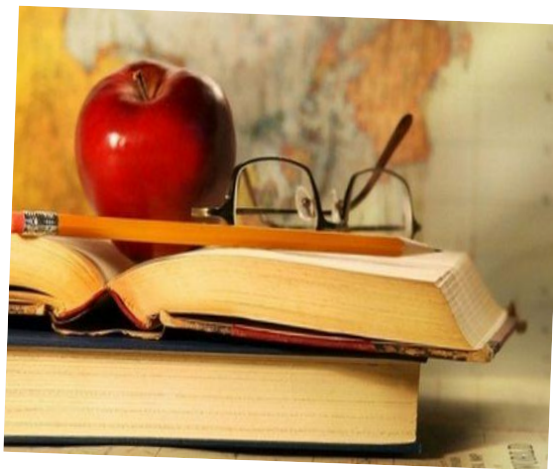




# ОБЩЕСТВОЗНАНИЕ

ПРОГРАММА ДОВУЗОВСКОЙ ПОДГОТОВКИ

# Программа курса

- Раздел 1. Человек и общество
- Раздел 2. Экономика
- Раздел 3. Социальные отношения
- Раздел 4. Политика
- Раздел 5. Право



# Тема 2. Экономическая сфера жизни общества

## Лекция 2.

**Панькова Наталья Михайловна**

к.ф.н., ст. преподаватель кафедры  
истории и философии науки и техники  
Института социально-гуманитарных  
технологий

Томского политехнического университета



# Вопросы:

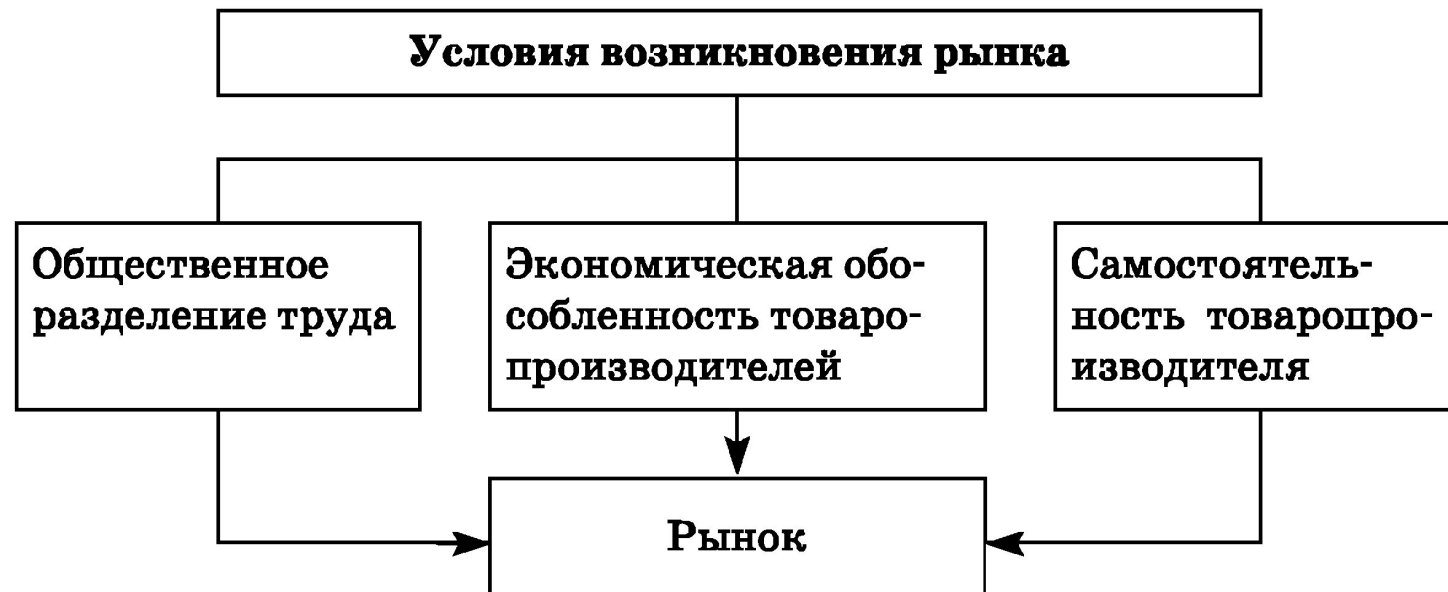
1. Экономика и экономическая наука
2. Факторы производства и факторные доходы
3. Экономические системы
4. Рынок и рыночный механизм. Спрос и предложение
5. Постоянные и переменные затраты
6. Финансовые институты. Банковская система
7. Основные источники финансирования бизнеса
8. Ценные бумаги
9. Рынок труда. Безработица
10. Виды, причины и последствия инфляции
11. Экономический рост и развитие. Понятие ВВП
12. Роль государства в экономике. Налоги
13. Государственный бюджет. Мировая экономика
14. Рациональное экономическое поведение собственника, работника, потребителя, семьянина, гражданина

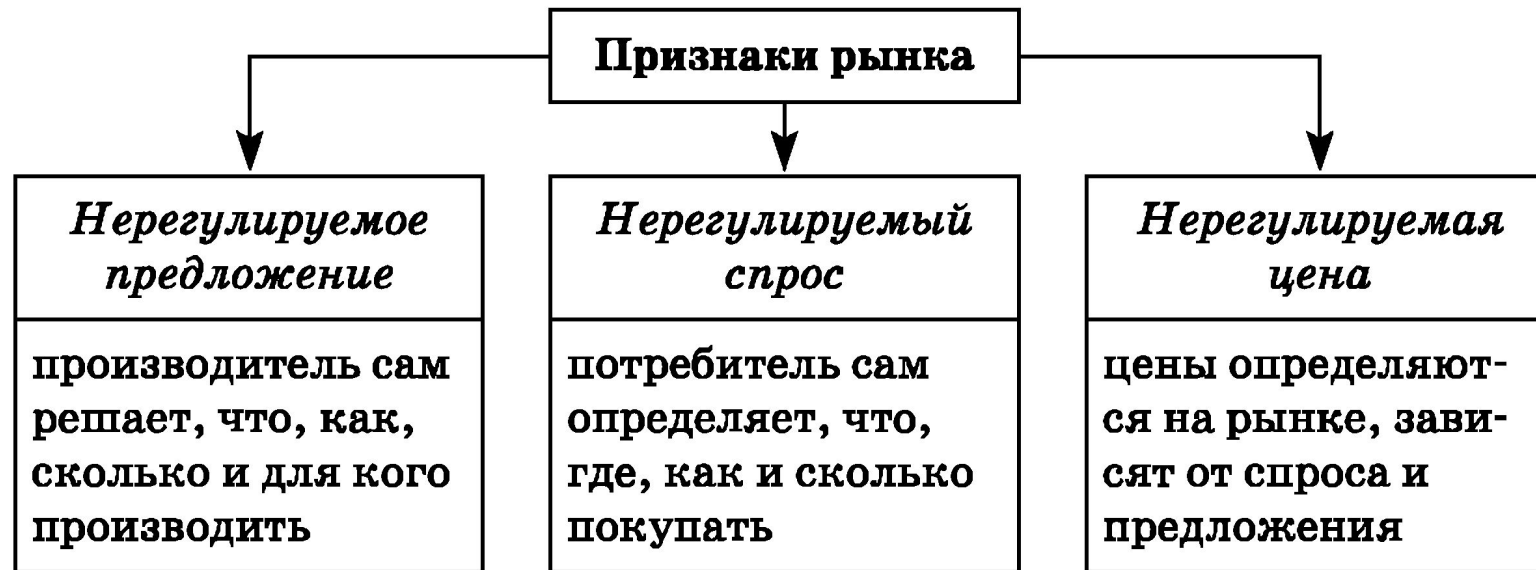


## 4. Рынок и рыночный механизм. Спрос и предложение

Экономическая теория и анализ опыта ведения хозяйства в различных странах мира показывают, что до сих пор не изобретено более эффективного инструмента развития экономики, чем рынок.

*Рынок — совокупность всех отношений, а также форм и организаций сотрудничества людей друг с другом, касающихся купли-продажи товаров и услуг.*





- Рынок обладает главным неоспоримым преимуществом - он предполагает свободу производителя и потребителя: они сами делают свой выбор, и ответственность за него возложена на них самих.
- Людей не принуждают сверху силой, их не загоняют в определенную систему.
- Можно сказать, что рынок более естествен, так как отвечает природному стремлению человека к свободе. В условиях рынка никто, кроме самого производителя, не решает, какие товары и как следует производить. Проиграл - виноват ты сам, потому что неверно оценил ситуацию на рынке.



## Функции рынка

| Наименование функции         | Её содержание                                                                                                                                                                         |
|------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Посредническая               | Соединение производителей товаров и их потребителей                                                                                                                                   |
| Ценообразования              | Установление <i>равновесной цены</i> на тот или иной вид товара — <i>цены, при которой спрос на товар равен предложению товара</i>                                                    |
| Информационная               | Предоставление информации о размерах того или иного производства и удовлетворении потребительского спроса на конкретные товары                                                        |
| Регулирующая                 | «Перетекание» капиталов из менее выгодных отраслей производства с пониженными ценами в более прибыльные отрасли с повышенными ценами                                                  |
| Санирующая (оздоровительная) | «Освобождение» экономики от неэффективной хозяйственной деятельности: банкротство (несостоятельность, крах) нерентабельных предприятий и процветание общественно полезных производств |

## Черты рынка

| Позитивные                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | Негативные                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <ul style="list-style-type: none"><li>— Способствует эффективно-му распределению ресур-сов, направляя их в те от-расли, где они в данный момент более всего необхо-димы, т.е. объективно формирует структуру про-изводства.</li><li>— Стимулирует научно-тех-нический прогресс и тем самым способствует ресур-сосбережению в обществе.</li><li>— Направляет всю экономи-ческую деятельность на удовлетворение потребно-стей человека и общества, т. е. создаёт материальную заинтересованность произ-</li></ul> | <ul style="list-style-type: none"><li>— Не гарантирует решение таких со-циально-экономических проблем, как безработица, инфляция, за-щита окружающей среды, обеспе-чение экономической безопасно-сти, развитие фундаментальной науки.</li><li>— Распределяет продукты по резуль-татам конкуренции, что рождает социальное неравенство.</li><li>— Порождает тенденцию к монопо-лизации производства, поскольку необходимость защиты от конку-рентов приводит к сговорам и сли-яниям; научно-технический про-гресс вызывает необходимость концентрации и накопления ка-питала.</li></ul> |

| <b>Позитивные</b>                                                                                                                                                                                      | <b>Негативные</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>водить то, в чём есть потребность.</p> <p>— Стихийно координирует действия людей в процессе экономической деятельности, опираясь на принципы саморегуляции и сопоставляя экономические интересы</p> | <p>— Не решает проблему внешних затрат (эффектов), т. е. затрат, не отражённых в ценах рынка, которые ложатся на плечи общества.</p> <p>— Не может решить все региональные проблемы, которые связаны, прежде всего, с неравномерностью распределения природных, инвестиционных и человеческих ресурсов.</p> <p>— Способствует циклическому развитию, в основе которого лежит необходимость обновления капитала</p> |



## Классификации рынков

| Основа классификации         | Виды рынков                                                                                                                                                                                                  |
|------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Действующее законодательство | <i>Легальный (законный); нелегальный (теневой)</i>                                                                                                                                                           |
| Объекты купли-продажи        | <i>Товаров (товарные биржи, ярмарки, аукционы и т. д.) и услуг; факторов производства (труда, капитала (денег, ценных бумаг), земли, интеллектуальных продуктов и информации); жилья и прочих сооружений</i> |
| Пространственный признак     | <i>Мировой; национальный; региональный; местный</i>                                                                                                                                                          |
| Тип конкуренции              | <i>Совершенной (чистой) конкуренции; несовершенной конкуренции (монополистической конкуренции, олигополии, монополии)</i>                                                                                    |
| Географический признак       | <i>Внутренний; внешний</i>                                                                                                                                                                                   |
| Характер продаж              | <i>Оптовый; розничный</i>                                                                                                                                                                                    |
| Уровень насыщенности         | <i>Равновесный; избыточный; дефицитный</i>                                                                                                                                                                   |
| Степень регулируемости       | <i>Регулируемый; нерегулируемый</i>                                                                                                                                                                          |



**Условия,  
необходимые для развития  
рыночного хозяйства**

***Конкурентная среда***

- свободное ценообразование;
- многообразие форм собственности;
- отсутствие монополизации рынка;
- действие законов, охраняющих права частной собственности

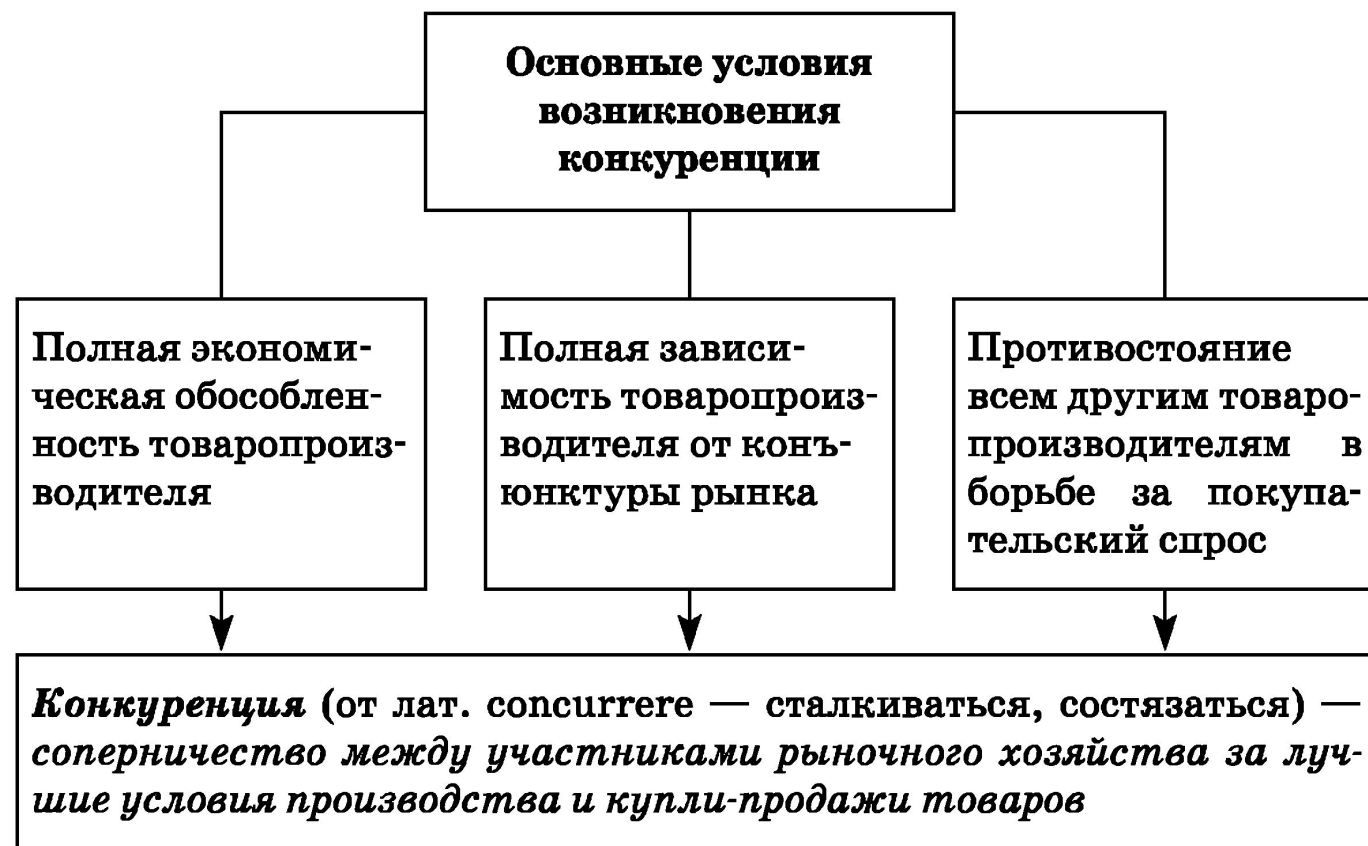
***Наличие резервов роста экономики  
(свободные капиталы, запас трудовых и природных ресурсов)***

***Обеспечение подвижности ресурсов***

***Функционирование инфраструктуры рынка, организующей движение товарных и денежных потоков и обеспечивающей участников рынка необходимой информацией***



Ещё одним элементом рыночного саморегулирования выступает *конкуренция*.





## Черты конкуренции

| Позитивные                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | Негативные                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <ul style="list-style-type: none"><li>— Снижение затрат.</li><li>— Ограничение возможности возникновения монополий (от гр. моно — один, poleo — продаю), которые, контролируя основную часть производства или сбыта определённого товара, могут взвинчивать цены, снижать качество и т. д.</li><li>— Создание возможности выбора для потребителя.</li><li>— Формирование условий для гибкого реагирования экономики на изменение обстановки.</li><li>— Стимулирование внедрения технических достижений в производство, улучшения качества продукции</li></ul> | <ul style="list-style-type: none"><li>— Постоянное разорение многих товаропроизводителей.</li><li>— Отвлечение неоправданно больших средств на рекламу.</li><li>— Использование нечестных методов борьбы:<ul style="list-style-type: none"><li>• подкуп работников и шантаж;</li><li>• сокрытие дефектов в товарах;</li><li>• подделка продукции конкурентов;</li><li>• промышленный шпионаж и др.</li></ul></li><li>— Чрезмерная эксплуатация ресурсов.</li><li>— Экологические нарушения</li></ul> |



## Характерные черты типов конкуренции

| Линии сравнения       | Совершенная (чистая) конкуренция | Несовершенная конкуренция          |                                                            |                                                      |
|-----------------------|----------------------------------|------------------------------------|------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|
|                       |                                  | Монополистическая                  | Олигополия (от гр. oligos — несколько, poleo — продаю)     | Чистая монополия                                     |
| 1. Число фирм         | Очень много                      | Много мелких                       | Несколько (3–5 фирм)                                       | Одна                                                 |
| 2. Тип товаров        | Одинаковые изделия               | Разные изделия сходного назначения | Одинаковые или различные изделия                           | Уникальный товар, не имеющих заменителей             |
| 3. Контроль над ценой | Отсутствует                      | Некоторый, но в узких рамках       | Ограниченный взаимной зависимостью, значителен при сговоре | Значительный, фирма сама устанавливает рыночную цену |



| Линии сравнения                | Совершенная (чистая) конкуренция   | Несовершенная конкуренция                                                 |                                                                                |                                                                                                 |
|--------------------------------|------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                |                                    | Монополистическая                                                         | Олигополия (от гр. oligos — несколько, poleo — продаю)                         | Чистая монополия                                                                                |
| 4. Условия вхождения в отрасль | Очень лёгкие, нет препятствий      | Сравнительно лёгкие                                                       | Существенные препятствия                                                       | Нет вхождения                                                                                   |
| 5. Пример отраслей             | Сельское хозяйство, бытовые услуги | Розничная торговля, производство одежды, обуви, мебели, аптеки, рестораны | Производство стали, автомобилей, сельхозмашин, инвентаря, авиатранспорта и др. | Электроника, энергетика, железнодорожные перевозки, местные предприятия коммунального хозяйства |





|                                    |                                                                                                                                                                                            |                                                                                                                                                       |                                                                                                                         |                                                                                  |
|------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------|
| <p><b>6. Определе-<br/>ние</b></p> | <p><i>Рыночная система, когда многочисленные, независимо действующие производители продают одинаковую продукцию, причём ни один из них не в состоянии контролировать рыночную цену</i></p> | <p><i>Рыночная система, когда многочисленные производители продают схожие товары, стремясь придать им реальные или мнимые уникальные качества</i></p> | <p><i>Рынок, на котором доминирует несколько фирм, т. е. несколько продавцов противостоят множеству покупателей</i></p> | <p><i>Рынок, на котором один продавец противостоит множеству покупателей</i></p> |
|------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------|



# Классификация рынков

| Основа классификации         | Виды рынков                                                                                                                                                                                                  |
|------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Действующее законодательство | <i>Легальный (законный); нелегальный (теневой)</i>                                                                                                                                                           |
| Объекты купли-продажи        | <i>Товаров (товарные биржи, ярмарки, аукционы и т. д.) и услуг; факторов производства (труда, капитала (денег, ценных бумаг), земли, интеллектуальных продуктов и информации); жилья и прочих сооружений</i> |
| Пространственный признак     | <i>Мировой; национальный; региональный; местный</i>                                                                                                                                                          |
| Тип конкуренции              | <i>Совершенной (чистой) конкуренции; несовершенной конкуренции (монопольстической конкуренции, олигополии, монополии)</i>                                                                                    |
| Географический признак       | <i>Внутренний; внешний</i>                                                                                                                                                                                   |
| Характер продаж              | <i>Оптовый; розничный</i>                                                                                                                                                                                    |
| Уровень насыщенности         | <i>Равновесный; избыточный; дефицитный</i>                                                                                                                                                                   |
| Степень регулируемости       | <i>Регулируемый; нерегулируемый</i>                                                                                                                                                                          |

**Условия,  
необходимые для развития  
рыночного хозяйства**

*Конкурентная среда*

- свободное ценообразование;
- многообразие форм собственности;
- отсутствие монополизации рынка;
- действие законов, охраняющих права частной собственности

*Наличие резервов роста экономики  
(свободные капиталы, запас трудовых и природных ресурсов)*

*Обеспечение подвижности ресурсов*

*Функционирование инфраструктуры рынка, организующей движение товарных и денежных потоков и обеспечивающей участников рынка необходимой информацией*



# Конкуренция как механизм рыночного регулирования

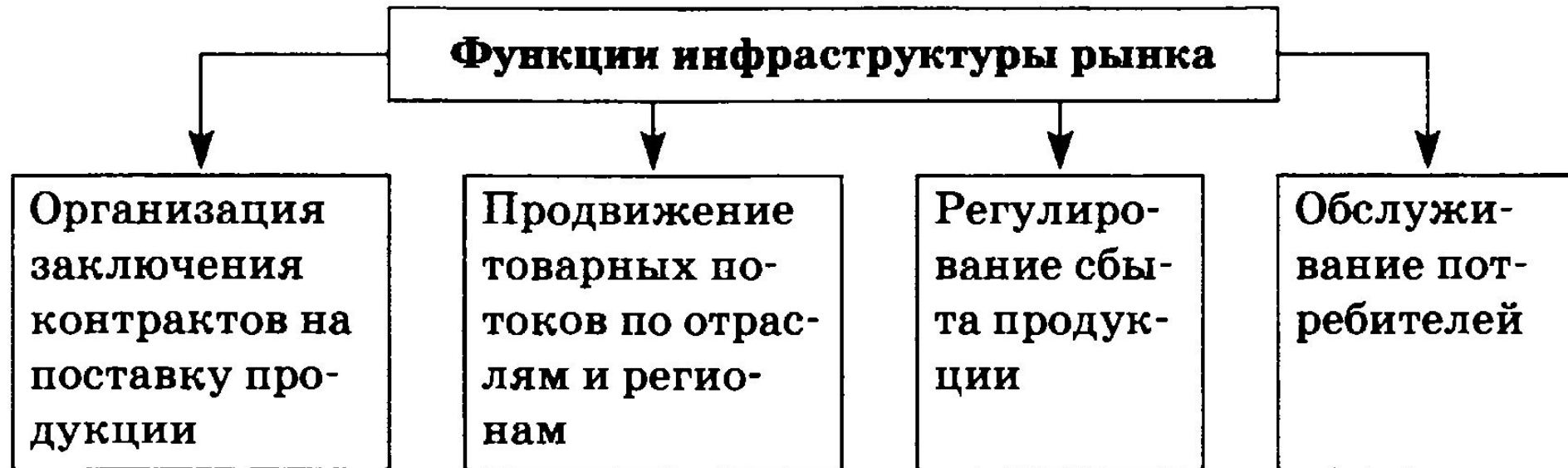


## Черты конкуренции

| Позитивные                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | Негативные                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <ul style="list-style-type: none"><li>— Снижение затрат.</li><li>— Ограничение возможности возникновения монополий (от гр. моно — один, poleo — продаю), которые, контролируя основную часть производства или сбыта определённого товара, могут взвинчивать цены, снижать качество и т. д.</li><li>— Создание возможности выбора для потребителя.</li><li>— Формирование условий для гибкого реагирования экономики на изменение обстановки.</li><li>— Стимулирование внедрения технических достижений в производство, улучшения качества продукции</li></ul> | <ul style="list-style-type: none"><li>— Постоянное разорение многих товаропроизводителей.</li><li>— Отвлечение неоправданно больших средств на рекламу.</li><li>— Использование нечестных методов борьбы:<ul style="list-style-type: none"><li>• подкуп работников и шантаж;</li><li>• сокрытие дефектов в товарах;</li><li>• подделка продукции конкурентов;</li><li>• промышленный шпионаж и др.</li></ul></li><li>— Чрезмерная эксплуатация ресурсов.</li><li>— Экологические нарушения</li></ul> |

# Инфраструктура рыночного хозяйства

- Рыночная инфраструктура - понятие емкое, разноплановое и представляет собой совокупность учреждений, организаций, государственных и коммерческих предприятий, различных служб, назначение которых - обеспечение нормального функционирования рынков.





## Инфраструктура рынка

**Биржа** (от лат. bursa — кошелёк, мешок) — организационно оформленный, регулярно функционирующий оптовый рынок однородных товаров, на котором заключаются сделки купли-продажи крупных партий товара

### Товарная

регулярно действующая организация, в которой совершаются сделки купли-продажи массовых взаимозаменяемых товаров со стандартными качественными характеристиками

### Фондовая

организованный рынок, на котором осуществляются сделки с ценными бумагами и иными финансовыми документами

### Труда

государственная структура, посредническое звено между работодателями и наёмными работниками

**Институты, связывающие рынки в единое целое**

- Транспортная сеть
- Система коммуникаций
- Информационные сети
- Страховые компании
- Суды

# Спрос и предложение

|                                                                                                                                                                                                                                                        |                                                                                                                                                                                                                                                                |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p><b>Спрос —</b><br/><i>это желание потребителя купить конкретный товар или услугу по конкретной цене в течение определённого периода времени, подкреплённое готовностью оплатить покупку</i></p>                                                     | <p><b>Предложение —</b><br/><i>это желание производителя произвести и предложить к продаже на рынке свои товары по конкретным ценам из ряда возможных цен в течение определённого периода времени</i></p>                                                      |
| <p><b>Величина спроса —</b><br/><i>это объём (количество) товара определённого вида (в натуральном измерении), который покупатели готовы (хотят и могут) приобрести в течение определённого периода при определённом уровне цены на этот товар</i></p> | <p><b>Величина предложения —</b><br/><i>это объём (количество) товара определённого вида (в натуральном измерении), который производители готовы (хотят и могут) предложить в течение определённого периода при определённом уровне цены на этот товар</i></p> |

Изменение спроса отражается изменением положения кривой спроса ( $D$ ), т. е. её перемещением на плоскости (см. график 1). Каждая данная кривая спроса строится для неизменных факторов спроса  $\rightarrow$  изменение спроса происходит под воздействием изменения одного или нескольких факторов спроса.

Изменение величины спроса есть движение вдоль кривой спроса ( $D$ ) при неизменности факторов спроса (см. график 2). Взаимосвязь между изменением спроса и величины спроса проявляется в следующем: когда спрос увеличивается, повышаются объёмы спроса при всех ценах, и наоборот

Изменение предложения отражается изменением положения кривой предложения ( $S$ ), т. е. её перемещением на плоскости (см. график 3). Каждая данная кривая предложения строится для неизменных факторов предложения  $\rightarrow$  изменение предложения происходит под воздействием изменения одного или нескольких факторов предложения.

Изменение величины предложения есть движение вдоль кривой предложения ( $S$ ) при неизменности факторов предложения (см. график 4). Взаимосвязь между изменением предложения и величины предложения проявляется в следующем: когда предложение увеличивается, повышаются объёмы предложения при всех ценах, и наоборот



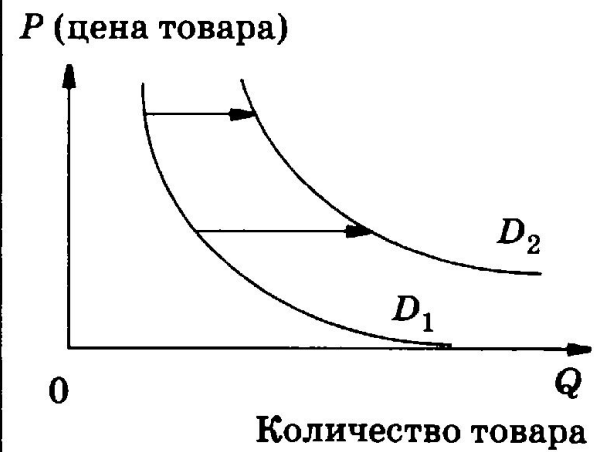


График 1. Изменение спроса

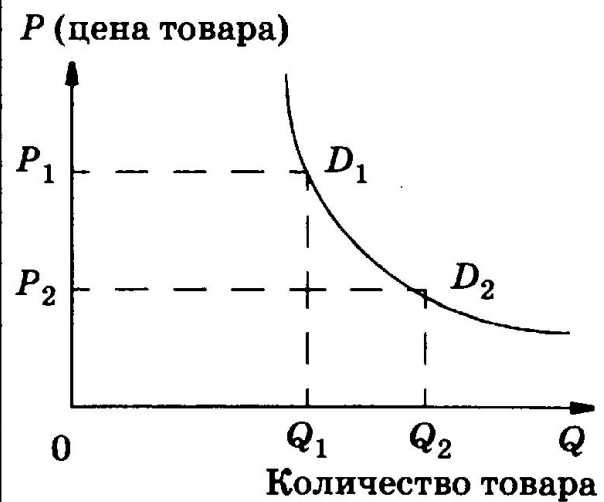


График 2. Изменение величины спроса

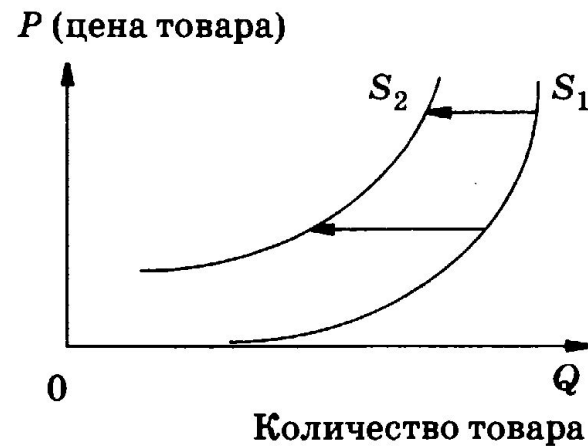


График 3. Изменение предложения

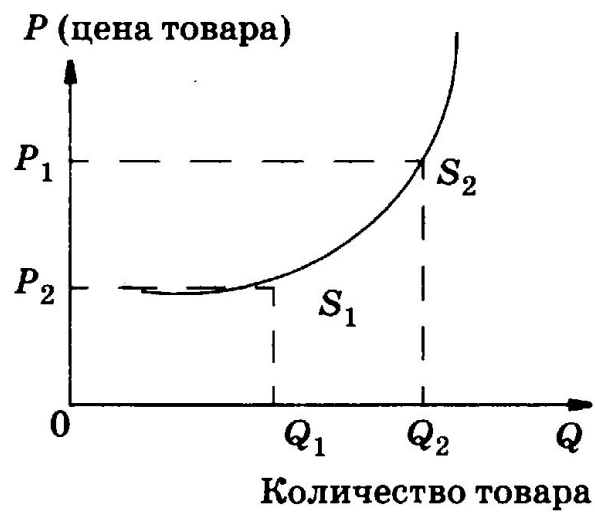


График 4. Изменение величины предложения

# Цена спроса и предложения

|                                                                                                                                                      |                                                                                                                                                    |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <i>Цена<sup>1</sup> спроса — максимальная цена, по которой потребители готовы купить некоторое количество товара за определённый период времени.</i> | <i>Цена предложения — минимальная цена, по которой продавцы готовы продать некоторое количество данного товара за определённый период времени.</i> |
| <i>Закон спроса: повышение цен обычно ведёт к снижению величины спроса, а снижение цен — к её увеличению.</i>                                        | <i>Закон предложения: повышение цен обычно ведёт к росту величины предложения, а снижение цен — к её уменьшению.</i>                               |

На спрос и предложение влияют также неценовые факторы.

---

<sup>1</sup> *Цена — количество денег, которое покупатель готов заплатить, а продавец желает получить за определённый товар (а точнее, за его единицу).*

# Неценовые факторы спроса

| Наименование фактора              | Его сущность                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
|-----------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Вкусы и предпочтения потребителей | Благоприятное для данного товара изменение потребительских вкусов или предпочтений, вызванное рекламой или изменением моды, будет означать, что спрос возрастает, следовательно, кривая спроса сместится вправо. Неблагоприятные перемены в предпочтениях потребителей вызовут уменьшение спроса и смещение кривой спроса влево |
| Число потребителей                | Рост численности населения, рождаемости, миграции и т. д. → увеличение числа потребителей приводит к росту спроса, что отразится в смещении кривой спроса вправо. Уменьшение числа потребителей ведёт к сокращению спроса и выразится в смещении кривой спроса влево                                                            |
| Денежные доходы населения         | Обычно рост доходов ведёт к увеличению спроса, исключение составляют малоценные товары, или товары низшего качества, когда с ростом доходов спрос на них уменьшается, поскольку по мере роста благосостояния человек переходит на потребление более качественных товаров                                                        |



## Неценовые факторы спроса

|                                            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
|--------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Цены на сопряжённые товары                 | <p>Существуют взаимозаменяемые товары (заменители), например, кофе и чай: увеличение цен на кофе может привести к повышению спроса на чай.</p> <p>Существуют сопутствующие товары (комплиментарные), например, бензин и автомобили: увеличение цен на один товар приводит к сокращению спроса на сопутствующий товар</p> |
| Потребительские ожидания                   | <p>Ожидание повышения цен или увеличения дохода ведёт к повышению спроса в текущем периоде, что вызовет смещение кривой спроса вправо. Ожидание снижения цен или падения дохода ведёт к снижению спроса в текущем периоде, что вызовет смещение кривой спроса влево</p>                                                  |
| Налоги <sup>1</sup> и дотации <sup>2</sup> | <p>Увеличение налогов приводит к сокращению той части дохода, которая предназначена для потребления</p>                                                                                                                                                                                                                  |
| Внешние условия                            | <p>Традиции, религиозные предпочтения, сезонные покупки и т. д.</p>                                                                                                                                                                                                                                                      |

# Неценовые факторы предложения

| Наименование фактора    | Его сущность                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
|-------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Цены на ресурсы         | Рост цен на другие ресурсы, например, сырьё, приведёт к увеличению затрат производителя и, соответственно, к уменьшению предложения при заданной цене, т. е. переместит кривую предложения влево. Снижение цен на ресурсы уменьшит затраты производства и увеличит предложение, что отразится в смещении кривой предложения вправо |
| Число продавцов         | Чем больше продавцов на рынке, тем больше предложение, т. е. увеличение количества производителей приведёт к смещению кривой предложения вправо, и наоборот                                                                                                                                                                        |
| Технология производства | При постоянных ценах на ресурсы улучшение технологии производства выражается в увеличении выпуска на единицу использованного ресурса. Тогда продавец получает возможность реализовать то же количество товара по более низкой цене. Это приведёт к смещению кривой предложения вправо                                              |

## 5. Постоянные и переменные затраты

- Любая предпринимательская деятельность неизбежно связана с издержками производства (**затратами**).
- Затраты могут быть **постоянными** и **переменными**.
- Важную роль в разделении затрат на постоянные и переменные играет фактор времени.
- Существует понятие краткосрочного и долгосрочного периодов времени. Они не связаны с календарными периодами (месяц, год и т.д.) и зависят от того, как изменяются факторы производства.



***Затраты производства — это затраты производителя (владельца фирмы) на приобретение и использование факторов производства***

### ***Постоянные затраты***

*это затраты, которые не зависят от объёма выпускаемой продукции, и их величина не меняется в зависимости от изменений объёма производства (арендная плата фирмы за помещение, расходы на содержание здания, затраты на подготовку и переподготовку кадров, страховые взносы, заработная плата управленческого персонала, расходы на коммунальные услуги, командировочные и представительские расходы, амортизация (от лат. amortisatio — погашение) — постепенное снашивание основных фондов)*

### ***Переменные затраты***

*это затраты, которые изменяются в зависимости от объёма производства (приобретение сырья, оплата труда производственных работников, энергии, топлива, транспортных услуг, расходы на тару и упаковку, текущий ремонт основных средств и т. д.)*

| <b><i>Краткосрочный период</i></b>                                                        | <b><i>Долгосрочный период</i></b>                                               |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------|
| <i>период, в течение которого одни факторы являются постоянными, а другие переменными</i> | <i>период, в течение которого все факторы производства являются переменными</i> |



|                                                         |                                                                                                      |
|---------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Затраты фирмы делятся на постоянные и переменные</b> | <b>Изменение объёма всех видов используемых ресурсов, и все затраты фирмы становятся переменными</b> |
|---------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------|

Анализ затрат производства необходим фирме для определения объёмов производства товаров и услуг, определения таких размеров фирмы, при которых она будет получать устойчивый доход.

- **В краткосрочном периоде** такие виды затрат, как здание и оборудование фирмы, являются **постоянными**.
- К примеру, кондитерской «Мамины булочки» принадлежат магазин, прилавок, кассовый аппарат и печи.
- Эти виды затрат не могут быть изменены в кратчайший период - в течение дня или недели. Однако если спрос на булочки увеличивается, то владелец может нарастить их производство даже в краткосрочном периоде, используя больше часов труда и сырья. Рабочим можно заплатить за удлинение рабочего дня, дополнительные рабочие могут быть наняты для круглосуточной работы, булочки можно укладывать в печь теснее друг к другу, а еще можно передвинуть прилавок, чтобы большее число людей могло помогать с выпечкой.
- Но владелец не может продолжать наращивать объем производства булочек бесконечно, добавляя все новых и новых рабочих при печах.
- На некоторой стадии очередной дополнительный работник не добавит почти ничего к объему выпуска; вслед за этим еще один добавочный работник будет только мешаться под ногами и скорее уменьшит, чем увеличит выпуск.



- С другой стороны, в долгосрочном периоде фирма может полностью адаптироваться к изменениям цен на используемые ресурсы и рынков продукции.
- Имея достаточно времени, фирма может изменить свои способы производства и приобрести производственные помещения и оборудование, которые наилучшим образом соответствуют новым условиям ее деятельности.
- Кондитерская-пекарня «Мамины булочки» может отреагировать на увеличение спроса посредством аренды дополнительных производственных площадей, покупки более крупных печей и дополнительных кассовых аппаратов.



- Однако такого рода изменения нельзя осуществить очень быстро.
- *Продолжительность периода, требуемого для адаптации всех видов производственных затрат, сильно различается по отраслям.*
- *Булочная* может переехать в более просторное помещение и удвоить мощность своих печей не раньше чем через два месяца.
- *Авиакомпания* может купить или взять в аренду подержанные самолеты, нанять больше пилотов, арендовать дополнительное помещение для аэропорта и предложить больше рейсов через 3-4 месяца.
- *Производитель автомобилей* может построить и запустить в производство новый завод фактически через 2 или 3 года.
- *Добывающая компания* может вновь ввести в строй закрытую шахту за несколько месяцев, но могут понадобиться годы для того, чтобы найти и разработать новое месторождение.

- **Различию между краткосрочным и долгосрочным периодами точно соответствует столь же важное различие между постоянными и переменными факторами производства.**
- Фирма может соответствующим образом изменять затраты переменной фактора по желанию даже в краткосрочном периоде.
- Затраты постоянного фактора являются заданными в краткосрочном периоде, но могут быть изменены надлежащим образом только в долгосрочном периоде.
- В примере с булочками печи являются постоянным фактором, тогда как мука и другое сырье являются переменными факторами.
- Затраты труда труднее изменить, чем количество используемой муки (особенно, если необходимо произвести дополнительные изменения), но гораздо легче, чем печи или производственное помещение.
- Труд является постоянным фактором в краткосрочном периоде продолжительностью в день или около того, но переменным фактором за период в несколько недель или больше.



## 6. Финансовые институты.

**Деньги** - это особый товар, выполняющий роль всеобщего эквивалента при обмене товаров.

**Финансы** – совокупность денежных средств и экономических отношений, обусловленных взаимными расчетами между хозяйствующими субъектами.

**Финансовая система** – совокупность взаимодействующих элементов, непосредственно связанных с финансовой деятельностью и способствующих ее осуществлению.

# Финансы

- **Финансы** (фр. *finances* - денежные средства) в российской научной и учебной литературе определяются как совокупность экономических отношений, возникающих в процессе формирования, распределения и использования централизованных и децентрализованных фондов денежных средств
- Под «финансами» также понимают экономическую науку и дисциплину, изучающую соответствующую сферу экономических отношений.
- Слово *финансы* часто используется в быту для обозначения денег.
- Термин финансирование означает снабжение (обеспечение) денежными средствами.

# Виды финансов

- Традиционно финансы разделяют на **публичные финансы** (централизованные, государственные и муниципальные финансы) и **частные финансы** (децентрализованные), которые включают в себя:
- **корпоративные финансы** (финансы организаций)
- **финансы домохозяйств** (личные и семейные финансы).





- Наиболее существенный признак различия между публичными и частными финансами заключается в том, что перед общественными финансами и финансами частного сектора стоят **разные цели.**
- **Главная цель частного сектора** - получение прибыли, то есть максимально возможное увеличение меновой стоимости капитала путем воспроизводства и/или спекуляции.
- **Цель общественных финансов** - распределение и перераспределение общественных благ, потребляемых на общенациональном и региональном уровнях



## **Финансовая система**

```
graph TD; A[Финансовая система] --> B[Органы управления финансами (возглавляет их министерство финансов)]; A --> C[Финансовые ресурсы (бюджетная система, внебюджетные специальные фонды, финансы хозяйствующих субъектов и отраслей и др.)]; A --> D[Финансово-кредитные учреждения (Центральный банк (ЦБ), инвестиционные компании и др.)]; A --> E[Нормы, регулирующие финансовую деятельность (финансовое право, финансово-правовые акты)];
```

**Органы управления финансами (возглавляет их министерство финансов)**

**Финансовые ресурсы (бюджетная система, внебюджетные специальные фонды, финансы хозяйствующих субъектов и отраслей и др.)**

**Финансово-кредитные учреждения (Центральный банк (ЦБ), инвестиционные компании и др.)**

**Нормы, регулирующие финансовую деятельность (финансовое право, финансово-правовые акты)**

# Функции финансов

| <b>Наименование<br/>функции</b> | <b>Её содержание</b>                                                                                                                                                                                                                                                |
|---------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Распределитель-<br/>ная</b>  | Распределение и перераспределение внутренне-<br>го валового дохода, благодаря чему денежные<br>средства поступают в распределение государ-<br>ства, муниципалитета                                                                                                  |
| <b>Контрольная</b>              | Отслеживание всего хода распределительного<br>процесса, а также расходования по целевому<br>назначению денежных средств, поступающих<br>из федерального бюджета                                                                                                     |
| <b>Регулирующая</b>             | Вмешательство государства в процесс воспроиз-<br>водства через финансы (налоги, государствен-<br>ные кредиты и т. д.). Государство воздействует<br>на воспроизводительный процесс через финан-<br>сирование отдельных предприятий, проведение<br>налоговой политики |
| <b>Стабилизирую-<br/>щая</b>    | Обеспечение граждан стабильными экономи-<br>ческими и социальными условиями                                                                                                                                                                                         |



# Финансовые институты

- Основой финансовой системы являются **финансовые институты** – коммерческие учреждения осуществляющие финансовую деятельность.
- В трактовке западной экономической традиции, финансовые институты являются **посредниками** между инвесторами (домохозяйствами) и предпринимателями (потребителями инвестиций).



## **Финансовые институты**

### ***Банки***

**Финансовые институты, организации, осуществляющие различные операции с деньгами и предоставляющие финансовые услуги предприятиям, гражданам и другим банкам**

### ***Инвестиционные компании***

**Финансово-кредитные организации, собирающие денежные средства частных инвесторов через продажу им собственных ценных бумаг. Выступают в качестве посредников между заёмщиком и частным инвестором, выражая интересы последнего**

### ***Страховые компании***

**Компании, оказывающие страховые услуги, осуществляющие страхование жизни, здоровья, имущества, ответственности**

### ***Пенсионные фонды***

**Создаваемые частными и государственными компаниями, предприятиями фонды для выплаты пенсий и пособий лицам, вносящим пенсионные взносы в эти фонды**

**Основное предназначение финансовых институтов — организация посредничества, т. е. эффективного перемещения денежных средств (в прямой или опосредованной форме) от сберегателей к заёмщикам. Первые представляют собой, образно говоря, обладателей мешка денег, т. е. они готовы передать их за вознаграждение лицу, испытывающему финансовый голод; вторые имеют в портфеле выгодный инвестиционный проект, но не располагают достаточными для его реализации источниками финансирования.**



# Типы финансовых институтов:

## 1. Коммерческий банк (универсальные и специализированные)

- коммерческий банк;
- инвестиционный банк;
- ипотечный банк;

## 2. Небанковская кредитная организация:

- ломбард;
- кредитное товарищество;
- кредитный кооператив (кредитный союз);
- общество взаимного кредита (касса взаимопомощи);
- страховая компания;
- негосударственный пенсионный фонд;
- финансовые компании;

## 3. Инвестиционные институты:

- инвестиционная компания и инвестиционный фонд;
- фондовая биржа;
- инвестиционные дилеры и брокеры.



# Банковская система

- **Банковская система** - совокупность различных видов национальных банков и кредитных учреждений, действующих в рамках общего денежно-кредитного механизма.
- Банковская система включает Центральный банк, а также сеть коммерческих банков и других кредитно-расчётных центров.
- Центральный банк проводит государственную эмиссионную и валютную политику, является ядром резервной системы.
- Коммерческие банки осуществляют все виды банковских операций.

- **Банк** (от итал. *banco* - скамья, лавка, стол, на которых менялы раскладывали монеты) - финансово-кредитная организация, производящая разнообразные виды операций с деньгами и ценными бумагами и оказывающая финансовые услуги правительству, юридическим и физическим лицам.
- **Банк - это коммерческое юридическое лицо, которое:**
  - создано в целях извлечения прибыли,
  - имеет право осуществлять банковские операции,
  - имеет *исключительное* право на привлечение денежных средств юридических и физических лиц с целью их последующего размещения от своего имени; а также на открытие и ведение банковских счетов юридических и физических лиц,
  - действует на основании специального разрешения (лицензии) полномочных государственных органов (в России - Банка России),
  - не имеет права осуществлять производственную, торговую, страховую деятельность.

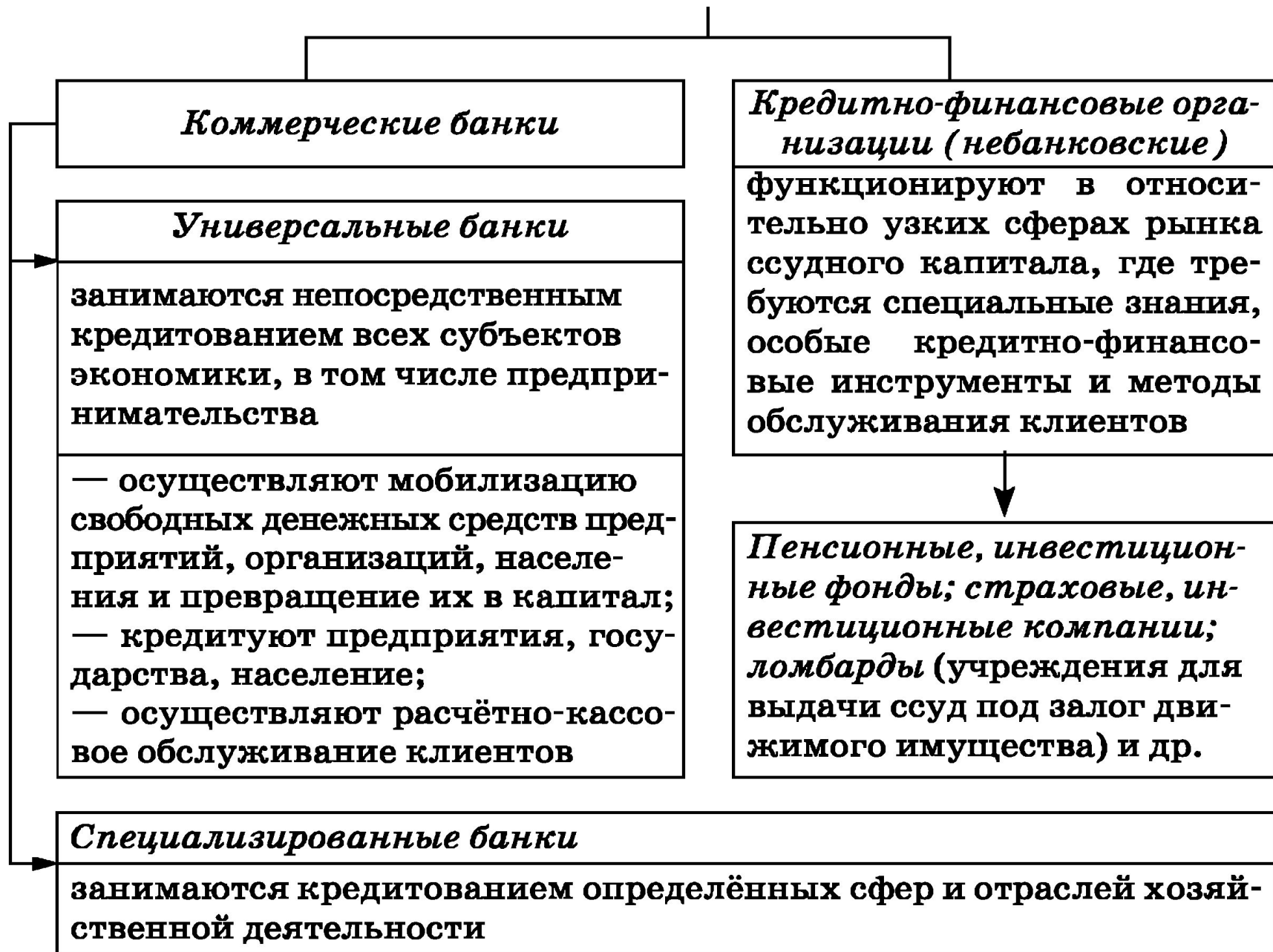


## **Банковская система**

***Центральный банк*** принадлежит государству, является главным финансовым учреждением страны

- осуществляет эмиссию национальной валюты, регулирование количества денег в стране;
- поддерживает стабильность национальной валюты;
- осуществляет общий надзор за деятельностью кредитно-финансовых учреждений страны и исполнением финансового законодательства;

- предоставляет кредиты коммерческим банкам;
- выпускает и погашает государственные ценные бумаги;
- управляет счетами правительства, выполняет зарубежные финансовые операции



|                                                                                                                                                                                                                         |                                                                                                                                                                                                |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p><b><i>Специализированные банки</i></b></p> <p>занимаются кредитованием определённых сфер и отраслей хозяйственной деятельности</p>                                                                                   |                                                                                                                                                                                                |
| <p><b><i>Инвестиционные банки</i></b></p> <p>специализируются на финансировании и долгосрочном кредитовании, вкладывая капитал в промышленность, строительство и другие отрасли, а также в ценные бумаги</p>            | <p><b><i>Ипотечные (от гр. hypothēkē — залог, заклад) банки</i></b></p> <p>предоставляют ссуды под имущественный залог, чаще всего под недвижимое имущество (землю, постройки, сооружения)</p> |
| <p><b><i>Сберегательные банки</i></b></p> <p>привлекают и хранят свободные денежные средства, денежные сбережения населения, выплачивая вкладчикам фиксированный процент, возрастающий с увеличением срока хранения</p> | <p><b><i>Инновационные банки</i></b></p> <p>кредитуют инновации, т. е. обеспечивают освоение нововведений, внедрение научно-технических достижений</p>                                         |



# Коммерческий банк

- кредитное учреждение, осуществляющее банковские операции для юридических и физических лиц (расчётные, платёжные операции, привлечение вкладов, предоставление ссуд, а также операции на рынке ценных бумаг и посреднические операции)
- Процентные ставки по выданным кредитам выше процентных ставок по вкладам.
- Разница между этими показателями является банковской прибылью - **маржой**.
- Эпитет «коммерческий» в отношении банка условен, потому что означает, что главной целью деятельности организации является получение прибыли. В то же время встречаются банки, специализирующиеся более глубоко на отдельных банковских услугах.

- **Маржа́** (англ. *Margin* от фр. *Marge* - разница; преимущество) - термин, применяемый в торговой, биржевой, страховой и банковской практике для обозначения разницы между ценами товаров, курсами ценных бумаг, процентными ставками и другими показателями.
- **Ма́ржа** - разница между ценой и себестоимостью (аналог понятия прибыль). Может быть выражена как в абсолютных величинах (например, рубли), так и в процентах, как отношение разницы между ценой и себестоимостью к цене.
- **Ма́ржа** (в профессиональном сленге **маржа́**) - залог, обеспечивающий возможность получить во временное пользование кредит деньгами или товарами, которые используются для совершения спекулятивных биржевых сделок при маржинальной торговле.
- От простого кредита **маржинальный** отличается тем, что получаемая сумма денег (или стоимость получаемого товара) обычно превышает размер залога (маржи).

- **Юридическое лицо** - организация, которая имеет обособленное имущество и отвечает им по своим обязательствам, может от своего имени приобретать и осуществлять гражданские права и нести гражданские обязанности, быть истцом и ответчиком в суде.
- **Физическое лицо** - человек (учащийся, безработный, работник, индивидуальный предприниматель, учредитель юридического лица, супруг, наследник, автор и тому подобное) - субъект гражданского права, (носитель прав и обязанностей).
- В Гражданском кодексе Российской Федерации 1994 года (ГК РФ) для обозначения людей как субъектов гражданского права используется формулировка «граждане» и в скобках «физические лица».



## Банковские услуги :

- кредитование юридических и физических лиц;
- валютные операции (только уполномоченные банки);
- операции с драгоценными металлами;
- выход на фондовый рынок и Forex;
- ведение расчётных счётов хозяйствующих экономических субъектов;
- обмен испорченных денежных (рваные, обожжённые, постиранные купюры) знаков на неиспорченные;
- ипотека;
- автокредитование и др.

## 7. Основные источники финансирования бизнеса

- Понятие бизнеса отличается от предпринимательства именно тем, что к бизнесу относится совершение любых единичных разовых коммерческих сделок в любой сфере деятельности.

| <b>Бизнес</b> (от англ. business — дело, занятие, торговля)                                                                                                                                                                      | <b>Предпринимательство</b>                                                                                                                                                                                  |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <i>Экономическая деятельность людей, целью которой является прибыль, доход или иные личные выгоды. Данная деловая активность направлена в конечном счёте на совершение коммерческих операций по обмену товарами или услугами</i> | <i>Инициативная самостоятельная деятельность людей, осуществляемая от своего имени, на свой риск и направленная на получение дохода, прибыли от пользования имуществом, продажи товаров, оказания услуг</i> |

- Не всякую хозяйственную деятельность можно считать предпринимательством, а лишь ту, что связана с риском, предприимчивостью, инициативой, самостоятельностью и ответственностью.
- Также не следует отождествлять финансирование и инвестирование.

***Финансирование — выделение средств или ресурсов для достижения намеченных целей. Если целью финансирования является получение прибыли, оно превращается в инвестирование.***

**Для финансирования бизнеса необходимы финансовые ресурсы.**



## Виды предпринимательства

| Наименование вида                           | Его сущность                                                                                                                                                                        |
|---------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <i>Производственное предпринимательство</i> | Осуществляется производство товаров, услуг, информации, духовных ценностей                                                                                                          |
| <i>Коммерческое предпринимательство</i>     | Состоит в операциях и сделках по перепродаже товаров, услуг и не связано с производством продукции                                                                                  |
| <i>Финансовое предпринимательство</i>       | Является разновидностью коммерческого предпринимательства. Объектом купли-продажи здесь выступают деньги, валюта, ценные бумаги                                                     |
| <i>Посредническое предпринимательство</i>   | Проявляется в деятельности, соединяющей заинтересованные во взаимной сделке стороны                                                                                                 |
| <i>Страховое предпринимательство</i>        | Особая форма финансового предпринимательства, заключающаяся в том, что предприниматель получает страховой взнос, который возвращается только при наступлении застрахованного случая |

## Классификации предпринимательства

| <b>Основа<br/>классифи-<br/>кации</b> | <b>Формы<br/>предприниматель-<br/>ства</b>                                                                                                                                 | <b>Её сущность</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
|---------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Масштаб</b>                        | <p><i>Малое предпринимательство</i> (в производстве — до 100 человек; в науке — до 60 человек; в непроизводственной сфере — до 50 человек; в торговле — до 15 человек)</p> | <p><i>Франчайзинг</i> (от фр. franchise — льготный) — это система мелких частных фирм, которые заключают контракт на право пользования фабричной маркой крупной фирмы в своей деятельности на определённой территории и в определённой форме.</p> <p><i>Венчурная</i> (от англ. venture — рисковать) <i>фирма</i> — это коммерческая организация, занимающаяся разработкой научных исследований для их дальнейшего развития и завершения. Венчур-</p> |

| <b>Основа<br/>классифи-<br/>кации</b> | <b>Формы<br/>предприниматель-<br/>ства</b>                       | <b>Её сущность</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
|---------------------------------------|------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                       |                                                                  | <p>ные предприятия делают бизнес на нововведениях. Они рискуют «прогореть», если новая продукция не будет соответствовать требованиям рынка</p>                                                                                                                                                                                                            |
|                                       | <p><i>Среднее предпринимательство</i> (от 50 до 500 человек)</p> | <p>Оно непрочное, так как ему приходится конкурировать как с крупным, так и с мелким предпринимательством, в результате чего оно либо перерастает в крупное, либо перестаёт существовать вообще. Исключение составляют лишь фирмы, которые являются монополистами в выпуске какой-либо специфической продукции, имеющей своего постоянного потребителя</p> |
|                                       | <p><i>Крупное предпринимательство</i> (более 500 человек)</p>    | <p>Отличается большей прочностью, чем средний или мелкий бизнес. Его монопольное положение на рынке даёт ему возможность производить дешёвую и массовую продукцию</p>                                                                                                                                                                                      |



|                       |                                                                                      |                                                                                                                                                |
|-----------------------|--------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Тип фирм <sup>1</sup> | <i>Индивидуальное<br/>(частное предпринимательство)</i>                              | Бизнес, владельцем которого является один человек. Он несёт неограниченную имущественную ответственность, и у него невелик капитал             |
|                       | <i>Товарищество<br/>(партнёрство)</i>                                                | Бизнес, которым владеют два и более человек. Они принимают совместные решения и несут личную имущественную ответственность за ведение дела     |
|                       | <i>Корпорация (от лат. corporatio — сообщество) (компания, акционерное общество)</i> | Совокупность лиц, объединённых для совместной предпринимательской деятельности. Право на собственность корпорации разделено на части по акциям |

| <b>Основа<br/>классифи-<br/>кации</b>                                          | <b>Формы<br/>предприниматель-<br/>ства</b>           | <b>Её сущность</b>                                                                                                                                                                                                            |
|--------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Форма<br/>собствен-<br/>ности и ме-<br/>тоды хо-<br/>зяйствова-<br/>ния</b> | <i>Государственное<br/>предприниматель-<br/>ство</i> | <b>Деятельность государственных<br/>предприятий на коммерческой<br/>(некоммерческой) основе по про-<br/>изводству товаров и услуг, необ-<br/>ходимых для развития нацио-<br/>нальной экономики</b>                            |
|                                                                                | <i>Индивидуальная<br/>трудовая<br/>деятельность</i>  | <b>Общественно-полезная деятель-<br/>ность физических лиц по произ-<br/>водству товаров и услуг, не свя-<br/>занная с их трудовыми правоот-<br/>ношениями с предприятиями<br/>любого типа (например, репети-<br/>торство)</b> |

|                                                           |                                                                                                                                                    |
|-----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b><i>Совместное пред-<br/>принимательство</i></b>        | <b>Общая предпринимательская де-<br/>ятельность нескольких партнё-<br/>ров, в том числе и из разных<br/>стран</b>                                  |
| <b><i>Международное<br/>предприниматель-<br/>ство</i></b> | <b>Предпринимательская деятель-<br/>ность, в которой совместно уча-<br/>ствуют фирмы разных стран и<br/>используется международный<br/>капитал</b> |



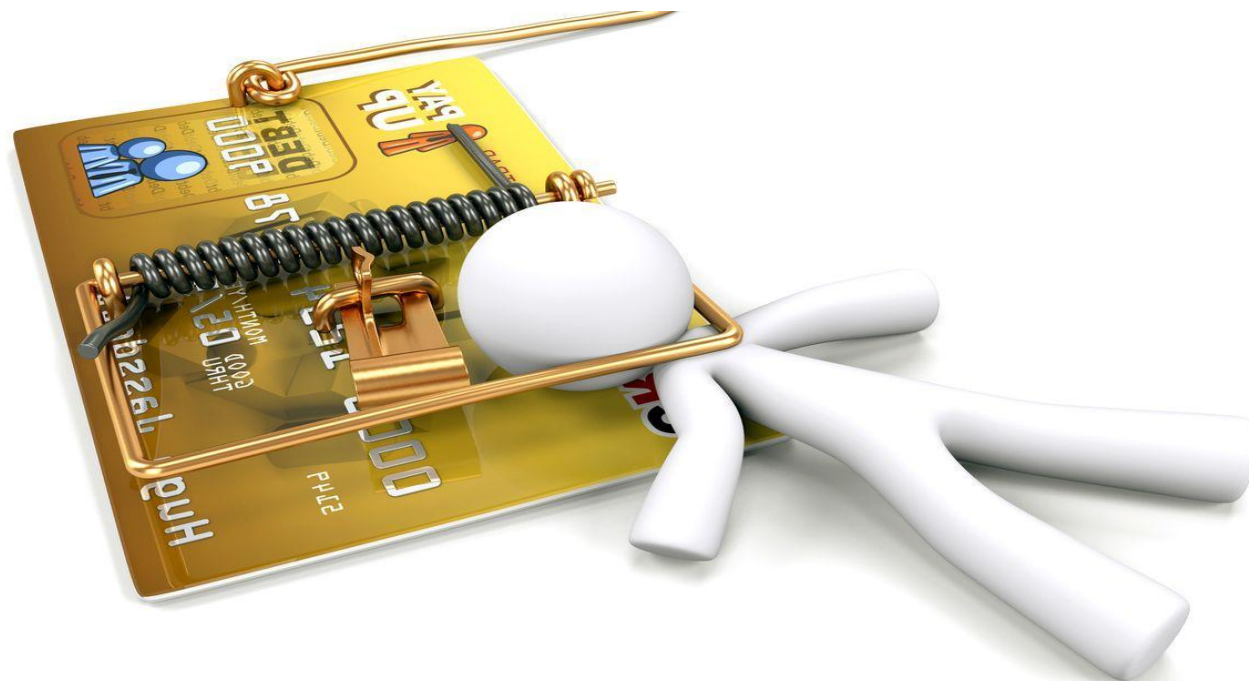
***Источники финансирования бизнеса — это функционирующие и ожидаемые каналы получения финансовых средств, а также список экономических субъектов, которые могут предоставить эти финансовые средства***



| <b>Внутренние</b>                                                                                                                                               | <b>Внешние</b>                                                                                                                                            |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <ul style="list-style-type: none"><li>• Накопленная прибыль</li><li>• Амортизация</li><li>• Доходы от собственности</li><li>• Дополнительные вложения</li></ul> | <ul style="list-style-type: none"><li>• Банковский кредит</li><li>• Инвестиции</li><li>• Продажа акций и облигаций</li><li>• Бюджетные средства</li></ul> |

# Кредиты

***Кредит*** (от лат. credit — он верит) — ссуда в денежной или товарной форме, представляемая кредитором заёмщику на условиях возвратности, чаще всего с выплатой заёмщиком процента за пользование кредитом.



## **Функции кредита**

```
graph TD; A[Функции кредита] --> B[При помощи кредита происходит перераспределение денежных средств между фирмами, районами и отраслями]; A --> C[Кредит даёт возможность заменить в обращении действительные деньги кредитными деньгами (банкнотами) и кредитными операциями (безналичными расчётами)]; B --> D[Продуктивное использование временно свободных денежных средств]; C --> E[Сокращение издержек обращения];
```

**При помощи кредита происходит перераспределение денежных средств между фирмами, районами и отраслями**

**Продуктивное использование временно свободных денежных средств**

**Кредит даёт возможность заменить в обращении действительные деньги кредитными деньгами (банкнотами) и кредитными операциями (безналичными расчётами)**

**Сокращение издержек обращения**



## **Принципы кредитования**

### ***Срочность***

Банк предоставляет заёмщику деньги на определённый срок

### ***Платность***

Банк предоставляет деньги во временное пользование только за плату (процент на кредит)

### ***Возвратность***

Банк проводит работу по оценке кредитоспособности — наличию у заёмщика возможности вовремя вернуть деньги

### ***Гарантированность***

Банк, оценивая кредитоспособность заёмщика, требует у него залог

# Классификация кредита

| <b>Основа<br/>классификации</b> | <b>Формы<br/>кредита</b> | <b>Её сущность</b>                                                                                                                                    |
|---------------------------------|--------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Способ<br/>кредитования</b>  | <i>Натураль-<br/>ный</i> | Объектами кредита могут быть инвестиционные товары, потребительские товары, сырьё, ресурсы, предметы производственного потребления                    |
|                                 | <i>Денежный</i>          | Объектами кредита выступают денежные покупательные средства, денежный капитал, акции, векселя, облигации и другие долговые обязательства <sup>1</sup> |

## Сроки кредитования

|                   |                                 |                                        |
|-------------------|---------------------------------|----------------------------------------|
| Срок кредитования | <i>Краткосрочный</i>            | Ссуда выдаётся на срок до 1 года       |
|                   | <i>Среднесрочный</i>            | Ссуда выдаётся на срок от 2 до 5 лет   |
|                   | <i>Долгосрочный</i>             | Ссуда выдаётся на срок от 6 до 10 лет  |
|                   | <i>Долгосрочный специальный</i> | Ссуда выдаётся на срок от 20 до 40 лет |



# Характер кредитования

|                       |                        |                                                                                                                                                                             |
|-----------------------|------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Характер кредитования | <i>Ипотечный</i>       | Предоставляется в форме <i>ипотеки</i>                                                                                                                                      |
|                       | <i>Потребительский</i> | Предоставляется частным лицам на определённый срок (от 1 года до 3 лет) под определённый, чаще всего высокий, процент (до 30%)                                              |
|                       | <i>Коммерческий</i>    | Предоставляется одними хозяйствующими субъектами (фирмами, организациями и т. д.) другим в виде продажи товаров с отсрочкой платежа. Это — кредит товарами                  |
|                       | <i>Банковский</i>      | Предоставляется кредитно-финансовыми организациями (банками, фондами и т. д.) любым хозяйствующим субъектам (фирмам, частным предпринимателям и т. д.) в виде денежных ссуд |

| <b>Основа<br/>классификации</b> | <b>Формы<br/>кредита</b>                                   | <b>Её сущность</b>                                                                                                        |
|---------------------------------|------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                 | <i>Государ-<br/>ственный</i>                               | Предоставляется государством на-<br>селению и частному бизнесу в виде<br>ссуды                                            |
|                                 | <i>Межгосудар-<br/>ственный<br/>(междуна-<br/>родный )</i> | Предоставляется продающей сто-<br>роной покупающей стороне в фор-<br>ме аванса для закупки товаров у<br>продающей стороны |



# Инвестиции

- **Инвестиции** – долгосрочные вложения капитала с целью получения дохода. Инвестиции являются неотъемлемой частью современной экономики.
- От кредитов инвестиции отличаются степенью риска для инвестора (кредитора) - кредит и проценты необходимо возвращать в оговорённые сроки независимо от прибыльности проекта, инвестиции (инвестированный капитал) возвращаются и приносят доход только в прибыльных проектах. Если проект убыточен - инвестиции могут быть утрачены полностью или частично.
- **Инвестиции** - денежные средства, ценные бумаги, иное имущество, в том числе имущественные права, иные права, имеющие денежную оценку, вкладываемые в объекты предпринимательской и (или) иной деятельности в целях получения прибыли и (или) достижения иного полезного эффекта.
- **Инвестиционная деятельность** - вложение инвестиций и осуществление практических действий в целях получения прибыли и (или) достижения иного полезного эффекта

```
graph TD; A[Финансовые ресурсы] --> B[Долгосрочные финансовые средства для возобновления основных фондов (оборудования, зданий, сооружений и др.)]; A --> C[Краткосрочные финансовые средства для каждого производственного цикла, т. е. до момента получения дохода от продажи готовой продукции];
```

**Финансовые ресурсы**

*Долгосрочные финансовые средства для возобновления основных фондов (оборудования, зданий, сооружений и др.)*

*Краткосрочные финансовые средства для каждого производственного цикла, т. е. до момента получения дохода от продажи готовой продукции*



# Венчурный капитал

- **Венчурный капитал** (англ. *Venture Capital*) - капитал инвесторов, предназначенный для финансирования новых, растущих или борющихся за место на рынке предприятий и фирм (стартапов) и поэтому сопряжённый с высокой или относительно высокой степенью риска; долгосрочные инвестиции, вложенные в рискованные ценные бумаги или предприятия, в ожидании высокой прибыли.
- Венчурный капитал, как правило, ассоциируется с инновационными компаниями.
- **Венчурный капитал** - это капитал, используемый для осуществления прямых частных инвестиций, который обычно предоставляется внешними инвесторами для финансирования новых, растущих компаний, или компаний на грани банкротства.
- **Венчурные инвестиции** - это, как правило, рискованные инвестиции, обладающие доходностью выше среднего уровня. Также они являются инструментом для получения доли во владении компанией.
- **Венчурный фонд** - это механизм инвестирования с образованием общего фонда (обычно партнёрства), для инвестирования финансового капитала, в основном, сторонних инвесторов предприятия, которые для обычных рынков капитала и банковских займов представляют слишком большой риск.

# Стартап

- **Старта́п** (от англ. *startup company, startup*, букв. «стартовый») - компания с короткой историей операционной деятельности.
- Термин впервые использован в журнале Forbes в августе 1976 года.
- Формальными критериями для участников рейтингов стартапов обычно выступают возраст компании, число сотрудников, прибыль и её рост, наукоёмкий характер продукта, контроль основателей над компанией и оценка потенциала компании экспертным жюри

# Краудфáндинг

- **Краудфáндинг** (англ. *crowdfunding* - «народное финансирование») - способ коллективного финансирования, основанный на добровольных взносах
- Современная модель краудфандинга подразумевает взаимодействие автора-инициатора, который предлагает идею или проект для финансирования, **краудфандинговой площадки** (или платформы) - специализированного интернет-сайта для анонсирования краудфандинговых проектов и сбора средств, а также спонсоров (или доноров, бэкеров), которые поддерживают проект и получают материальное или нематериальное вознаграждение.
- Такой способ финансирования представляет из себя одно из ответвлений краудсорсинга, а от краудинвестинга отличен тем, что вознаграждением для спонсоров не могут выступать прибыль от бизнеса или доля в нём.
- Краудфандинг применяется в широком спектре случаев: для помощи пострадавшим от стихийных бедствий, производства товаров, создания программного обеспечения, записи музыкальных альбомов, запуска или поддержки других проектов.
- В 2014 году через краудфандинг было привлечено \$16 млрд

## 8. Финансовые инструменты. Ценные бумаги

- **Финансовые инструменты** – это документы, обеспечивающие получение финансовых ресурсов (ценные бумаги, валюта и др.).
- **Ценная бумага** - документ, удостоверяющий, с соблюдением установленной формы и обязательных реквизитов, имущественные права, осуществление или передача которых возможны только при его предъявлении.
- Гражданский кодекс РФ также определяет, что с передачей ценной бумаги все указанные ею права переходят в совокупности.
- Ценные бумаги удобны в организации и функционировании коммерческих субъектов - **акции**, могут быть кредитными - **облигации, векселя** и т. д., либо платёжными средствами - **чеки**.
- Они обеспечивают упрощённую и оперативную передачу прав на материальные и иные блага.



- **Акция** (*право (на что-то), которое может быть отстояно в суде*) - ценная бумага, доля владения компанией, закрепляющая права её владельца (акционера) на получение части прибыли акционерного общества в виде дивидендов, на участие в управлении акционерным обществом и на часть имущества, остающегося после его ликвидации, пропорционально количеству акций, находящихся в собственности у владельца.
- **Облигация** (обязательство; долгосрочная расписка) - долговая ценная бумага, владелец которой имеет право получить от лица, её выпустившего, в оговорённый срок её номинальную стоимость деньгами или в виде иного имущественного эквивалента. Также облигация может предусматривать право владельца (держателя) на получение процента (купона) от её номинальной стоимости либо иные имущественные права.

- **Вексель** - ценная бумага, оформленная по строго установленной форме, удостоверяющая перетекание одного обязательства в другое обязательство и дающая право лицу, которому вексель передан на основании соответствующего договора (векселедержателю), на получение от должника определённой в векселе суммы. Должником по векселю может выступать: при простом векселе - векселедатель, при переводном векселе - иное указанное в векселе лицо, являющееся должником по отношению к векселедателю.
- **Чек** - ценная бумага, содержащая ничем не обусловленное распоряжение чекодателя банку произвести платёж указанной в нём суммы чекодержателю. Чекодателем является лицо, имеющее денежные средства в банке, которыми он вправе распоряжаться путём выписывания чеков, чекодержателем - лицо, в пользу которого выдан чек, плательщиком - банк, в котором находятся денежные средства чекодателя.

- **Деньги** - всеобщий эквивалент, служащий мерой стоимости любых товаров и услуг и способный непосредственно на них обмениваться. По своей форме деньги могут быть особым товаром, ценной бумагой, знаком стоимости, различными благами или ценностями, записями по счётам.
- **Денежный знак, символические деньги** - знак стоимости, форма наличных денег, стоимость физического носителя которых существенно ниже обозначенной на нём номинальной ( нарицательной) стоимости. Прежде всего это неполноценные монеты и банкноты, в которых выпускаются большинство современных валют.





- **Валюта** - национальные, иностранные и международные деньги, как в наличной форме (в виде банкнот, казначейских билетов, монет), так и безналичной (на банковских счетах и в банковских вкладах), являющиеся законным средством платежа.
- Второе значение термина - **денежная единица**, то есть единица измерения денег, используемая для выражения цен товаров и услуг, для установления номиналов денежных знаков, для осуществления денежных расчётов, для определения стоимости (курса) иностранных валют.
- Национальной валютой Российской Федерации является **российский рубль**, состоящий из 100 копеек.





# Концепции происхождения денег

- **Рационалистическая концепция** - происхождение денег как итог соглашения между людьми, что подтверждается современной практикой.
- **Эволюционная концепция** – в ходе истории выделились некоторые товары, занявшие особое место в товарообороте и ставшие играть роль всеобщего эквивалента, что подтверждается историческими фактами.





## Задание для самостоятельной работы 2:

Проанализируйте высказывание:

1. «Выработка бюджета есть искусство  
равномерного распределения разочарований».

*М. Станс*

2. «Нельзя добиться экономического процветания  
налетами на государственную казну».

*Г. Гувер*