

УДК 336
ББК 65.26
Ф 59

Автор-составитель Я. С. Полторацкая, ст. преподаватель

Рецензенты: В. А. Апимахович, зам. начальника управления бухгалтерского учета, отчетности и налогообложения Белкоопсоюза;
Е. М. Попов, канд. экон. наук, доцент, профессор кафедры финансов и кредита Белорусского торгово-экономического университета потребительской кооперации

Рекомендовано научно-методическим советом учреждения образования «Белорусский торгово-экономический университет потребительской кооперации». Протокол № 7 от 12 июня 2012 г.

Финансы и финансовый рынок : пособие для подготовки к тестированию для студентов специальностей 1-25 01 03 «Мировая экономика», 1-25 01 07 «Экономика и управление на предприятии», 1-26 02 02 «Менеджмент», 1-26 03 01 «Управление информационными ресурсами», 1-25 01 08 «Бухгалтерский учет, анализ и аудит», 1-25 01 09 «Товароведение и экспертиза товаров», 1-25 01 10 «Коммерческая деятельность», 1-26 02 03 «Маркетинг», 1-26 02 05 «Логистика» / авт.-сост. Я. С. Полторацкая. – Гомель : учреждение образования «Белорусский торгово-экономический университет потребительской кооперации», 2013. – 40 с.

ISBN 978-985-540-041-8

УДК 336
ББК 65.26

ISBN 978-985-540-041-8

© Учреждение образования «Белорусский торгово-экономический университет потребительской кооперации», 2013

ВВЕДЕНИЕ

Возрастание роли финансов в управлении рыночной экономикой обуславливает необходимость подготовки высококвалифицированных специалистов, знающих основы организации финансов как на макро-, так и микроуровне, умеющих эффективно использовать финансовые инструменты в управлении финансовыми отношениями.

Цель данного пособия – ознакомить студентов с перечнем вопросов к тестированию по курсу «Финансы и финансовый рынок», изложить в доступной форме основное содержание дисциплины и способствовать его усвоению студентами.

Предлагаемый материал отражает последние достижения в теории финансов и практике организации финансов и основывается на действующем правовом обеспечении в данной области.

Пособие включает вопросы к тестированию по всем темам курса, основные теоретические сведения и список рекомендуемой литературы.

ВОПРОСЫ К ТЕСТИРОВАНИЮ, ОСНОВНЫЕ ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ СВЕДЕНИЯ

Тема 1. Сущность и содержание финансов. Характеристика финансовой системы государства

Вопросы к тестированию

1. Каково определение понятия «финансы»?
2. Каковы предпосылки возникновения финансов?
3. Какими факторами обусловлена необходимость возникновения финансов?
4. Какие две основные функции присущи финансам?
5. Что является материальным воплощением финансов и представляет собой денежные средства государства, хозяйствующих субъектов и населения, предназначенные для обеспечения расширенного воспроизводства и удовлетворения общегосударственных потребностей?
6. Каковы собственные источники формирования децентрализованных финансовых ресурсов?
7. Каково определение понятия «финансовая система»?
8. Какие звенья входят в состав общегосударственных финансов?
9. Какие звенья входят в состав децентрализованных финансов?
10. Что является объектом для начисления обязательных страховых взносов в Фонд социальной защиты населения Министерства труда и социальной защиты Республики Беларусь для работодателей и работающих граждан?

Основные теоретические сведения

Финансы – это специфическая часть денежных отношений, связанных с формированием, распределением и использованием целевых фондов денежных средств для выполнения функций и задач государства и обеспечения расширенного воспроизводства.

Предпосылками возникновения финансов являются отделение главы государства (монарха) от казны; возникновение системы государственных доходов и расходов с отдельным составом, структурой и законодательным закреплением; переход от натурального налогообложения к налогообложению в денежной форме.

Необходимость финансов обусловлена следующими факторами:

- существованием товарно-денежного обмена;
- асинхронностью производства и потребления;
- действием закона стоимости.

Финансам присущи две основные функции: распределительная и контрольная.

Финансовые ресурсы являются материальным воплощением финансов и представляют собой денежные средства государства, хозяйствующих субъектов и населения, предназначенные для обеспечения расширенного воспроизводства и удовлетворения общегосударственных потребностей.

Собственными источниками формирования децентрализованных финансовых ресурсов являются главным образом часть чистого дохода и амортизационные отчисления.

Основными источниками формирования финансовых ресурсов государства (централизованных финансовых ресурсов) являются налоговые, неналоговые платежи и отчисления, поступающие в бюджет в результате перераспределения валового внутреннего продукта и национального фонда; средства, полученные от реализации имущественных прав государства; доходы от внешнеэкономической и финансовой деятельности.

Финансовая система – это совокупность обособленных, но взаимосвязанных сфер и звеньев финансовых отношений и соответствующих им финансовых учреждений, организующих образование, распределение и использование централизованных и децентрализованных фондов денежных средств.

В состав *общегосударственных финансов* включаются следующие звенья: государственный бюджет, государственный кредит, государственные целевые бюджетные и внебюджетные фонды.

В состав *децентрализованных финансов* включаются следующие звенья: финансы коммерческих организаций, финансы некоммерческих организаций, финансы домашних хозяйств.

С учетом организационно-правовых обстоятельств финансы субъектов хозяйствования подразделяются на финансы коммерческих и некоммерческих организаций.

Объектом для начисления обязательных страховых взносов в Фонд социальной защиты населения Министерства труда и социальной защиты Республики Беларусь для работодателей и работающих граждан являются выплаты в денежном и натуральном выражении, начисленные в пользу работников по всем основаниям независимо от источ-

ников финансирования, кроме предусмотренных выплат, на которые не начисляются страховые взносы.

Для физических лиц, самостоятельно уплачивающих данные страховые взносы, объектом для начисления страховых взносов является определяемый ими доход.

Тема 2. Государственный бюджет – главный централизованный фонд государства. Государственный кредит и государственный долг

Вопросы к тестированию

1. Как называется организация бюджетной системы и каковы принципы ее построения?
2. Что понимают под бюджетной системой?
3. Сколько уровней бюджетов включает бюджетная система Республики Беларусь?
4. Какие принципы относятся к принципам построения бюджетной системы Республики Беларусь?
5. Каково определение понятия «субвенция»?
6. Какие группы доходов включают доходы государственного бюджета?
7. Какие разделы расходов относятся к разделам расходов государственного бюджета по функциональному назначению?
8. Что понимают под профицитом бюджета?
9. Какие этапы включает бюджетный процесс?
10. Что означает совокупность (свод) бюджетов Республики Беларусь или соответствующей административно-территориальной единицы Республики Беларусь?
11. На какие виды бюджетов подразделяются местные бюджеты?
12. Что представляет собой государственный кредит?
13. Кто является получателем государственного кредита?
14. Что означает понятие «капитальный государственный долг»?
15. Что понимают под управлением государственным долгом?
16. Что представляет собой погашение государственного долга?
17. Что понимают под обслуживанием государственного долга?
18. Что представляет собой консолидация займа?
19. Как называется отказ государства от обязательств по выпущенным займам?

20. Какие показатели характеризуют тяжесть бремени долгов государства?

Основные теоретические сведения

Бюджетное устройство представляет собой организацию бюджетной системы и принципы ее построения. Бюджетная система Республики Беларусь включает два уровня: республиканский и местные бюджеты.

Местные бюджеты делятся на бюджеты первичного, базового и областного уровня.

Под *бюджетной системой* понимается совокупность отдельных видов и уровней бюджетов, функционирующих на основе экономических отношений и юридических норм.

Бюджетная система Республики Беларусь базируется на следующих *принципах*: единства, полноты отражения доходов и расходов бюджетов, самостоятельности бюджетов, гласности, эффективности и экономности использования бюджетных средств, реальности (достоверности), адресности и целевого назначения, общего покрытия расходов бюджетов, ответственности участников бюджетного процесса.

Для достижения сбалансированности бюджетов могут использоваться дотации, субвенции, субсидии.

Денежные средства, выделяемые из вышестоящего бюджета нижестоящему бюджету на конкретные цели, называются *субвенцией*.

Дотации представляют собой денежные средства, выделяемые из вышестоящего бюджета на невозвратной основе в случае, когда закрепленных и регулирующих доходов недостаточно для сбалансирования нижестоящего бюджета.

Субсидии – это денежные средства, предоставляемые вышестоящим бюджетом нижестоящему бюджету для выравнивания уровня социально-экономического развития соответствующей административной единицы.

Доходы государственного бюджета подразделяются на следующие группы: налоговые доходы, неналоговые доходы и безвозмездные поступления.

Неналоговые доходы состоят из сумм, получаемых в виде штрафов и компенсаций; доходов от использования имущества, находящегося в государственной собственности и др.

По функциональному назначению расходы государственного бюд-

жета Республики Беларусь распределяются по следующим разделам: общегосударственная деятельность; национальная оборона; судебная власть, правоохранительная деятельность и обеспечение безопасности; национальная экономика; охрана окружающей среды; жилищное строительство и жилищно-коммунальные услуги; здравоохранение; физическая культура, спорт, культура и средства массовой информации; образование; социальная политика; расходы на государственные инвестиционные программы и проекты.

Бюджетный процесс включает следующие основные этапы:

- составление проекта бюджета;
- рассмотрение и утверждение бюджета;
- исполнение бюджетов;
- составление отчета об исполнении бюджета и его утверждение.

Консолидированный бюджет представляет собой совокупность (свод) бюджетов Республики Беларусь или соответствующей административно-территориальной единицы Республики Беларусь.

Государственный кредит представляет собой совокупность экономических отношений между государством в лице его органов власти и управления, с одной стороны, и физическими и юридическими лицами – с другой, возникающих в процессе привлечения государством временно свободных денежных ресурсов на условиях возвратности и платности с целью выполнения своих функций.

Государственный кредит получает государство в лице органов власти и управления.

Текущий государственный долг отражает сумму предстоящих платежей, срок погашения которых наступает в конкретном периоде.

Вся сумма выпущенных и непогашенных долговых обязательств государства на определенную дату, включая начисленные проценты, называется *капитальным долгом*.

Под *управлением государственным долгом* понимают совокупность мероприятий государства по выплате доходов кредиторам и погашению займов, изменению условий уже выпущенных займов, определению условий выпуска новых государственных ценных бумаг.

Под *погашением государственного долга* Республики Беларусь понимается уплата, выкуп или иное изъятие из обращения долговых обязательств Республики Беларусь в части основного долга.

Уплата процентов или иного вознаграждения займодавцу (кредитору), штрафов и прочих платежей по государственным займам за исключением погашения основного долга – это *обслуживание государственного долга Республики Беларусь*.

Управление государственным долгом республики Беларусь (кроме долга органов местного управления и самоуправления) осуществляется Правительством Республики Беларусь, которое в процессе управления использует *различные методы регулирования* государственного долга:

- аннулирование государственного долга – мера, при которой государство полностью отказывается по обязательствам внутренним, внешним или тем и другим по выпущенным займам;
- рефинансирование – погашение старых государственных займов путем выпуска новых;
- новация – соглашение между заемщиком и кредитором по замене обязательства по данному кредиту другим обязательством;
- унификация – объединение нескольких займов в один, когда несколько старых облигаций обмениваются на одну новую;
- конверсия – изменение доходности займов;
- консолидация – увеличение сроков действия уже выпущенных займов;
- отсрочка (в отличие от консолидации не только увеличиваются сроки, но и прекращается выплата дохода по облигациям).

Отказ государства от обязательств по выпущенным займам называется *аннулированием* государственного долга.

Основными показателями, характеризующими тяжесть бремени внешних долгов государства, являются:

- отношение суммы внешнего долга к валовому внутреннему продукту;
- отношение суммы внешнего долга к годовому объему экспорта товаров (работ, услуг);
- отношение годовых платежей по погашению и обслуживанию внешнего долга к экспорту товаров (работ, услуг).

Тема 3. Финансовая политика государства. Организация контроля за эффективностью использования финансовых ресурсов

Вопросы к тестированию

1. Что означает понятие «финансовая политика»?
2. Что представляет собой финансовая тактика?
3. Какие требования предъявляются к финансовой политике?

4. Какие составные части включает финансовая политика государства?
5. Что понимают под финансовым механизмом государства?
6. Какие виды финансового контроля различают в зависимости от субъектов, осуществляющих финансовый контроль?
7. Какие существуют основные методы финансового контроля?
8. Как подразделяется финансовый контроль в зависимости от времени проведения?
9. К какому методу финансового контроля относится комплексный вид последующего финансового контроля?
10. Какие общегосударственные органы в Республике Беларусь осуществляют финансовый контроль?
11. Какой орган финансового контроля в Республике Беларусь является высшим специализированным органом?
12. Что представляет собой финансовый аудит?

Основные теоретические сведения

Финансовая политика государства – это намеченная государством на определенном этапе развития общества научная программа использования финансов в целях успешного выполнения планов.

Финансовая политика включает в себя финансовую стратегию и финансовую тактику.

Финансовая стратегия – это долговременный курс финансовой политики, рассчитанный на перспективу.

Финансовая тактика направлена на решение задач конкретного этапа развития государства и связана с оперативным изменением форм и методов организации финансовых отношений.

Одним из требований, предъявляемых к финансовой политике, является широкое применение выводов политэкономической и финансовой наук (научная обоснованность).

Кроме того, финансовая политика должна отвечать ряду требований, к которым относятся следующие:

- учет специфики конкретных исторических условий, особенностей внутреннего положения и международной обстановки;
- комплексный подход при разработке и проведении финансовой политики;
- тщательное изучение опыта организации финансовых отношений (в том числе и мирового), новых тенденций и прогрессивных явлений;

- предвидение экономических и социальных последствий проводимой финансовой политики.

Составными частями финансовой политики государства являются налоговая, бюджетная и денежно-кредитная политика.

Финансовый контроль представляет собой совокупность действий и операций уполномоченных органов по проверке соблюдения установленных форм и методов финансовых отношений, осуществляемых с целью выявления положительных и отрицательных сторон, устранения недостатков, возмещения ущерба и предупреждения аналогичных нарушений в будущем.

В зависимости от субъектов, осуществляющих финансовый контроль, различают следующие его виды: государственный (общегосударственный и ведомственный), внутрихозяйственный, аудиторский, общественный.

Основными методами финансового контроля являются проверка, обследование, экономический анализ, ревизия, наблюдение.

В зависимости от времени проведения финансовый контроль подразделяется на предварительный, текущий и последующий.

Финансовый контроль, который осуществляется при обосновании намечаемых решений и задач, т. е. предшествующий совершению финансовых операций, называется предварительным финансовым контролем. Оперативная проверка различных финансово-хозяйственных операций, осуществляемая во время их совершения, относится к текущему финансовому контролю.

Последующий контроль проводится после совершения финансовой операции. Комплексным видом последующего финансового контроля является ревизия.

В состав общегосударственных органов, осуществляющих финансовый контроль в Республике Беларусь, входят: Президент Республики Беларусь, Совет Министров Республики Беларусь, Министерство финансов Республики Беларусь, Министерство по налогам и сборам Республики Беларусь, Государственный таможенный комитет Республики Беларусь, Национальный банк Республики Беларусь, Главное государственное казначейство, Департамент по ценным бумагам, Комитет по надзору за страховой деятельностью.

Высшим специализированным органом финансового контроля в Республике Беларусь является Комитет государственного контроля Республики Беларусь.

Финансовым аудитом является специализированная форма независимого финансового контроля, основная цель которого заключает-

ся в оценке достоверности бухгалтерского учета, финансовой отчетности и другой информации с точки зрения соблюдения законодательства и экономической целесообразности проведения операций.

Тема 4. Содержание и принципы организации финансов предприятия. Капитал предприятия, его формирование и использование

Вопросы к тестированию

1. Что представляют собой финансы предприятия?
2. Какие функции выполняют финансы предприятия?
3. Какие принципы положены в основу организации финансов предприятий?
4. Что означает принцип самофинансирования?
5. Что представляет собой капитал предприятия?
6. Какой признак лежит в основе классификации капитала предприятия на основной и оборотный?
7. Как классифицируют капитал предприятия по характеру его использования в хозяйственном процессе?
8. Что входит в состав собственного капитала предприятия?
9. Каковы основные формы привлечения заемных средств предприятия?
10. Каково определение понятия «факторинг»?
11. Что означает понятие «коммерческий кредит»?
12. Как исчисляется плечо финансового рычага?
13. Что учитывается при выборе формы привлечения заемных средств?
14. Что предполагает оптимальная структура капитала организации?

Основные теоретические сведения

Финансы предприятия представляют собой денежные отношения, связанные с формированием и использованием капитала, денежных фондов и доходов в процессе кругооборота средств предприятий.

Финансы предприятия выполняют две основные функции: распределительную и контрольную.

Основными принципами организации финансов являются принци-

пы хозяйственной самостоятельности, самофинансирования, создания финансовых резервов, диверсификации, материальной заинтересованности, материальной ответственности.

Принцип самофинансирования означает полную окупаемость затрат на производство и реализацию продукции, инвестирование в развитие производства за счет собственных денежных средств и при необходимости банковских и коммерческих кредитов.

Капитал предприятия подразумевает общую стоимость средств в денежной, материальной и нематериальной формах, инвестированных на формирование его активов.

По объекту инвестирования капитал предприятия подразделяется на основной и оборотный. По характеру использования в хозяйственном процессе капитал предприятия классифицируется на работающий и неработающий.

В состав собственного капитала предприятия входят уставный капитал, резервный капитал, добавочный капитал, нераспределенная прибыль, чистая прибыль отчетного периода, целевое финансирование.

Основными формами привлечения заемных средств являются банковский кредит, коммерческий кредит, лизинг.

Банковский кредит – это денежные средства, предоставляемые банками иному лицу на условиях кредитного договора.

Коммерческий кредит – это товарная форма кредита, предоставляемого поставщиками и иными партнерами посредством отсрочки платежа за отгруженные (отпущенные) материальные ценности, оказанные услуги, выполненные работы.

Лизинг – это товарный кредит, предоставляемый в форме передаваемого во временное пользование имущества (зданий, сооружений, оборудования, транспортных средств, программных средств, рабочих инструментов и других объектов).

Организации используют и альтернативные формы привлечения средств. К ним в основном относят факторинг и облигационные займы.

Факторинг – это приобретение у поставщика права на получение платежа с плательщика за поставленные ему товарно-материальные ценности, выполненные работы или оказанные услуги.

Облигационный займ связан с выпуском и размещением корпоративных облигаций в соответствии с установленными правилами финансового рынка.

Одним из экономических инструментов регулирования структуры капитала является финансовый рычаг.

Использование финансового рычага позволяет при рациональной

структуре капитала и уровне затрат на его формирование положительно влиять на финансовые результаты хозяйствующего субъекта. Соотношение заемного капитала и собственного капитала отражает *плечо финансового рычага*.

Прирост рентабельности собственного капитала, полученный за счет использования кредита, несмотря на его платность, получил название *эффекта финансового рычага*.

При выборе формы привлечения заемных средств учитывается следующее: цели привлечения, объем потребности в средствах, цена привлекаемых средств, сложность и длительность процедуры привлечения средств, степень кредитоспособности организации, доходность операции, под которую привлекаются средства и другие условия.

Оптимальная структура капитала организации предполагает, главным образом, следующее:

- выбор наиболее дешевых источников финансирования его формирования;
- синхронность притока денежных средств от реализации финансируемых активов (окупаемости затрат) и оттока их на совершение платежей по погашению обязательств;
- обеспечение финансовой устойчивости организации;
- достижение эффективной взаимосвязи рентабельности собственного капитала с объемом заемных средств.

Тема 5. Финансовые аспекты управления внеоборотными активами. Управление оборотными активами предприятия

Вопросы к тестированию

1. Какие активы включают в состав долгосрочных активов?
2. Является ли категория «инвестиции» шире категории «капитальные вложения»?
3. Что относят к основным фондам?
4. Что представляет собой амортизация объектов основных средств, используемых в предпринимательской деятельности?
5. Что относится к объектам начисления амортизации?
6. Какие используются способы начисления амортизации?
7. Какие методы начисления амортизации относятся к нелинейным?
8. Какие источники финансирования капитальных вложений в основные фонды могут использоваться?

9. Какие активы включают в оборотные (краткосрочные) активы?
10. Как классифицируются оборотные средства в зависимости от источника формирования?
11. К какому виду оборотных средств относятся запасы готовой продукции и товаров в зависимости от степени ликвидности?
12. Как рассчитывается коэффициент оборачиваемости оборотных средств?
13. Как определяется длительность одного оборота оборотных средств?
14. О чем свидетельствует рост значения коэффициента оборачиваемости оборотных средств в отчетном периоде по сравнению с прошлым периодом?

Основные теоретические сведения

Долгосрочные активы включают следующие виды активов: основные средства, нематериальные активы, доходные вложения в материальные активы (инвестиционная недвижимость, предметы финансовой аренды и др.), вложения в долгосрочные активы, долгосрочные финансовые вложения, долгосрочная дебиторская задолженность и прочие долгосрочные активы.

В состав основных фондов включают здания, сооружения, передаточные устройства, машины и оборудование, инструменты и приспособления, транспортные средства, производственный и хозяйственный инвентарь и другие активы, относимые по установленной законодательством классификации к основным средствам.

Инвестиции – вложения ресурсов на определенный период с целью получения в перспективе экономического или социального эффекта.

Категория «инвестиции» шире категории «капитальные вложения». Капитальные вложения представляют собой вложения (затраты) финансовых и материальных ресурсов в объекты основных фондов с целью их создания и расширения.

Основными источниками финансирования капитальных вложений в основные фонды являются собственные источники (первоначальные взносы учредителей, амортизационные отчисления, чистая прибыль и др.); банковские кредиты; лизинговый кредит; бюджетные ссуды; средства, привлеченные на рынке ценных бумаг; средства, полученные из бюджета и целевых бюджетных фондов в порядке целевого финансирования и др.

К объектам начисления амортизации относят основные средства и нематериальные активы.

Амортизация объектов основных средств, используемых в предпринимательской деятельности, представляет собой процесс перенесения стоимости основных средств на себестоимость изготавливаемой продукции (работ, услуг).

Способами начисления амортизации являются линейный, нелинейный, производительный.

При линейном способе начисления амортизации годовая сумма амортизационных отчислений определяется путем умножения амортизируемой стоимости на рассчитанную годовую норму амортизационных отчислений.

К нелинейным методам начисления амортизации относятся следующие методы: прямой метод суммы чисел лет, обратный метод суммы чисел лет; метод уменьшаемого остатка.

Прямой метод суммы чисел лет заключается в определении годовой суммы амортизационных отчислений исходя из амортизируемой стоимости объектов основных средств и нематериальных активов и соотношения, в числителе которого указывается число лет, остающихся до конца срока полного использования объекта, а в знаменателе – сумма чисел лет срока полезного использования объекта.

Обратный метод суммы чисел лет заключается в определении годовой суммы амортизационных отчислений исходя из амортизируемой стоимости объектов основных средств и нематериальных активов и соотношения, в числителе которого указывается разность срока полезного использования и числа лет, остающихся до конца срока полезного использования, увеличенная на 1, а в знаменателе – сумма чисел лет срока полезного использования.

При использовании метода уменьшаемого остатка годовая сумма начисленной амортизации рассчитывается исходя из определяемой на начало отчетного года недоамортизированной стоимости и нормы амортизации, исчисленной исходя из срока полезного использования объекта и коэффициента ускорения (от 1 до 2,5 раза), принятого организацией.

Производительный способ начисления амортизации объекта основных средств и нематериальных активов заключается в начислении амортизации исходя из амортизируемой стоимости объекта и отношения натуральных показателей объема продукции (работ, услуг), выпущенной (выполненных) в текущем периоде, к ресурсу объекта. Ресурс объекта – количество продукции (работ, услуг) в натуральных

показателях, которое в соответствии с технической документацией может быть выпущено (выполнено) на протяжении всего срока эксплуатации объекта.

Оборотные (краткосрочные) активы включают следующие активы: материалы, незавершенное производство, готовую продукцию, товары, краткосрочную дебиторскую задолженность, долгосрочные активы, предназначенные для реализации, денежные средства, краткосрочные финансовые вложения и прочие краткосрочные активы.

По степени ликвидности оборотные активы подразделяются следующим образом:

- абсолютно ликвидные (денежные средства);
- высоколиквидные (краткосрочные финансовые вложения и краткосрочная дебиторская задолженность);
- среднеликвидные (дебиторская задолженность кроме краткосрочной и безнадежной, запасы готовой продукции и товаров);
- слаболиквидные (сырье, материалы, инвентарь, хозяйственные принадлежности, незавершенное производство);
- неликвидные (безнадежная дебиторская задолженность, расходы будущих периодов).

В зависимости от источника финансирования оборотные средства подразделяются на собственные, заемные и привлеченные.

Основными показателями эффективности использования оборотных средств являются следующие:

- коэффициент загрузки, который показывает сумму оборотных средств, авансированных на рубль реализации продукции;
- коэффициент оборачиваемости оборотных средств, который определяется как частное от деления выручки от реализации продукции на средний остаток оборотных средств;
- длительность одного оборота оборотных средств, которая рассчитывается как частное от деления среднего остатка оборотных средств на однодневный объем выручки (длительность одного оборота оборотных средств также может быть определена как частное от деления выручки от реализации продукции (работ, услуг) на коэффициент оборачиваемости оборотных активов).

Рост в отчетном периоде по сравнению с прошлым периодом значения коэффициента оборачиваемости оборотных средств свидетельствует об ускорении их оборачиваемости. Рост же длительности одного оборота оборотных средств отражает замедление их оборачиваемости.

Тема 6. Денежные расходы и денежные поступления предприятий

Вопросы к тестированию

1. На какие виды подразделяются расходы организации в зависимости от характера, условий осуществления и направления деятельности организации?
2. К какому виду расходов относятся затраты, формирующие себестоимость реализованных товаров, продукции (работ, услуг)?
3. Какие основные экономические элементы образует себестоимость продукции?
4. Какие затраты, включаемые в себестоимость продукции, не зависят от изменения объема производства продукции?
5. К какому виду расходов относятся расходы, связанные с участием в уставных фондах других организаций?
6. К какому виду расходов относятся расходы по вложениям в долговые ценные бумаги (когда это не является предметом деятельности организации)?
7. К какому виду доходов относится выручка от реализации товаров, продукции?
8. Как определяется прибыль (убыток) от реализации продукции?
9. Как определяется рентабельность продукции?
10. Как определяется точка безубыточности (порог рентабельности)?
11. Что отражает порог рентабельности (точка безубыточности)?
12. Что отражает разность между фактической (плановой) выручкой и порогом рентабельности?

Основные теоретические сведения

Затраты организации – стоимость ресурсов, приобретенных и потребленных организацией в процессе осуществления деятельности, которые признаются активами организации, если от них организация предполагает получение экономических выгод в будущих периодах.

Расходы организации – уменьшение экономических выгод в течение отчетного периода путем уменьшения активов или увеличения обязательств, ведущее к уменьшению собственного капитала организации, не связанному с его передачей собственнику имущества, распределением между учредителями. Расходами отчетного периода

признаются затраты, если от них организация не предполагает получение экономических выгод в будущих периодах. Таким образом, расходы – это затраты определенного периода времени, документально подтвержденные, экономически оправданные, полностью перенесшие свою стоимость на реализованную в этот период продукцию. В отличие от затрат расходы не могут формировать активы организации. Понятие «затраты» шире понятия «расходы».

Расходы в зависимости от их характера, условий осуществления и направлений деятельности организации подразделяются на следующие группы:

- расходы по текущей деятельности;
- расходы по инвестиционной деятельности;
- расходы по финансовой деятельности;
- иные расходы.

Расходы по текущей деятельности включают затраты, формирующие следующее:

- себестоимость реализованной продукции, товаров (работ, услуг);
- управленческие расходы;
- расходы на реализацию;
- прочие расходы по текущей деятельности.

Себестоимость реализованной продукции (работ, услуг) включает прямые затраты и распределяемые переменные косвенные затраты, непосредственно связанные с производством продукции, выполнением работ, оказанием услуг, относящиеся к реализованной продукции (работам, услугам).

К *прямым затратам* относятся прямые материальные затраты и прямые затраты на оплату труда.

В состав *прямых материальных затрат* включается стоимость израсходованного сырья и материалов, составляющих основу производимой продукции, покупных полуфабрикатов, комплектующих изделий и других материалов, стоимость которых может быть прямо включена в себестоимость определенного вида продукции (работ, услуг).

В состав *прямых затрат на оплату труда* включаются затраты на оплату труда и другие выплаты работникам, занятым в производстве продукции, выполнении работ, оказании услуг, которые могут быть прямо включены в себестоимость определенного вида продукции (работ, услуг), а также суммы обязательных отчислений, установленных законодательством, от указанных выплат.

В состав *распределяемых переменных косвенных затрат* включаются косвенные общепроизводственные затраты, величина которых

зависит от объема производимой продукции, выполняемых работ, оказываемых услуг. В состав общепроизводственных затрат включаются: затраты на содержание и эксплуатацию машин и оборудования; суммы начисленной амортизации и затрат на ремонт основных средств; затраты на отопление, освещение и содержание производственных помещений; плата за аренду основных средств, используемых в производстве; затраты на оплату труда работников, занятых обслуживанием производства и др.

Условно-постоянные косвенные общепроизводственные затраты включаются в себестоимость реализованной продукции (работ, услуг) или относятся к управленческим расходам в порядке, установленном учетной политикой организации.

К *управленческим расходам* относятся условно-постоянные косвенные затраты, связанные с управлением организацией и списываемые в полной сумме при определении финансовых результатов в расходы по текущей деятельности. К ним относятся следующие затраты: административно-управленческие затраты; начисленная амортизация и затраты на ремонт основных средств общехозяйственного назначения; затраты на информационные, аудиторские, консультационные и другие услуги; налоги и сборы, включаемые в затраты по производству и реализации продукции (налог на недвижимость, земельный налог, экологический налог, налог за добычу природных ресурсов).

В состав *расходов на реализацию* включаются расходы на упаковку, транспортные расходы, расходы на сертификацию, отчисления в инновационный фонд, представительские расходы, расходы на рекламу и др.

Основными экономическими элементами, образующими себестоимость продукции, являются материальные затраты, расходы на оплату труда, отчисления на социальные нужды, амортизация основных средств и нематериальных активов, прочие затраты. Эти же элементы образуют расходы на реализацию, а также управленческие расходы.

Условно-постоянные затраты не зависят от изменения объема производства продукции (работ, услуг).

Затраты на производство и реализацию продукции возмещаются в каждом производственном цикле за счет выручки от реализации продукции.

В состав *прочих расходов по текущей деятельности* включаются:

- расходы, связанные с реализацией и прочим выбытием запасов, а также денежных средств;
- стоимость запасов, денежных средств, выполненных работ, оказанных услуг, переданных безвозмездно;

- расходы от уступки права требования;
- суммы недостач и потерь от порчи запасов, денежных средств;
- отчисления на создание текущих резервов (резервов под снижение стоимости запасов, по сомнительным долгам, под обесценение краткосрочных финансовых вложений);
 - материальная помощь работникам организации, вознаграждения по итогам работы за год;
 - некомпенсируемые виновниками потери от простоев по внешним причинам;
 - штрафы, пени по платежам в бюджет, расчетам по социальному страхованию и обеспечению;
 - неустойки, штрафы, пени за нарушение условий договоров, уплаченные или признанные к уплате;
 - расходы, связанные с рассмотрением дел в судах;
 - перечисление средств и передача имущества, выполнение работ, оказание услуг, связанных с благотворительной деятельностью, расходы на осуществление спортивных, оздоровительных мероприятий, отдыха, развлечений, мероприятий культурно-просветительского характера, оказание шефской и социальной помощи и расходы на иные аналогичные мероприятия;
 - убыток прошлых лет по текущей деятельности, выявленный в отчетном периоде, и другие расходы по текущей деятельности.

В состав **расходов по инвестиционной деятельности** включаются:

- расходы, связанные с реализацией и прочим выбытием инвестиционных активов, реализацией (погашением) финансовых вложений;
- суммы недостач и потерь от порчи инвестиционных активов;
- расходы, связанные с участием в уставных фондах других организаций;
- расходы по договорам о совместной деятельности;
- расходы по финансовым вложениям в долговые ценные бумаги других организаций;
- суммы создаваемых резервов под обесценение краткосрочных финансовых вложений;
- стоимость инвестиционных активов, переданных безвозмездно;
- расходы, связанные с предоставлением во временное пользование (временное владение и пользование) инвестиционной недвижимости;
- убыток прошлых лет по инвестиционной деятельности, выявленный в отчетном периоде, и прочие расходы по инвестиционной деятельности.

В состав **расходов по финансовой деятельности** включаются следующие расходы:

- проценты, подлежащие к уплате за пользование организацией кредитами, займами (за исключением процентов по кредитам, займам, которые относятся на стоимость инвестиционных активов);
- разницы между фактическими затратами на выкуп акций и их номинальной стоимостью (при аннулировании выкупленных акций) или стоимостью, по которой указанные акции реализованы третьим лицам (при последующей реализации выкупленных акций);
- расходы, связанные с получением во временное пользование имущества по договору лизинга;
- расходы, связанные с выпуском, размещением, обращением и погашением долговых ценных бумаг собственного выпуска;
- курсовые разницы, возникающие от пересчета активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте;
- убыток прошлых лет по финансовой деятельности, выявленный в отчетном периоде, и прочие расходы по финансовой деятельности.

В состав **иных расходов** включаются расходы, связанные с чрезвычайными ситуациями, прочие расходы, не связанные с текущей, инвестиционной и финансовой деятельностью.

Доходы – увеличение экономических выгод в течение отчетного периода путем увеличения активов или уменьшения обязательств, ведущее к увеличению собственного капитала организации, не связанного с вкладами собственника ее имущества (учредителей, участников).

Экономические выгоды – получение организацией доходов от реализации активов, снижение расходов и иные выгоды, возникающие от использования организацией активов.

Доходами по текущей деятельности являются выручка от реализации продукции, товаров (работ, услуг), а также прочие доходы по текущей деятельности.

В состав **прочих доходов по текущей деятельности** включаются следующие доходы:

- доходы, связанные с реализацией и прочим выбытием запасов (за исключением продукции, товаров);
- суммы излишков запасов, денежных средств, выявленных в результате инвентаризации;
- стоимость запасов, денежных средств, выполненных работ, оказанных услуг, полученных безвозмездно;
- доходы, связанные с государственной поддержкой, направленной на приобретение запасов, оплату выполненных работ, оказанных услуг, финансирование текущих расходов;

- суммы восстанавливаемых неиспользованных резервов (резервов под снижение стоимости запасов, по сомнительным долгам, под обесценение краткосрочных финансовых вложений);
- неустойки, штрафы, пени, предъявленные и признанные (или признанные) за нарушение условий договоров, полученные или признанные к получению;
- прибыль прошлых лет по текущей деятельности, выявленная в отчетном периоде;
- другие доходы по текущей деятельности.

В состав **доходов по инвестиционной деятельности** включаются следующие доходы:

- доходы, связанные с реализацией и прочим выбытием инвестиционных активов, реализацией (погашением) финансовых вложений;
- суммы излишков инвестиционных активов, выявленных в результате инвентаризации;
- доходы, связанные с участием в уставных фондах других организаций;
- доходы по договорам о совместной деятельности;
- доходы по финансовым вложениям в долговые ценные бумаги других организаций (в случае, если организация не является профессиональным участником рынка ценных бумаг);
- восстанавливаемые суммы резервов под обесценение краткосрочных финансовых вложений (в случае, если организация не является профессиональным участником рынка ценных бумаг);
- суммы изменения стоимости инвестиционных активов в результате переоценки;
- доходы, связанные с государственной поддержкой, направленной на приобретение инвестиционных активов;
- стоимость инвестиционных активов, полученных безвозмездно;
- доходы, связанные с предоставлением во временное пользование (временное владение и пользование) инвестиционной недвижимостью;
- проценты, причитающиеся к получению;
- прибыль прошлых лет по инвестиционной деятельности, выявленная в отчетном периоде;
- прочие доходы и расходы по инвестиционной деятельности.

В состав **доходов по финансовой деятельности** включаются следующие доходы:

- разницы между фактическими затратами на выкуп акций и их номинальной стоимостью (при аннулировании выкупленных акций) или стоимостью, по которой указанные акции реализованы третьим лицам (при последующей реализации выкупленных акций);

- доходы, связанные с выпуском, размещением, обращением и погашением долговых ценных бумаг собственного выпуска (в случае, если организация не является профессиональным участником рынка ценных бумаг);

- курсовые разницы, возникающие от пересчета активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте;

- прибыль прошлых лет по финансовой деятельности, выявленная в отчетном периоде;

- прочие доходы и расходы по финансовой деятельности.

В состав *иных доходов* включаются прочие доходы, не связанные с текущей, инвестиционной и финансовой деятельностью.

Прибыль (убыток) до налогообложения включает следующие виды прибыли:

- прибыль (убыток) от текущей деятельности;

- прибыль (убыток) от инвестиционной, финансовой и иной деятельности.

Прибыль (убыток) от текущей деятельности определяется следующим образом: прибыль (убыток) от реализации продукции, товаров (работ, услуг), плюс прочие доходы по текущей деятельности и минус прочие расходы по текущей деятельности.

Прибыль (убыток) от реализации продукции, товаров (работ, услуг) определяется следующим образом: выручка от реализации продукции, товаров (работ, услуг) без налога на добавленную стоимость (НДС) и акцизов, минус себестоимость реализованной продукции, товаров (работ, услуг), минус управленческие расходы, минус расходы на реализацию.

Чистая прибыль (убыток) определяется следующим образом: прибыль (убыток) до налогообложения, минус налог на прибыль, плюс (минус) изменение отложенных налоговых активов, плюс (минус) изменение отложенных налоговых обязательств, минус прочие налоги и сборы, исчисляемые из прибыли.

Рентабельность продукции определяется как процентное соотношение прибыли от реализации продукции и полной стоимости затрат на ее производство и реализацию.

Объем выручки от реализации продукции или объем производства продукции, при которых организация уже не имеет убытков, но еще не имеет прибыли, называют *порогом рентабельности (точкой безубыточности)*.

Точка безубыточности определяется как отношение постоянных затрат на весь выпуск товара к цене за единицу товара (без косвенных налогов), минус переменные затраты на единицу товара.

Запас финансовой прочности – это разность между фактической (плановой) выручкой от реализации продукции и порогом рентабельности.

Тема 7. Организация финансового планирования на предприятиях. Оценка финансового состояния предприятия

Вопросы к тестированию

1. Что представляет собой финансовое планирование?
2. Какие основные исходные материалы используют для составления финансового плана?
3. Какие различают виды финансовых планов в зависимости от периода их действия?
4. Какой план является основным оперативным финансовым планом?
5. В каком финансовом плане отражаются предстоящие расходы и платежи, а также ожидаемые поступления денежных средств на месяц, декаду, пять или один день?
6. Кто занимается анализом финансового состояния предприятия?
7. Что является информационной базой для оценки структуры и изменения источников финансирования деятельности предприятия?
8. Как определяется коэффициент текущей ликвидности?
9. Как определяется коэффициент независимости?
10. От чего зависят нормативные значения коэффициента текущей ликвидности и коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами?
11. Критерием какого состояния относительно платежеспособности является наличие коэффициента текущей ликвидности и (или) коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами на конец отчетного периода, имеющих значения более нормативных или равные им?

Основные теоретические сведения

Финансовое планирование – это процесс научного обоснования движения финансовых ресурсов и соответствующих финансовых отношений.

Основными исходными материалами для составления финансового плана служат бухгалтерская и статистическая отчетность, действующие общегосударственные и ведомственные нормы и нормативы, финансовые задания и показатели бизнес-плана, утвержденные на планируемый год.

В финансовом планировании используются следующие основные методы: прямого счета, расчетно-аналитический, нормативный, балансовый, оптимизации плановых решений, экономико-математического моделирования.

Финансовые планы в зависимости от периода их действия подразделяются на перспективные, текущие и оперативные.

Основными видами текущих финансовых планов являются расчетный баланс доходов и расходов, план движения денежных средств, кредитный план и валютный план.

Основным оперативным финансовым планом является платежный календарь. В данном календаре отражаются предстоящие денежные расходы и платежи, а также ожидаемые поступления денежных средств на месяц, декаду, пять или один день.

Анализом финансового состояния предприятия занимаются банки, поставщики, налоговые органы, биржи, руководители и соответствующие службы предприятия. Основными источниками информации для анализа финансового состояния являются бухгалтерский баланс и приложения к нему, а также статистическая отчетность.

Для оценки структуры и изменения источников финансирования деятельности предприятия используется пассив бухгалтерского баланса. При оценке платежеспособности и финансовой устойчивости особое значение имеют следующие показатели:

- коэффициент текущей ликвидности, который определяется как отношение оборотных активов (краткосрочных активов) к краткосрочным обязательствам;

- коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами, который определяется как отношение суммы собственного капитала и долгосрочных обязательств за вычетом стоимости долгосрочных активов к стоимости краткосрочных активов (следовательно, коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами определяется как отношение собственных оборотных средств к стоимости оборотных активов);

- коэффициент обеспеченности финансовых обязательств активами, который рассчитывается как отношение долгосрочных и краткосрочных обязательств к общей стоимости активов;

- коэффициент финансовой независимости, который определяется как отношение собственных источников средств (собственного капитала) к общей стоимости имущества (итогу бухгалтерского баланса);
- коэффициент капитализации, который рассчитывается как отношение обязательств к собственному капиталу.

Нормативные значения коэффициента текущей ликвидности и коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами предприятия зависят от основного вида экономической деятельности.

Наличие коэффициента текущей ликвидности и (или) коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами на конец отчетного периода в зависимости от основного вида экономической деятельности, имеющих значения более приведенных в нормативных значениях коэффициентов или равные им, является критерием признания субъекта хозяйствования платежеспособным.

Неплатежеспособность субъекта хозяйствования в течение четырех кварталов, предшествующих составлению последнего бухгалтерского баланса, и наличие на дату составления последнего бухгалтерского баланса значения коэффициента обеспеченности финансовыми обязательствами активами, превышающего нормативные значения коэффициентов, – это критерий неплатежеспособности, имеющей устойчивый характер.

Тема 8. Финансовый рынок и его значение в развитии экономики. Валютный рынок

Вопросы к тестированию

1. Что представляет собой финансовый рынок?
2. Кто является субъектами финансового рынка?
3. Составной частью какого рынка является рынок ценных бумаг?
4. Как называется рынок, который объединяет конструирование нового выпуска ценных бумаг и их первичное размещение среди инвесторов?
5. К какому виду деятельности на рынке ценных бумаг относится деятельность по учету, расчетам и хранению ценных бумаг, а также по расчетам, начислению и выплатам доходов?
6. Какие ценные бумаги относят к долговым ценным бумагам?
7. Какая ценная бумага является бессрочной ценной бумагой?
8. Какая ценная бумага относится к долевым?

9. Кто составляет и издает проспект эмиссии ценных бумаг?
10. Какую доходность акции отражает отношение полученных по акции дивидендов за определенный период к цене ее приобретения?
11. Кому подотчетен Национальный банк Республики Беларусь?
12. Каковы основные цели деятельности Национального банка Республики Беларусь?
13. Какие операции банков относят к активным?
14. Каким видом кредитования является предоставление кредита на сумму, превышающую остаток денежных средств на текущем счете или карт-счете?
15. К какому виду валютных контрактов относится внебиржевое соглашение между двумя сторонами об обмене фиксированного количества валюты на определенную дату в будущем по заранее оговоренному валютному курсу?
16. Что понимается под прямой котировкой?

Основные теоретические сведения

Финансовый рынок – это совокупность экономических отношений, связанных с распределением финансовых ресурсов, куплей-продажей временно свободных средств и обращением ценных бумаг.

Субъектами отношений на финансовом рынке являются государство, отдельные граждане, предприятия (организации) различных форм собственности.

Участники финансового рынка подразделяются на следующие группы: основные участники, финансовые посредники, организации, обслуживающие финансовый рынок, органы государственного регулирования и саморегулирования рынка.

Основные участники финансового рынка – это продавцы и покупатели финансовых активов (ценных бумаг, кредитных ресурсов, валютных ценностей).

Посредничество в совершении сделок купли-продажи ценных бумаг за счет и по поручению клиента называется *брокерской деятельностью*. *Депозитарная деятельность* включает в себя деятельность по учету, расчетам и хранению ценных бумаг, а также расчетам, начислению и выплатам доходов по ценным бумагам. *Клиринговая деятельность* связана с определением взаимных обязательств и их зачетом по поставкам ценных бумаг и расчетам по ним.

Рынок ценных бумаг является частью финансового рынка. В состав

финансового рынка кроме рынка ценных бумаг включается кредитный и валютный рынки.

По форме организации различают биржевой и внебиржевой рынки ценных бумаг, а по элементам ценных бумаг – рынок государственных ценных бумаг и рынок корпоративных ценных бумаг.

К организациям, обслуживающим рынок ценных бумаг, т. е. обеспечивающим его функционирование, относятся следующие профессиональные участники: фондовые биржи, депозитарии, расчетно-клиринговые центры, регистраторы (реестродержатели), информационные агентства.

Фондовые посредники – это брокеры, дилеры, управляющие.

Рынок ценных бумаг, который объединяет конструирование нового выпуска ценных бумаг и их первичное размещение среди инвесторов, называется *первичным рынком ценных бумаг*.

На *вторичном рынке ценных бумаг* осуществляется обращение ранее размещенных на первичном рынке ценных бумаг.

К долговым ценным бумагам относятся облигации, векселя, банковские сертификаты.

Основным видом долевой ценной бумаги является акция. *Акция* является бессрочной ценной бумагой, а *облигация* выпускается на определенный срок.

Основными экономическими свойствами (характеристиками) ценной бумаги являются обращаемость, ликвидность, доступность для гражданского оборота, стандартность, документальность, доходность.

Эмитент обязан составлять и издавать проспект эмиссии ценных бумаг.

Текущая доходность акции рассчитывается как отношение полученных по акции дивидендов за определенный период к цене ее приобретения. При расчете *полной (конечной) доходности* учитывают доход в виде не только дивидендов, но и прироста курсовой стоимости акции.

Кредитный рынок – это экономическое пространство, где организуются отношения, обусловленные движением свободных денег между заемщиками и кредиторами на условиях срочности, возвратности и платности.

Основными участниками кредитного рынка являются банки, небанковские финансово-кредитные организации (лизинговые компании, инвестиционные фонды, пенсионные фонды, финансовые компании, ломбарды, кредитные кооперативы и т. д.), субъекты хозяйствования, население.

Национальный банк подотчетен Президенту Республики Беларусь. К основным целям деятельности Национального банка Республики Беларусь относятся:

- защита и обеспечение устойчивости белорусского рубля, в том числе и его курса по отношению к иностранной валюте;
- обеспечение безопасного функционирования платежной системы в стране;
- развитие и укрепление банковской системы.

По форме кредита различают рынок банковского кредита, рынок коммерческого кредита, рынок потребительского кредита, ипотечный рынок, лизинговый рынок и т. д.

К основным видам активных банковских операций относят выдачу кредитов и банковские инвестиции.

Предоставление кредита на сумму, превышающую остаток денежных средств на текущем счете или карт-счете, является *овердрафтным кредитованием*.

Валютный рынок обеспечивает своевременное осуществление расчетов, регулирование валютного курса, диверсификацию валютных резервов, страхование валютных резервов, страхование валютных рисков, получение прибыли участниками валютного рынка.

Сегментами валютного рынка являются биржевой и внебиржевой рынки.

На текущем валютном рынке (рынке «спот») покупка и продажа валют происходит на условиях расчета в течение двух рабочих дней после даты заключения сделки и по курсу на момент ее заключения.

Рынок форвардных контрактов, рынок фьючерсов, рынок опционов относятся к срочному валютному рынку.

Форвардный и фьючерсный контракты представляют собой соглашение между двумя сторонами об обмене фиксированного количества валюты на определенную дату в будущем по заранее оговоренному валютному курсу. Однако между ними существует следующее различие: форвардный контракт заключается вне биржи, а фьючерсный контракт приобретается и продается только на валютной бирже с соблюдением определенных правил.

Валютный опцион – это контракт, дающий право (но не обязательно) одному из участников сделки купить или продать определенное количество иностранной валюты по фиксированной цене в течение некоторого периода времени, в то время как другой участник за денежную премию обязуется при необходимости обеспечить реализацию этого права, будучи готовым продать или купить иностранную валюту по определенной договорной цене.

При прямой котировке иностранной валюты к национальной одна единица иностранной валюты выражается в национальной валюте.

Курс валют, определяемый как соотношение между двумя валютами, которое рассчитано на основе курса этих валют по отношению к какой-либо третьей валюте, называется *кросс-курсом*.

Тема 9. Теоретические основы налогообложения и принципы организации налоговой системы. Косвенные налоги

Вопросы к тестированию

1. Кто является плательщиком налогов и сборов?
2. Каким образом подразделяются налоги по способу изъятия?
3. В чем заключается фискальная функция налогов?
4. Как определяется налоговая база по налогу на добавленную стоимость по ввозимым товарам на территорию Республики Беларусь (кроме ввоза из Российской Федерации и Казахстана)?
5. Что является налоговой базой при расчете общей суммы налога на добавленную стоимость при реализации товаров (работ, услуг) по свободным ценам?
6. Как определяется налоговая база по НДС по ввозимым товарам на территорию Республики Беларусь из государств – членов таможенного союза?
7. Как определяется сумма НДС, подлежащая уплате в бюджет?
8. Что является налоговой базой для расчета суммы акциза, подлежащего уплате в бюджет при реализации произведенной подакцизной продукции, на которую установлены адвалорные ставки акциза?
9. Что является налоговой базой для расчета суммы акциза, подлежащего уплате в бюджет при реализации произведенной подакцизной продукции, на которую установлены твердые (специфические) ставки акциза?

Основные теоретические сведения

Согласно Налоговому кодексу Республики Беларусь *налогом* признается обязательный индивидуально безвозмездный платеж, взимаемый с организаций и физических лиц в форме отчуждения принадлежащих им на праве собственности, хозяйственного ведения или опе-

ративного управления денежных средств в республиканский и (или) местные бюджеты.

Сбором (пошлиной) признается обязательный платеж в республиканский и (или) местные бюджеты, взимаемый с организаций и физических лиц, как правило, в виде одного из условий совершения в отношении их государственными органами, в том числе местными Советами депутатов, исполнительными и распорядительными органами, иными уполномоченными организациями и должностными лицами, юридически значимых действий, включая предоставление определенных прав или выдачу специальных разрешений (лицензий), либо в связи с перемещением товаров через таможенную границу Республики Беларусь.

Плательщиками налогов и сборов являются организации и физические лица, на которых возложена обязанность уплачивать налоги и сборы.

По способу изъятия налоги и сборы подразделяются на прямые и косвенные.

По уровню распределения налогов и сборов между бюджетами различают закрепленные и регулирующие налоги и сборы.

Налоги выполняют следующие функции:

- фискальную;
- распределительную;
- регулирующую;
- контрольную.

Фискальная функция налогов заключается в бесперебойном обеспечении государства финансовыми ресурсами, необходимыми для осуществления его деятельности.

Налоговая база по налогу на добавленную стоимость по ввозимым товарам на территорию республики (кроме ввоза из Российской Федерации и Казахстана) определяется как сумма их таможенной стоимости, подлежащей уплате таможенной пошлины, а также суммы акциза по ввозимым подакцизным товарам.

Налоговой базой при расчете общей суммы НДС при реализации товаров (работ, услуг) по свободным ценам является выручка от реализации без включения в нее налога на добавленную стоимость.

Налоговая база по налогу на добавленную стоимость по ввозимым товарам на территорию Республики Беларусь из государств таможенного союза определяется как сумма стоимости ввозимых товаров и подлежащих уплате акцизов на дату принятия на учет товаров.

Сумма налога на добавленную стоимость, подлежащую к уплате

в бюджет, определяется как разница между общей суммой начисленного налога по итогам налогового периода и суммами налоговых вычетов.

Налоговой базой для расчета суммы акциза, подлежащего уплате в бюджет при реализации произведенной подакцизной продукции, на которую установлены адвалорные ставки акциза, является выручка от реализации произведенной подакцизной продукции без налога на добавленную стоимость.

Налоговой базой для расчета суммы акциза, подлежащего уплате в бюджет при реализации произведенной подакцизной продукции, на которую установлены твердые (специфические) ставки акциза, является объем реализованной подакцизной продукции в натуральном выражении.

**Тема 10. Налоги и отчисления, включаемые в затраты на производство и реализацию товаров (работ, услуг), учитываемые при налогообложении.
Налог на прибыль. Подоходный налог**

Вопросы к тестированию

1. Как рассчитывается налог за выбросы загрязняющих веществ в атмосферный воздух?
2. Как рассчитывается налог за добычу (изъятие) природных ресурсов?
3. В чем установлены ставки земельного налога?
4. От чего зависят ставки земельного налога на земли населенных пунктов?
5. Что является объектом налогообложения налогом на прибыль?
6. Каков порядок определения налоговой базы по налогу на прибыль?
7. Что является объектом налогообложения подоходным налогом для физических лиц, признаваемых налоговыми резидентами республики Беларусь?
8. Какие доходы не подлежат налогообложению по подоходному налогу?
9. По какому виду налога учитывают стандартные и социальные вычеты при расчете налоговой базы?

Основные теоретические сведения

Налог за выбросы загрязняющих веществ в атмосферный воздух рассчитывается путем умножения фактического объема выбросов на ставку налога.

Алгоритм расчета налога за добычу (изъятие) природных ресурсов будет следующим: *Фактический объем добычи ресурсов в пределах лимита* × *Ставка налога* + *Фактический объем добычи сверх лимита* × *Ставка налога* × 10.

Ставки земельного налога на земли населенных пунктов зависят от вида оценочной зоны и кадастровой стоимости земельного участка за один гектар.

Объектом налогообложения налогом на прибыль является валовая прибыль, а также дивиденды и приравненные к ним доходы, начисленные белорусскими организациями.

Налоговая база по налогу на прибыль определяется как валовая прибыль в целях налогообложения, минус прибыль, не облагаемая налогом на прибыль.

Прибыль организаций облагается налогом по ставке 18%.

Валовая прибыль, подлежащая налогообложению, исчисляется исходя из суммы прибыли от реализации товаров (работ, услуг), включая основные средства, нематериальные активы, ценные бумаги, рассчитанной в целях налогообложения, а также прибыли от внереализационных операций, рассчитанной в целях налогообложения.

Прибыль (убыток) от реализации товаров (работ, услуг) для целей налогообложения рассчитывается следующим образом:

- *производственными предприятиями* – как выручка от реализации продукции (работ, услуг), минус налоги, уплачиваемые из выручки от реализации (НДС, акцизы) и минус затраты на производство и реализацию этой продукции (работ, услуг), учитываемые при налогообложении, т. е. затраты в пределах норм;

- *торговыми организациями* – как выручка от реализации товаров (работ, услуг), минус налоги, уплачиваемые из выручки от реализации (НДС), минус покупная стоимость реализованных товаров без НДС, минус расходы на реализацию этих товаров (работ, услуг), учитываемые при налогообложении, т. е. расходы в пределах норм.

К расходам на производство и реализацию продукции, товаров (работ, услуг), не учитываемым при налогообложении, относятся следующие виды расходов:

- командировочные расходы, произведенные сверх норм;

- стоимость топливно-энергетических ресурсов, израсходованных сверх норм;
- суммы налога на добычу природных ресурсов сверх установленных лимитов;
- расходы на организацию досуга и отдыха в ходе проведения рекламных акций, а также при проведении собраний, конференций, семинаров;
- налог на незавершенное строительство;
- суммы земельного налога, исчисленные на земельные участки, предоставленные во временное пользование и своевременно не возвращенные в соответствии с законодательством, самовольно занятые, используемые не по целевому назначению, с применением ставок земельного налога, увеличенных на коэффициент 10;
- суммы земельного налога, исчисленные на земельные участки, находящиеся под объектами сверхнормативного строительства, с применением ставок земельного налога, увеличенных на коэффициент 2.

Кроме того, не учитываются при налогообложении прибыли выплаты физическим лицам, носящие характер социальных льгот, в том числе:

- премии, выплачиваемые за счет средств специального назначения за производственные результаты сверх размеров, предусмотренных законодательством;
- вознаграждения по итогам работы за год;
- материальная помощь;
- ссуды и займы, в том числе беспроцентные;
- надбавки к пенсиям;
- единовременные пособия лицам, уходящим на пенсию;
- компенсация стоимости питания;
- оплата жилья, путевок на лечение и отдых, экскурсий и путешествий, занятий в секциях, клубах, посещений культурно-зрелищных и физкультурных мероприятий, подписки на периодические издания.

Прибыль от реализации основных средств определяется как выручка от реализации основных средств, минус налоги, уплачиваемые из выручки от реализации основных средств (налог на добавленную стоимость), минус остаточная стоимость основных средств и минус расходы по реализации основных средств, учитываемые при налогообложении.

Прибыль (убыток) от реализации (погашения) ценных бумаг определяется как выручка (доход) от реализации (погашения) ценных бумаг, включая процентный доход, полученный в налоговый период, минус цена их приобретения, минус затраты по операциям с ценными

бумагами, учитываемые при налогообложении.

Прибыль от внереализационных операций рассчитывается как внереализационные доходы, учитываемые при налогообложении, минус внереализационные расходы, учитываемые при налогообложении.

К доходам от внереализационных операций, учитываемым при налогообложении, относятся:

- дивиденды, полученные от источников за пределами Республики Беларусь;

- доходы от сдачи имущества в аренду, лизинг;

- доходы в виде процентов, полученных за предоставление в пользование денежных средств организации, а также процентов за пользование банком денежными средствами, находящимися на банковском счете;

- суммы штрафов, пеней, неустоек и других видов санкций за нарушение условий договоров;

- поступления в счет возмещения убытков организации;

- стоимость безвозмездно полученных товаров (работ, услуг), иного имущества;

- стоимость принятого к учету имущества, оказавшегося в излишке по результатам инвентаризации;

- суммы кредиторской задолженности, по которой истекли сроки исковой давности;

- положительные курсовые разницы, возникающие при переоценке имущества и обязательств в порядке, установленном законодательством;

- суммы, поступившие по долгам, ранее списанным как нереальным для взыскания;

- другие доходы от операций, непосредственно не связанных с производством товаров (работ, услуг), согласно законодательству.

К расходам от внереализационных операций, учитываемым для определения облагаемой налогом прибыли, относятся:

- расходы организаций в виде разницы между суммой расходов на содержание находящихся на их балансе детских оздоровительных учреждений, учреждений народного образования, домов престарелых и инвалидов, не участвующих в предпринимательской деятельности, объектов жилищного фонда, здравоохранения, детских дошкольных учреждений, учреждений культуры и спорта и суммой доходов, связанных с их эксплуатацией;

- суммы штрафов, пеней, неустоек и других видов санкций за нарушение условий договоров;

- суммы возмещения убытков;

- убытки от списания дебиторской задолженности, по которой срок

исковой давности истек, и других долгов, нереальных для взыскания;

- суммы недостач, потерь и порчи активов, виновники которых не установлены или суд отказал во взыскании с них;

- отрицательные курсовые разницы, возникающие при переоценке имущества и обязательств, в порядке, установленном законодательством;

- расходы, связанные с рассмотрением дел в судах;

- убытки по операциям с тарой;

- потери и расходы в связи с чрезвычайными обстоятельствами (пожар, авария, стихийное бедствие);

- расходы по сдаче в аренду (лизинг) имущества;

- сумма уменьшения налоговых вычетов по НДС в установленном размере от выручки, полученной от реализации экспортируемых товаров (работ, услуг), облагаемых НДС по ставке 0%;

- суммы НДС при списании кредиторской задолженности с истекшим сроком исковой давности;

- другие расходы согласно законодательству.

Объектом налогообложения по подоходному налогу для физических лиц, признаваемых налоговыми резидентами Республики Беларусь, являются доходы от источников в Республике Беларусь и (или) источников за пределами Республики Беларусь.

Не подлежат налогообложению по подоходному налогу следующие доходы: пенсии, алименты, стипендии учащихся, студентов и слушателей учебных заведений, доходы от сдачи крови, молока и другие виды донорства, пособия по государственному социальному страхованию и государственному социальному обеспечению (кроме пособий по временной нетрудоспособности) и другие доходы.

При определении налоговой базы по подоходному налогу принимаются во внимание следующие виды налоговых вычетов: стандартные, социальные, имущественные и профессиональные.

СПИСОК РЕКОМЕНДУЕМОЙ ЛИТЕРАТУРЫ

Финансы и финансовый рынок : учеб. пособие / О. А. Пузанкевич [и др.] ; под ред. О. А. Пузанкевич. – Минск : БГЭУ, 2010. – 313 с.

Финансы и финансовый рынок : учеб. пособие / Г. Е. Кобринский [и др.] ; под общ. ред. Г. Е. Кобринского, М. К. Фисенко. – Минск : Выш. шк., 2011. – 343 с.

Финансы и финансовый рынок : курс лекций для студентов экономических специальностей и слушателей специального факультета по переподготовке кадров ОСП «Институт повышения квалификации и переподготовки кадров Белкоопсоюза» / Т. В. Шабловская [и др.]. – Гомель : Бел. торгово-экон. ун-т потребит. кооп., 2011. – 176 с.

Молокович, А. Д. Финансы и финансовый рынок : учеб. пособие / А. Д. Молокович, А. В. Егоров. – Минск : Изд-во Гревцова, 2012. – 256 с.

СОДЕРЖАНИЕ

Введение	3
Вопросы к тестированию, основные теоретические сведения	4
Тема 1. Сущность и содержание финансов. Характеристика финансовой системы государства	4
Тема 2. Государственный бюджет – главный централизованный фонд государства. Государственный кредит и государственный долг	6
Тема 3. Финансовая политика государства. Организация контроля за эффективностью использования финансовых ресурсов	9
Тема 4. Содержание и принципы организации финансов предприятия. Капитал предприятия, его формирование и использование	12
Тема 5. Финансовые аспекты управления внеоборотными активами. Управление оборотными активами предприятия	14
Тема 6. Денежные расходы и денежные поступления предприятий	18
Тема 7. Организация финансового планирования на предприятиях. Оценка финансового состояния предприятия	25
Тема 8. Финансовый рынок и его значение в развитии экономики. Валютный рынок.....	27
Тема 9. Теоретические основы налогообложения и принципы организации налоговой системы. Косвенные налоги.....	31
Тема 10. Налоги и отчисления, включаемые в затраты на производство и реализацию товаров (работ, услуг), учитываемые при налогообложении. Налог на прибыль. Подоходный налог	33
Список рекомендуемой литературы	38

Учебное издание

ФИНАНСЫ И ФИНАНСОВЫЙ РЫНОК

Пособие

для подготовки к тестированию для студентов специальностей
1-25 01 03 «Мировая экономика», 1-25 01 07 «Экономика
и управление на предприятии», 1-26 02 02 «Менеджмент»,
1-26 03 01 «Управление информационными ресурсами»,
1-25 01 08 «Бухгалтерский учет, анализ и аудит»,
1-25 01 09 «Товароведение и экспертиза товаров»,
1-25 01 10 «Коммерческая деятельность»,
1-26 02 03 «Маркетинг», 1-26 02 05 «Логистика»

Автор-составитель
Полторацкая Янина Степановна

Редактор Е. В. Седро
Технический редактор И. А. Козлова
Компьютерная верстка Н. Н. Короедова

Подписано в печать 30.04.13. Бумага типографская № 1.
Формат 60 × 84 ¹/₁₆. Гарнитура Таймс. Ризография.
Усл. печ. л. 2,32. Уч.-изд. л. 2,40. Тираж 400 экз.
Заказ №

Учреждение образования
«Белорусский торгово-экономический университет
потребительской кооперации».
246029, г. Гомель, просп. Октября, 50.
ЛИ № 02330/0494302 от 04.03.2009 г.

Отпечатано в учреждении образования
«Белорусский торгово-экономический университет

потребительской кооперации».
246029, г. Гомель, просп. Октября, 50.

БЕЛОРУССКИЙ СОЮЗ
УЧРЕЖДЕНИЯ ОБРАЗОВАНИЯ
«БЕЛОРУССКИЙ ТОРГОВО-ЭКОНОМИЧЕСКИЙ
УНИВЕРСИТЕТ ПОТРЕБИТЕЛЬСКОЙ КООПЕРАЦИИ»

Кафедра финансов и кредита

ФИНАНСЫ

И ФИНАНСОВЫЙ РЫНОК

Пособие

для подготовки к тестированию для студентов специальностей

1-25 01 03 «Мировая экономика», 1-25 01 07 «Экономика
и управление на предприятии», 1-26 02 02 «Менеджмент»,

1-26 03 01 «Управление информационными ресурсами»,

1-25 01 08 «Бухгалтерский учет, анализ и аудит»,

1-25 01 09 «Товароведение и экспертиза товаров»,

1-25 01 10 «Коммерческая деятельность»,

1-26 02 03 «Маркетинг», 1-26 02 05 «Логистика»

Гомель 2013