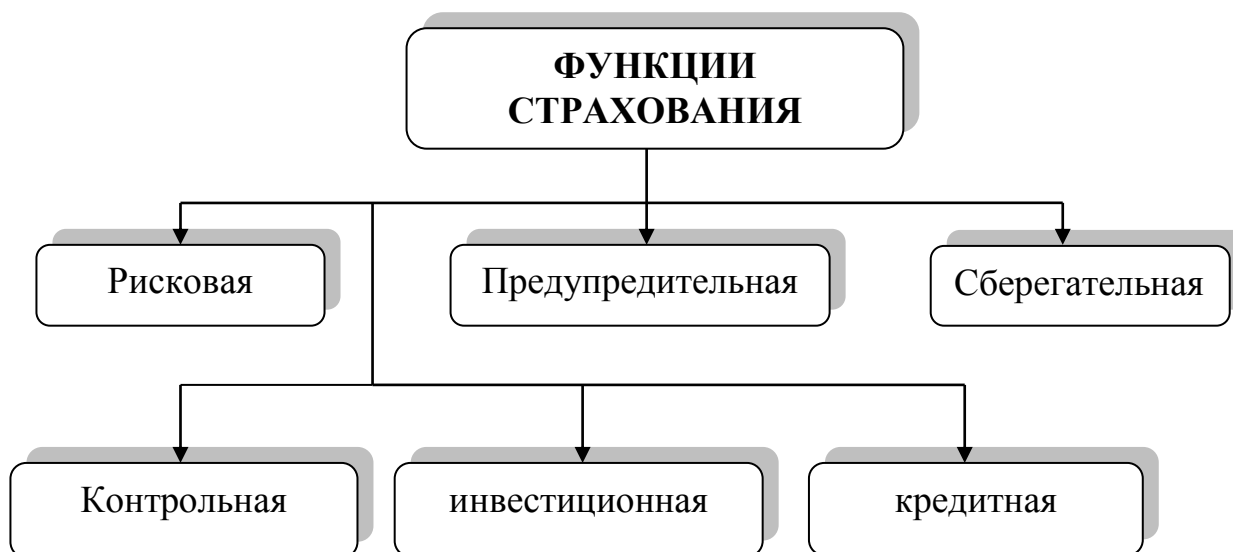


Рис. 6.3 - Функции страхования

6.2. Основные понятия страхования.

Совокупность понятий страхования подразделяют на две группы в соответствии с видами страховых отношений:

1. Понятия, выражающие наиболее общие условия страхования;
2. Понятия, связанные с формированием страхового фонда и с распределением средств страхового фонда.

Первую группу понятий и их характеристику можно представить в виде следующей таблицы.

Таблица 6.1

Характеристика основных понятий страхования

Понятие	Характеристика
Страхователь	физическое или юридическое лицо, уплачивающее денежные (страховые) взносы и имеющее право по закону или на основе договора получить денежную сумму при наступлении страхового случая. Страхователь, выступающий на международном страховом рынке, может также называться <i>полисодержателем</i> .
Страховщик	организация (юридическое лицо), проводящая страхование, принимающая на себя обязательство возместить ущерб или выплатить страховую сумму, а также ведающая вопросами создания и расходования страхового фонда.
Страховой полис	документ, выдаваемый страховщиком страхователю (застрахованному), удостоверяющий факт заключения договора страхования и содержащий его условия.

Андеррайтер	высококвалифицированный специалист в области страхования (перестрахования), имеющий властные полномочия от руководства страховой компании принимать на страхование (перестрахование) предложенные риски, отвечающий за формирование страхового (перестрахового) портфеля.
Сюрвейер	высококвалифицированный представитель страховщика, осуществляющий осмотр и оценку имущества, принимаемого на страхование. По заключению сюрвейера страховщик принимает решение о заключении договора страхования.
Застрахованный	физическое лицо, жизнь, здоровье и трудоспособность которого выступают объектом страховой защиты. Застрахованным является физическое лицо, в пользу которого заключен договор страхования. На практике застрахованный может быть одновременно страхователем, если уплачивает денежные (страховые) взносы самостоятельно.
Выгодоприобретатель	физическое лицо, назначенное страхователем по условиям договора в качестве получателя страховой суммы (например, в случае своей смерти). В международной практике выгодоприобретатель именуется <i>бенефициарием</i> .
Страховой интерес	мера материальной заинтересованности физического или юридического лица в страховании. Страховой интерес отражает страховую сумму, в которую оценивается ущерб в результате возможности гибели или уничтожения имущества. Носителями страхового интереса выступают страхователи и застрахованные.
<i>Страховая защита</i>	экономическая категория, отражающая совокупность специфических распределительных и перераспределительных отношений, связанных с возмещением потерь (ущерба), наносимых конкретному объекту, общественному производству и жизненному уровню населения стихийными бедствиями и другими чрезвычайными событиями
<i>Объект страхования</i>	это имущественные интересы, которые связаны с жизнью, здоровьем, трудоспособностью (личное страхование), с владением, распоряжением и использованием имуществом (имущественное страхование) и не противоречащие законодательству РФ.
<i>Страховая ответственность</i>	это обязанность страховщика выплатить страховое возмещение или страховую сумму при определенных последствиях, возникших в результате страхового случая, установленных законом или договором страхования. Различают ограниченную и расширенную страховую ответственность. В международной практике страхования страховая ответственность обозначается термином « <i>страховое покрытие</i> ».

Далее рассмотрим вторую группу понятий, связанных с формированием страхового фонда

Страховой фонд — это совокупность материальных или денежных средств, которые предназначены для обеспечения расширенного воспроизводства при наступлении стихийных бедствий и других чрезвычайных событий.

Различают резервный (централизованный) страховой фонд, фонд самострахования и страховой фонд страховщика.

1.

Резервный (централизованный) страховой фонд

это фонд, который формируется за счет общегосударственных ресурсов и предназначен для возмещения ущерба и устранения последствий различных стихийных бедствий и катастроф, которые влекут за собой большие разрушения и человеческие жертвы. Централизованный страховой фонд может быть представлен как в натуральной (запасы продукции, товаров, продовольствия, топлива и т.д.), так и денежной (финансовые резервы) форме.

2.

Фонд самострахования

это организационно обособленный фонд, представленный в денежной форме или в виде натуральных запасов хозяйствующего субъекта. Предприятия через фонд самострахования стараются обеспечить себе стабильное развитие и возможность работы без финансовых и производственных срывов.

3.

Страховой фонд страховщика

это фонд, создаваемый за счет большого круга его участников (предприятий, организаций, учреждений, а также отдельных граждан), которые выступают в качестве страхователей. Он представлен в денежной форме. Так как страховые взносы уплачиваются каждым страхователем обособленно, то формирование страхового фонда страховщика происходит децентрализованно. Средства этого фонда расходуются на конкретные цели, такие как возмещение ущерба и выплата страховых сумм в соответствии с условиями страхования.

Выделяют следующие понятия, связанные с формированием страхового фонда.

<i>Страховая оценка</i>	термин, относится к имущественному страхованию, обозначающий определение стоимости объекта для цели страхования.
<i>Страховое обеспечение</i>	уровень страховой оценки по отношению к стоимости имущества, принятой для целей страхования, который выражается в процентах от указанной стоимости или исчисляется в рублях на один объект страхования.
<i>Срок страхования</i>	период времени, в течение которого действует договор страхования.
<i>Страховое поле</i>	максимальное число объектов, которое можно застраховать. Под страховым полем в личном страховании понимаются число граждан, которые могут быть застрахованы, или общая численность населения республики, города, области, района, или число работающих в организации, на предприятии.
<i>Страховой портфель</i>	совокупность заключенных страховщиком договоров страхования (принятых рисков), оплаченных страховыми премиями. Либо, фактическое число застрахованных лиц, объектов или действующих договоров страхования на определенных территории, предприятии или в организации.

6.3. Понятие риска в страховании. Виды страховых рисков.

Под термином «*страховой риск*» подразумевают несколько понятий. Представим некоторые из них:



Риски классифицируют по следующим группам, которые представлены таблице 6.2.

Классификация рисков

Группа	Название	Характеристика
I	<i>Объективные</i>	это риски, не зависящие от человеческой воли и сознания, они выражают отрицательное воздействие негативных сил природы и других опасностей на объекты страхования (проявление стихийных сил природы)
	<i>Субъективные</i>	отражают подход к познанию действительности, связанной с волей и сознанием людей (интенсивное движение транспорта, нарушение техники безопасности и т.д.).
II	<i>Универсальные</i>	это риск, который включается в объем ответственности страховщика по большинству договоров имущественного страхования, например, <i>кража</i>
	<i>Индивидуальные</i>	заключение договора страхования по отдельным ценностям (шедевры живописи во время перевозки, коллекции и экспозиции на случай актов вандализма по отношению к нему)
III	<i>Катастрофические</i>	это риски, связанные с проявлением стихийных сил природы, а также преобразующей деятельностью человека, приносящих непоправимый ущерб (упал метеорит, авария на энергоблоке АЭС)
	<i>Аномальные</i>	это риски, величина которых не позволяет причислить соответствующие объекты к тем или иным группам страховой совокупности (например, упал метеорит)
	<i>Экологические</i>	риски, связанные с загрязнением окружающей среды и преобразующей деятельностью человека в процессе присвоения материальных благ.
IV	<i>Политические риски</i>	связаны с противозаконными действиями с позиции международного права, а также мероприятиями правительств иностранных государств в отношении определенного суверенного государства или его граждан.
V	<i>Транспортные риски</i>	разделяют на риски <i>каско и карго</i> . <i>КАСКО*</i> - подразумевают страхование воздушных, морских и речных судов, железнодорожного подвижного состава и автомобилей во время движения, стоянки и ремонта. <i>КАРГО</i> - подразумевают страхование грузов, перевозимых воздушным, морским, речным, железнодорожным и автомобильным транспортом.
VI	<i>Технические риски</i>	риски, связанные с авариями, произошедшими вследствие внезапного выхода из строя машин и оборудования или сбоя в производстве.

*КАСКО** - Комплексное автострахование, кроме ответственности
 Страховой риск тесно связан с понятием ущерба.

СТРАХОВОЙ УЩЕРБ

это стоимость погибшего или частично поврежденного имущества по страховой оценке.

Полная сумма ущерба либо его часть, которую необходимо выплатить страхователю, называется *страховым возмещением*. В личном страховании денежные средства, подлежащие выплате страхователю, называются *страховой*

Следует сказать, что между понятиями «страховой ущерб», «страховой риск» и «страховой случай» прослеживается взаимосвязь. *Например, пожар может наступить, а может не случиться, имуществу может быть причинен ущерб в результате страхового случая, а может нет.* Наряду с этим необходимо различать понятия «страховой случай» и «страховое событие».

Страховое событие

это потенциально возможное нанесение ущерба объекту страхования, *(например, наводнение, пожар, кража).*

Страховой случай

это фактически случившееся страховое событие, которое предусмотрено в договоре страхования или законе, и обязывающее страховщика выплатить страховое возмещение (страховую сумму), *например, при пожаре пострадало 15 домов.*

При наступлении страхового случая страховая организация составляет страховой акт.

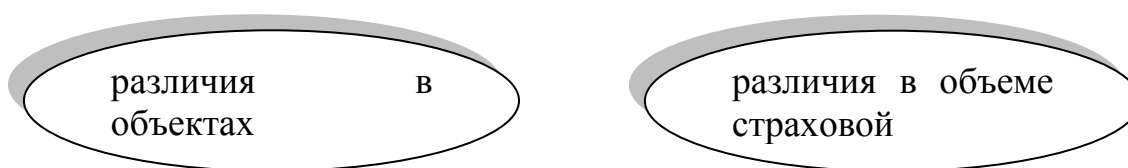
Страховой акт - это документ, который оформлен в установленном порядке и подтверждает причину и факт происшедшего страхового случая.

Тема 7. Классификация, формы и принципы страхования

7.1. Классификация страхования. Понятия отрасли, подотрасли и вида страхования.

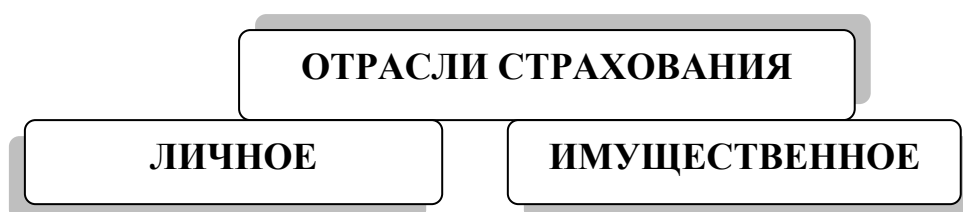
Классификация страхования - это научная система деления страхования на сферы деятельности, отрасли, подотрасли и виды, звенья которых взаимосвязаны так, что каждое последующее звено является элементом предыдущего.

Существует два критерия, положенных в основу классификации страхования:



В соответствии с первым критерием страхование разделяется на отрасли, подотрасли, виды (подвиды), а согласно второму критерию страхование подразделяется на системы страховой ответственности.

В соответствии с этим всю совокупность страховых отношений можно подразделить на *две отрасли*: По российскому страховому законодательству выделяются *две отрасли страхования*: личное и имущественное страхование и 23 лицензируемых вида страховой деятельности в рамках этих отраслей. ГК РФ (ст. 931, 932, 933) относит страхование ответственности и страхование предпринимательских рисков к имущественному страхованию.



Имущественное страхование делится на несколько *подотраслей, видов* в зависимости от вида хозяйствующего объекта. Классификацию имущественного страхования по подотраслям и видам страхования представим следующей схемой (Рис.7.1.). *Личное страхование* также делится на несколько *подотраслей и видов*, которые можно представить в виде следующей схемы (Рис. 7.2.)

В основе классификации страхования на отрасли лежат принципиальные различия в *объектах страхования*.



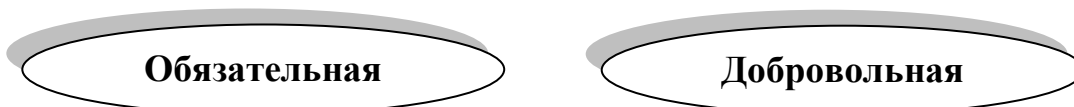
Согласно второму критерию (различия в объеме страховой ответственности) страхование подразделяется на следующие системы:

1. по пропорциональной ответственности;
2. по ответственности по первому риску;
3. по предельной ответственности и др.

Данные системы страховой ответственности будут подробно рассмотрены в теме № 6 «Имущественное страхование».

Следует упомянуть, что существуют другие критерии классификации страхования. Например, имущественное страхование классифицируется по роду опасностей: страхование от огня; страхование транспортных средств от аварии, угона и других опасностей; страхование сельхозкультур от засухи и других стихийных бедствий; страхование животных на случай падежа; и вынужденного забоя. Названные виды страхования отражают различия в объеме страховой ответственности определенных объектов. Классификация по роду опасностей создает условия для разработки специальных методов определения ущерба и страхового возмещения.

Все звенья классификации охватывают следующие формы страхования:



Далее в развернутом виде рассмотрим формы страхования.

7.2. Формы страхования.

В соответствии с российским законодательством страхование может осуществляться в добровольной и обязательной формах. Как в имущественном, так и в личном страховании присутствуют виды обязательной и добровольной формы (например, в медицинском страховании, при страховании от

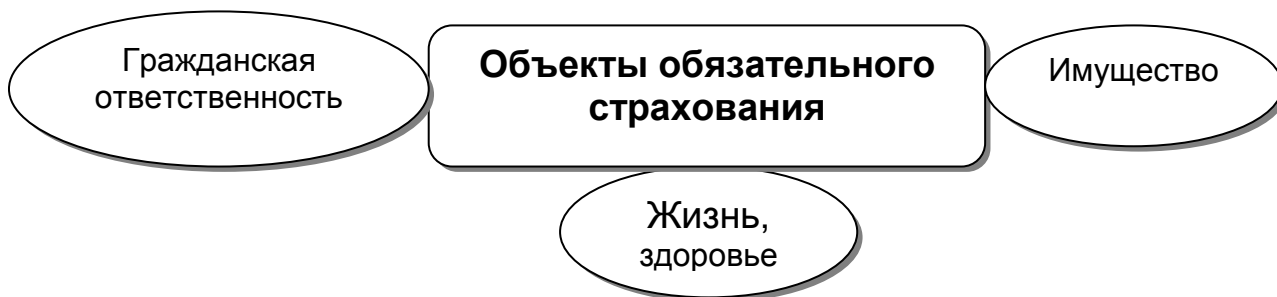
несчастного случая, страхование пассажиров)

Добровольное страхование осуществляется на основе договора между страхователем и страховщиком.

Общие условия и порядок его проведения определены в правилах страхования, которые разрабатываются каждой страховой компанией в соответствии с *Гражданским кодексом РФ* и *Федеральным законом «Об организации страхового дела в РФ»*. Правила страхования содержат положения о субъектах и объектах страхования, о страховых случаях и страховых рисках, о порядке определения страховой суммы и страховой премии, о порядке заключения, исполнения и прекращения договора страхования, о правах и обязанностях сторон, об определении размера ущерба и страховой выплаты, о случаях отказа в страховой выплате. Наряду с типовыми положениями Правил в договоре добровольного страхования могут быть индивидуальные условия, учитывающие специфику риска и потребности страхователя.

Обязательное страхование - это страхование, осуществляемое в силу закона. Его виды, условия и порядок проведения регламентируются соответствующими федеральными законами.

Назначение обязательного страхования состоит в гарантированном формировании страховых фондов, предназначенных для финансирования опасных рисков, угрожающих большому числу физических и юридических лиц. Обязательное страхование имеет следующие объекты.



В *Гражданском кодексе* (ст. 969) предусматривается возможность **обязательного государственного страхования** следующих видов.

Обязательное государственное страхование

За счет средств государственного бюджета осуществляется обязательное страхование здоровья, жизни, имущества определенных категорий государственных служащих

За счет средств лиц, на которых законом возложена такая обязанность страхование производится за счет тех лиц, на которых по закону возложена обязанность страхования

При обязательном государственном страховании заключение договора не требуется. *Обязательное страхование основывается только на федеральных законах.* Федеральный закон о конкретном виде обязательного страхования должен содержать положения о субъектах и объектах страхования, перечне страховых случаев, минимальном размере страховой суммы или порядке ее определения, размере, структуре или порядке определения страхового тарифа, сроках и порядке уплаты страховой премии, сроке действия договора страхования, правилах определения размера страховой выплаты, последствиях неисполнения обязательств субъектами страхования. Право проведения обязательного страхования обычно закрепляется за определенными страховыми компаниями или регламентируется специальными условиями, установленными в законах.

К обязательному государственному страхованию также относят социальное страхование, осуществляемое через Пенсионный фонд РФ, Фонд обязательного медицинского страхования, Фонд социального страхования.

К обязательным видам страхования, которое производится за счет тех лиц, на которых по закону возложена обязанность страхования относят страхование:

- Гражданской ответственности владельцев транспортных средств (ОСАГО) (ФЗ № 40 от 25.04.2002 (с изм. и доп., вступ. в силу с 01.10.2014 г.)).

- Гражданско-правовой ответственности владельцев опасных производственных объектов (например, шахты, металлургические заводы, АЭС, заводы по производству взрывчатых веществ; нефтедобывающие платформы и другие предприятия с возможностью возникновения угрозы для жизни)

- Гражданской ответственности перевозчика за причинение вреда жизни, здоровью, имуществу пассажиров и о порядке возмещения такого вреда (ФЗ № 67, от 25.05.2012 г.)

- Ответственности владельцев предприятий за экологический вред;

- Ответственности, связанной с космической деятельностью;

- Гражданской ответственности оценщиков, нотариусов (ФЗ № 135 «Об оценочной деятельности в РФ» от 16.07. 1998 г. (ред. от 21.07. 2014 г.); «Основы законодательства о нотариате в РФ» утв. ВС РФ 11.02.1993 № 4462-1

(ред. от 21.07. 2014 г.)

7.3. Принципы страхования

Добровольная форма страхования базируется на следующих принципах, которые представлены ниже:

Название принципа	Характеристика
Принцип добровольного участия	проявляется в том, что страхователь заключает договор страхования по собственной воле, а не в силу законодательного принуждения. При этом страхует он только то, что считает нужным и на столько, на сколько позволяют его финансовые возможности.
Принцип выборочного охвата	связан с тем, что не все страхователи изъявляют желание участвовать в страховании. Кроме того, по условиям страхования могут действовать ограничения для заключения договора (<i>например, по возрасту</i>)
Принцип ограничения срока	состоит в том, что начало и окончание срока страхования особо оговаривается в договоре. Страховая сумма подлежит выплате только в том случае, если страховой случай произошел в период страхования.
Принцип уплаты разового или периодических страховых взносов	устанавливает, что договор страхования вступает в силу только после уплаты разового или первого (при внесении взносов в рассрочку) платежа. Соответственно при неуплате очередного взноса действие договора прекращается
Принцип страхового обеспечения	на данном принципе базируется величина страховой суммы или размер страхового возмещения. По имущественному страхованию размер страхового возмещения зависит от оценки (износа) имущества, но в пределах страховой суммы, по личному страхованию страховая сумма устанавливается соглашением сторон.

Обязательная форма страхования также базируется на следующих принципах:

Название принципа	Характеристика
Принцип обязательности (автоматичности)	проявляется в том, что страхование является обязательным в силу закона. Соответствующие нормативные акты определяют перечень объектов, подлежащих страхованию, перечень событий, на случай наступления которых проводится страхование, размеры страховых взносов и периодичность их уплаты, размеры выплачиваемого возмещения, права и обязанности страхователя и страховщика
Принцип сплошного охвата	Суть данного принципа состоит в том, что страховщики, на которых по закону возложено обязательное страхование, должны обеспечить 100%-ный охват соответствующих объектов.

<p>Принцип действия обязательного страхования независимо от внесения страховых платежей</p>	<p>Если страхователь своевременно не уплатил страховые взносы, они взыскиваются с него в судебном порядке.</p>
<p>Принцип бессрочности обязательного страхования</p>	<p>Принцип действует постоянно в течение всего периода, пока страхователь пользуется застрахованным имуществом.</p>
<p>Принцип нормирования страхового обеспечения</p>	<p>В целях упрощения страховой оценки и порядка выплаты страхового возмещения устанавливаются нормы страхового обеспечения в процентах от страховой оценки или в рублях для данной местности на один объект.</p>



Рис.7.1 Классификация имущественного страхования по подотраслям и видам страхования

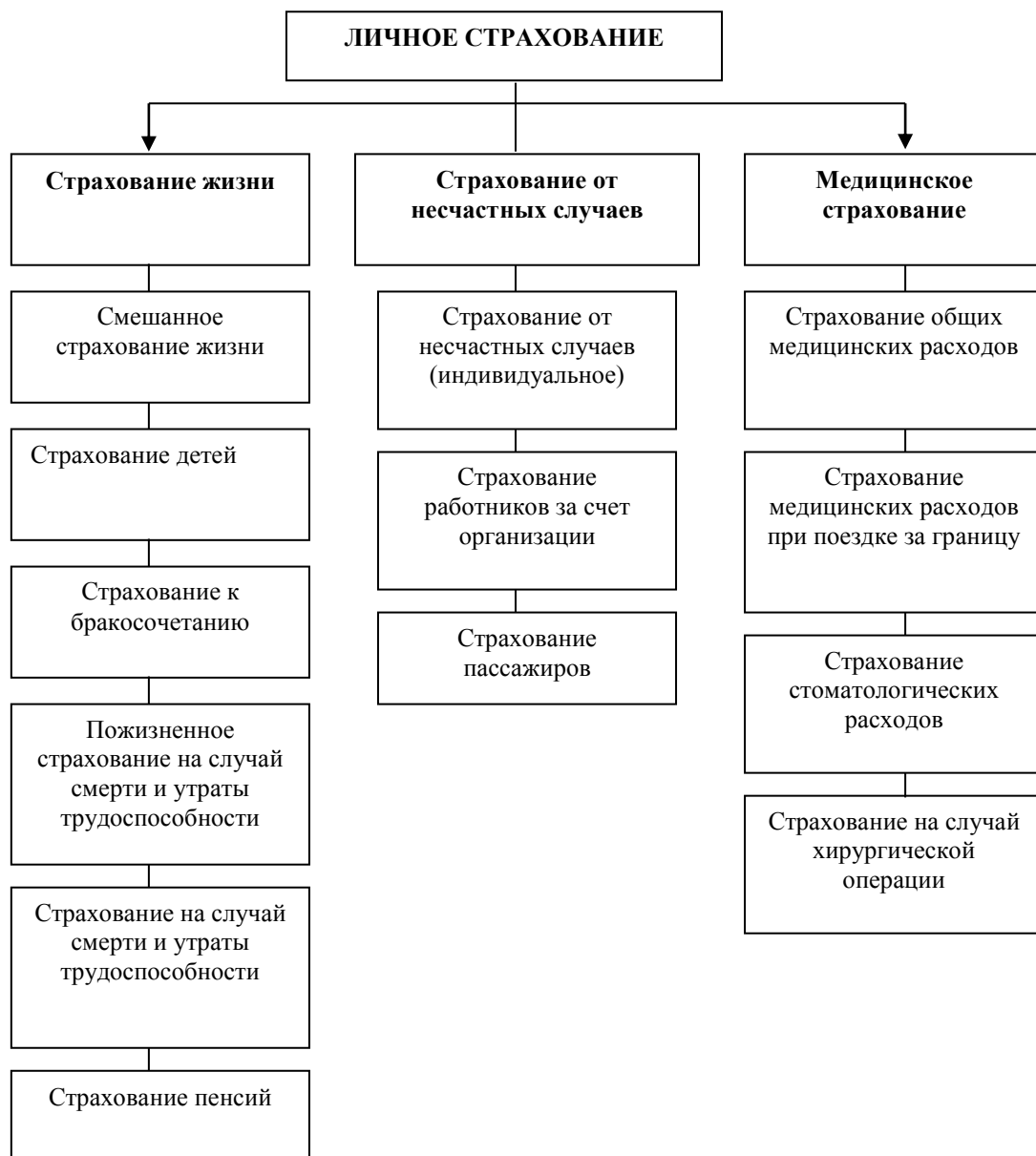


Рис. 7.2 Классификация личного страхования по подотраслям и видам

Общие требования по выполнению контрольной работы

Контрольная работа должна носить индивидуальный, самостоятельный и творческий характер.

Написанию контрольной работы предшествует изучение специальной научной литературы и других источников, необходимых для выполнения работы. Самостоятельная работа с источниками литературы поможет студентам приобрести определенные навыки в обобщении и изложении материала по вопросам дисциплины.

Этапы работы над контрольной работой (расчетным заданием) можно представить в следующей последовательности:

- изучение рекомендованной литературы;
- подготовка, расчет и оформление расчетной работы;
- составление списка использованной литературы;
- представление выполненной работы.

В соответствии с заданием студент проводит необходимые вычисления, анализирует полученные результаты, делает выводы.

Работа выполняется на листах формата А4 на одной стороне и оформляется машинописным шрифтом. Объем работы – не менее 10-20 страниц. Работа начинается с титульного листа, на котором указываются: наименование учебного заведения, курс, группа, вариант задания, фамилия, имя и отчество студента, звание и фамилия преподавателя.

В работе используется сплошная нумерация страниц. Титульный лист включается в общую нумерацию, но номер страницы на нем не проставляется.

Каждое задание работы начинают с новой страницы.

Варианты задания на контрольную работу и методические указания по его выполнению для студентов заочной формы обучения

Общие требования по выполнению контрольной работы

Контрольная работа должна носить индивидуальный, самостоятельный и творческий характер.

Написанию контрольной работы предшествует изучение специальной научной литературы и других источников, необходимых для выполнения работы. Самостоятельная работа с источниками литературы поможет студентам приобрести определенные навыки в обобщении и изложении материала по вопросам дисциплины.

Этапы работы над контрольной работой (расчетным заданием) можно представить в следующей последовательности:

- изучение рекомендованной литературы;
- подготовка, расчет и оформление расчетной работы;
- составление списка использованной литературы;
- представление выполненной работы.

В соответствии с заданием студент проводит необходимые вычисления, анализирует полученные результаты, делает выводы.

Работа выполняется на листах формата А4 на одной стороне и оформляется машинописным шрифтом. Объем работы – не менее 10-20 страниц. Работа начинается с титульного листа, на котором указываются: наименование учебного заведения, курс, группа, вариант задания, фамилия, имя и отчество студента, звание и фамилия преподавателя.

В работе используется сплошная нумерация страниц. Титульный лист включается в общую нумерацию, но номер страницы на нем не проставляется.

Каждое задание работы начинают с новой страницы.

Структура работы состоит из двух заданий: первое задание представлено теоретическими вопросами из курса дисциплины, второе задание составлено в десяти вариантах и включает в себя задачи.

Варианты задания студентами заочной формы обучения определяются в соответствии с начальной буквой фамилии согласно приведенной ниже таблице.

Начальная буква фамилии студента	Теоретические вопросы (1 на выбор)	Вариант задания
<i>А, Б, В</i>	<i>1</i>	<i>1</i>
<i>Г, Д, Е</i>	<i>2</i>	<i>2</i>
<i>Ж, З, И</i>	<i>3</i>	<i>3</i>
<i>К, Л, Х</i>	<i>4</i>	<i>4</i>
<i>М, Н, Ф</i>	<i>5</i>	<i>5</i>
<i>О, П,</i>	<i>6</i>	<i>6</i>
<i>Р, С</i>	<i>7</i>	<i>7</i>
<i>Т, У, Щ</i>	<i>8</i>	<i>8</i>
<i>Ц, Ч, Ш,</i>	<i>9</i>	<i>9</i>
<i>Э, Ю, Я</i>	<i>10</i>	<i>10</i>

Теоретические вопросы

1. Сущность, функции и роль денег
2. Ссудный капитал и кредит
3. Кредитная система и ее элементы
4. Центральные банки
5. Коммерческие банки
6. Специализированные кредитно-финансовые институты
7. Налог на доходы физических лиц
8. Страхование ОСАГО
9. Пенсионное страхование в РФ
10. Имущественные налоги физического лица

Расчетное задание 1

Банк предоставил предприятию ссуду под простую процентную ставку 15% годовых, год не високосный.

Необходимо рассчитать величину начисленных процентов и величину наращенной суммы, если в расчет принимаются:

1. точные проценты и точное число дней ссуды;
2. обыкновенные проценты и точное число дней;
3. обыкновенные проценты и приближенное число дней.

Расчетные варианты

Вариант	Исходный капитал, тыс. руб.	Продолжительность финансовой операции в днях	
		дата выдачи ссуды	дата погашения ссуды
1	200	12.03	20.07
2	300	16.03	15.07
3	400	20.03	20.08
4	500	12.04	20.09
5	600	16.04	25.09
6	700	20.04	10.11
7	800	12.05	28.12
8	900	16.05	20.11
9	1000	20.05	20.10
10	1100	20.01	10.12

Методические указания по выполнению расчетного задания 1

Для начисления простых процентов необходимо использовать следующую формулу:

$$F = P(1 + nr),$$

где F – наращенная сумма;

P – исходный капитал;

n – срок начисления процентов;

r – ставка процента.

Расчет процентного дохода (I) определяется по формуле:

$$I = P \cdot n \cdot r.$$

Учитывая, что в условии задания указано, что продолжительность финансовой операции меньше года, то процентный доход будет определяться по следующей формуле:

$$I = P \frac{t}{T} r,$$

где t – продолжительность финансовой операции в днях;

T – количество дней в году.

В зависимости от того, чему равной берется продолжительность года (квартала, месяца), получают два варианта процентов:

– **точные проценты**, определяемые исходя из точного числа дней в году (365 или 366), в квартале (от 89 до 92), в месяце (от 28 до 31);

– **обыкновенные проценты**, определяемые исходя из приближенного числа дней в году, квартале и месяце (соответственно 360, 90, 30 дней).

При определении продолжительности периода, на который выдана ссуда, также возможны два варианта расчетов:

– **при первом** принимается в расчет точное число дней кредитования (расчет ведется по дням);

– **при втором** принимается в расчет приблизительное число дней кредитования (исходя из продолжительности месяца в 30 дней).

Расчетное задание 2

На вклад ежеквартально начисляются сложные проценты по номинальной годовой процентной ставке. Оцените сумму вклада с точки зрения покупательной способности и реальный процентный доход владельца вклада, если ежеквартально ожидается определенный темп инфляции.

Расчетные варианты

Вариант	Исходный капитал, тыс. руб.	Ставка процента, %	Срок начисления процентов, мес.	Темп инфляции, %
1	200	12	21	1,5
2	300	11	24	2
3	400	11	27	2,5
4	500	10	21	1
5	600	16	24	0,5
6	700	16	27	1,5
7	800	9	18	2
8	900	9	21	2,5
9	1000	8	24	1
10	1100	8	27	1,5

Определите, как изменится ситуация, если темпы инфляции ежеквартально будут снижаться на 0,1%.

Методические указания по выполнению расчетного задания 2

Рассчитать наращенную сумму, учитывая, что проценты начисляются не один раз в год, а поквартально, как указано в условии задания, можно одним из следующих вариантов:

1. вариант – через процентное число и дивизор

$$\text{процентное число } \frac{P \cdot t}{100},$$

$$\text{дивизор } D = \frac{T}{r}.$$

В этом случае процентный доход рассчитывается по формуле:

$$I = \frac{P \cdot t}{100 \cdot D}.$$

2. вариант по схеме сложных процентов:

$$F_n = P \left(1 + \frac{r}{m}\right)^{m \cdot n},$$

где n – число лет;

m – количество начислений в год.

Для оценки наращенной суммы с учетом ее обесценивания в условиях инфляции при начислении сложных процентов полученную величину необходимо разделить на индекс инфляции за время осуществления наращивания, т.е. если за время t была получена **наращенная сумма F** , а индекс цен составил величину I_p , то с учетом обесценивания сумма составит:

$$\bar{F} = \frac{F}{I_p^t}.$$

Разница между наращенной суммой, скорректированной на индекс инфляции и исходным капиталом, и будет составлять реальный процентный доход владельца вклада.

Аналогично осуществляется расчет реального процентного дохода владельца вклада при снижении темпов инфляции.

Список литературы и ресурсы информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»

1. Зеленкова, Н.М. Деньги. Кредит. Банки : учебник / Н.М. Зеленкова, Е.Ф. Жуков, Н.Д. Эриашвили ; под ред. Е.Ф. Жуков. - 4-е изд., перераб. и доп. - М. : Юнити-Дана, 2012. - 784 с.
<http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=114805&sr=1>
2. Калинин, Н.В. Деньги. Кредит. Банки : учебник / Н.В. Калинин, Л.В. Матраева, В.Н. Денисов. - Москва : Издательско-торговая корпорация «Дашков и К°», 2018. - 304 с.
<http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=495779>
3. Деньги. Кредит. Банки: учебник / колл. авт.; под ред. засл. Деят. Науки РФ, д-ра экон. Наук, проф. О.И. Лаврушина. - 3-е изд., перераб. и доп.. - М.: КНОРУС, 2006. - 560 с.-20 экз.
4. Деньги. Кредит. Банки: учеб. – 2-е изд., перераб. и доп./ под ред. В.В. Иванова, Б.И. Соколова. - М.: ТК Велби, Изд-во Проспект, 2008. - 848 с.-10 экз.
5. Деньги. Кредит. Банки / Под ред. Г.Н. Белоглазовой: Учебник.- М.: Юрайт- Издат, 2006. - 620 с.-20 экз.
6. Годин, А. М. Страхование : учебник / А. М. Годин, С. В. Фрумина. – 3-е изд. – Москва : Дашков и К°, 2018. – 256 с. : ил. – (Учебные издания для бакалавров). – Режим доступа: по подписке. – URL:<https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=573180>
7. Акинин, П.В. Практикум по курсу " Страхование" : [текст]/ П.В. Акинин, Э.А. Русецкая. - М.: Финансы и статистика, 2008. - 143 с. (20 экз.)
8. Бочарова, Т. А. Основы экономики и финансовой грамотности : учебно-методическое пособие / Т. А. Бочарова. — Барнаул : Алтайский государственный педагогический университет, 2018. — 92 с. — ISBN 2227-8397. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: <http://www.iprbookshop.ru/102750.html>
9. Митрофанова, И. А. Налоги и налогообложение : учебник / И. А. Митрофанова, А. Б. Тлисов, И. В. Митрофанова. – Москва ; Берлин : Директ-Медиа, 2017. – 282 с. : ил., табл. – Режим доступа: по подписке. – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=476730>
10. Кисилевич, Т.И. Практикум по налоговым расчетам: [текст]/ Т.И. Кисилевич. - 3-е изд., испр. и доп.. - М.: ИНФРА-М, 2014. - 368 с. – 10 экз.
11. Майбуров, И.А. Теория и история налогообложения: [текст]: Учебник/ И.А. Майбуров. - М.: ЮНИТИ, 2007. - 495 с. (10 экз.)
12. Официальный сайт ФНС России nalog.ru
13. Национальный исследовательский университет «Высшая школа экономики». Видеолекции по финансовой грамотности. <https://fmc.hse.ru/video>
14. Сайт журнала «О страховании»
<http://www.allinsurance.ru/AllDocs/BiserPublicInsur.html>
15. Сайт журнала «Страховой эксперт» <http://insurance-expert.ru/>
16. Сайт журнала «Страховой бизнес» <http://www.insurebiz.ru/>

Чугунова Ирина Владимировна

ОСНОВЫ ФИНАНСОВОЙ ГРАМОТНОСТИ

Учебное пособие для студентов дневной
и заочной форм обучения направления
подготовки «Экономика»

Подписано к печати 10.10.22. Формат 60x84 /16.
Усл. печ. л. 4,38. Тираж 100 экз. Заказ 221818. Рег. № 19.

Отпечатано в ИТО Рубцовского индустриального
института 658207, Рубцовск, ул. Тракторная, 2/6.