

**В.В. Дорофиенко
В.В. Петрушевская
Ю.Л. Петрушевский**

Финансы II



МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ
ДОНЕЦКОЙ НАРОДНОЙ РЕСПУБЛИКИ
ГОСУДАРСТВЕННОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ
ВЫСШЕГО ПРОФЕССИОНАЛЬНОГО ОБРАЗОВАНИЯ
«ДОНЕЦКАЯ АКАДЕМИЯ УПРАВЛЕНИЯ И ГОСУДАРСТВЕННОЙ СЛУЖБЫ
ПРИ ГЛАВЕ ДОНЕЦКОЙ НАРОДНОЙ РЕСПУБЛИКИ»

Кафедра финансов

В.В. Дорофиевко, В.В. Петрушевская, Ю.Л. Петрушевский

Финансы II

Учебник

для студентов 3 курса ОУ «бакалавр» направления подготовки 38.03.01
«Экономика» (профили: «Финансы и кредит», «Финансы и кредит
(ускоренное обучение)» очной/заочной форм обучения

Утверждено на заседании
Ученого совета ГОУ ВПО
«ДонАУиГС»
Протокол № 93 от 26.04.2018 г.

Донецк

2018

УДК 336
ББК У26я73
Д 69

*Рекомендовано Министерством образования и науки Донецкой
Народной Республики как учебник для студентов направления подготовки
38.03.01 «Экономика»*

Приказ № 310 от 11 марта 2019 г.

Рецензенты:

В.Г. Севка - д.э.н., профессор, зав. кафедрой экономики, экспертизы и управления
недвижимостью ГОУ ВПО «ДонНАСА»

Л.И. Дмитриченко - д.э.н., профессор, зав. кафедрой экономической теории
ГОУ ВПО «ДонНУ»

В.Г. Саенко - д.э.н., профессор кафедры финансов ГОУ ВПО «ДонАУиГС»

Дорофиев В.В.

Д 69 Финансы II: учебник для обучающихся 3 курса ОУ «бакалавр»
направления подготовки 38.03.01 «Экономика» (профили: «Финансы и
кредит», «Финансы и кредит (ускоренное обучение)») очной/заочной форм
обучения / В.В. Дорофиев, В.В. Петрушевская, Ю.Л. Петрушевский. –
Донецк: ДонАУиГС, 2018. – 519 с.

Учебник «Финансы II» содержит основной материал по разделам
дисциплины, вопросы для самоконтроля, перечень заданий по результатам
изучения каждой темы, глоссарий, контрольные вопросы, тестовые задания и
библиографический аппарат издания.

В издании рассмотрены элементы централизованных финансов,
описываются элементы децентрализованных финансов. Особое место
отводится международным финансам. Учебник адресован обучающимся,
преподавателям, руководителям и специалистам, интересующимся
вопросами финансов.

УДК 336
ББК У26я73

©Дорофиев В.В., Петрушевская В.В.,
Петрушевский Ю.Л., 2018

© ГОУ ВПО «Донецкая академия
управления и государственной службы
при Главе Донецкой Народной
Республики», 2018

СОДЕРЖАНИЕ

ВВЕДЕНИЕ	4
РАЗДЕЛ 1. ЦЕНТРАЛИЗОВАННЫЕ ФИНАНСЫ	8
Тема 1.1. Государственные финансы в современных условиях хозяйствования.....	8
Тема 1.2. Финансовая политика.....	52
Тема 1.3. Бюджетная и налоговая системы государства.....	93
Тема 1.4. Государственный кредит и государственный долг.....	140
Выводы по разделу 1.....	182
РАЗДЕЛ 2. ДЕЦЕНТРАЛИЗОВАННЫЕ ФИНАНСЫ	183
Тема 2.1. Финансы предприятий и домохозяйств.....	183
Тема 2.2. Финансовая отчетность хозяйствующих субъектов.....	223
Тема 2.3. Финансы банков и кредитных учреждений.....	295
Тема 2.4. Страхование в системе финансовых отношений	319
Выводы по разделу 2.....	348
РАЗДЕЛ 3. МЕЖДУНАРОДНЫЕ ФИНАНСЫ	349
Тема 3.1. Международные финансовые отношения.....	349
Тема 3.2. Международные финансы в условиях глобализации	400
Выводы по разделу 3.....	428
КОНТРОЛЬНЫЕ ВОПРОСЫ	429
ТЕСТОВЫЕ ЗАДАНИЯ	434
ЗАКЛЮЧЕНИЕ	465
БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК	467
ГЛОССАРИЙ	476
ПРЕДМЕТНЫЙ УКАЗАТЕЛЬ	518
ПРИЛОЖЕНИЯ	524

ВВЕДЕНИЕ

Современное развитие экономики, которая находится под влиянием таких факторов как: глобализационные процессы, финансовые кризисы, повышение степени риска во всех сферах жизнедеятельности человека, повышение роли и ответственности в сфере управления, обуславливают пристальное внимание к такой важной сфере как финансы.

Развитие финансовой науки и практики в современных реалиях, в том числе и в условиях трансформационных процессов, требуют подготовки высококвалифицированных специалистов, которые способны принимать обоснованные решения.

Сегодня произошли определенные изменения в понимании роли и функций государства, как регулятора экономических процессов. Все это требует развития новых направлений исследования, новых подходов в понимании сущности финансов, практических разработок и рекомендаций по совершенствованию механизмов управления финансами.

Учебник «Финансы II» предназначен для обучающихся 3 курса ОУ «бакалавр» направления подготовки 38.03.01 «Экономика» (профили: «Финансы и кредит», «Финансы и кредит (ускоренное обучение)») и ориентирован на стандарты высшего профессионального образования.

Основной целью изучения дисциплины «Финансы II» является освоение теоретических знаний на макро- и микроуровне, а также в практике совершенствования финансовых отношений; приобретение профессиональных навыков и формирование необходимых компетенций.

Главная задача дисциплины – изучение сущности, функций и роли финансов в рыночной экономике; закономерностей их эволюционного развития; теоретических основ государственных, корпоративных и международных финансов; основ функционирования финансовой системы государства.

Изучение дисциплины «Финансы II» базируется на знании экономических дисциплин: «Макроэкономика», «Микроэкономика», «Бухгалтерский учёт», «Деньги, кредит, банки» и тесно связано с изучением дисциплины «Финансы».

В учебнике «Финансы II» подается совокупность научных взглядов на финансовую систему, которые позволяют будущему специалисту сформировать собственное мнение. Научные подходы к определению категорий и дефиниций позволяют более глубоко понимать финансовые процессы, происходящие в экономике.

В процессе изучения дисциплины перед студентами ставятся следующие задачи:

глубоко изучить содержание основных финансово-кредитных категорий; иметь системное представление о структуре и тенденциях развития как отечественных и мировых финансов;

понимать многообразие финансовых отношений в современном мире, их связь с другими экономическими отношениями;

уметь использовать знания по теории финансов в своей практической деятельности;

знать основы организации управления финансами, налогообложения и страхования, взаимосвязи между разными частями денежного оборота, государственных и муниципальных финансов;

быть подготовленным к профессиональной деятельности в учреждениях финансовой и кредитной системы, требующей аналитического подхода в нестандартных ситуациях;

видеть перспективы развития финансово-кредитных отношений и перспективы своей профессиональной деятельности.

В результате освоения дисциплины у обучающихся должны быть сформированы следующие компетенции:

способность собирать и анализировать исходные данные, характеризующих финансовую деятельность учреждений, организаций,

предприятий различных организационно-правовых форм, включая органы государственной власти и местного самоуправления (ПК-4);

способность использовать статистические методы анализа при проведении анализа финансовых результатов предприятия, при оценке изменения стоимости, при определении эквивалентности процентных ставок, при проведении анализа финансовых потоков, при оценке долгосрочной задолженности (ПК-5);

способность осуществлять расчеты финансовой и экономической эффективности предложенных проектов (ПК-7);

способность осуществлять планирование налогов на предприятии; проводить расчеты размера налогов и платежей в бюджет (ПК-14);

способность анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений (ПК-16).

Авторы учебника ставили перед собой цель дать обучающимся базовые знания в области теории финансов в соответствии с условиями, сложившимися в современной экономике, показать основные тенденции развития финансовых отношений, которые формируют основу для последующего изучения профильных дисциплин, имеющих большую прикладную направленность в разных сферах экономики.

Структура учебника «Финансы II» отвечает дидактическим и методическим требованиям преподавания учебной дисциплины, включает в себя необходимые части: основную (материал для лекций), пояснительную (раскрытие понятий), методическую (вопросы по теме, тесты, задачи, рекомендованные нормативно-правовые акты и литературу.).

Структурируя учебник в основном в соответствии с рекомендациями образовательного стандарта, авторы сочли целесообразным скомпоновать материал в три крупных раздела.

В первом разделе «Централизованные финансы» дается общее

представление о государственных финансах в современных условиях хозяйствования, о сущности финансовой политике, а также дает характеристику межбюджетных отношений, видов государственных займов, принципов управления государственным кредитом.

Второй раздел «Децентрализованные финансы» содержит описание сущности, функций и принципов организации финансов предприятия.

В третьем разделе «Международные финансы» приводится характеристика международных финансовых организаций и их функций, анализируются причины и последствия глобализации мировых финансовых рынков, рассматриваются особенности функционирования национальных финансовых систем по типам экономик.

Каждый раздел сопровождается материалами для самостоятельной работы. Сформулированные на материалах главы вопросы концентрируют внимание слушателей на наиболее важных, по мнению авторов, моментах, предполагающих обсуждение в аудитории. Эти вопросы не следует игнорировать и при самостоятельном изучении курса, поскольку надлежащее их осмысление позволяет лучше понять учебный материал.

Множественность взглядов, которые нашли свое отражение в разделах учебника, позволяет представить всю палитру экономических мыслей современной научной среды, что составляет фундамент собственного видения финансово-экономических процессов.

Знания, полученные студентами в области финансов, могут быть использованы при изучении последующих дисциплин: «Экономика предприятий», «Финансы организаций», «Рынок ценных бумаг», «Корпоративные финансы», «Финансовый менеджмент».