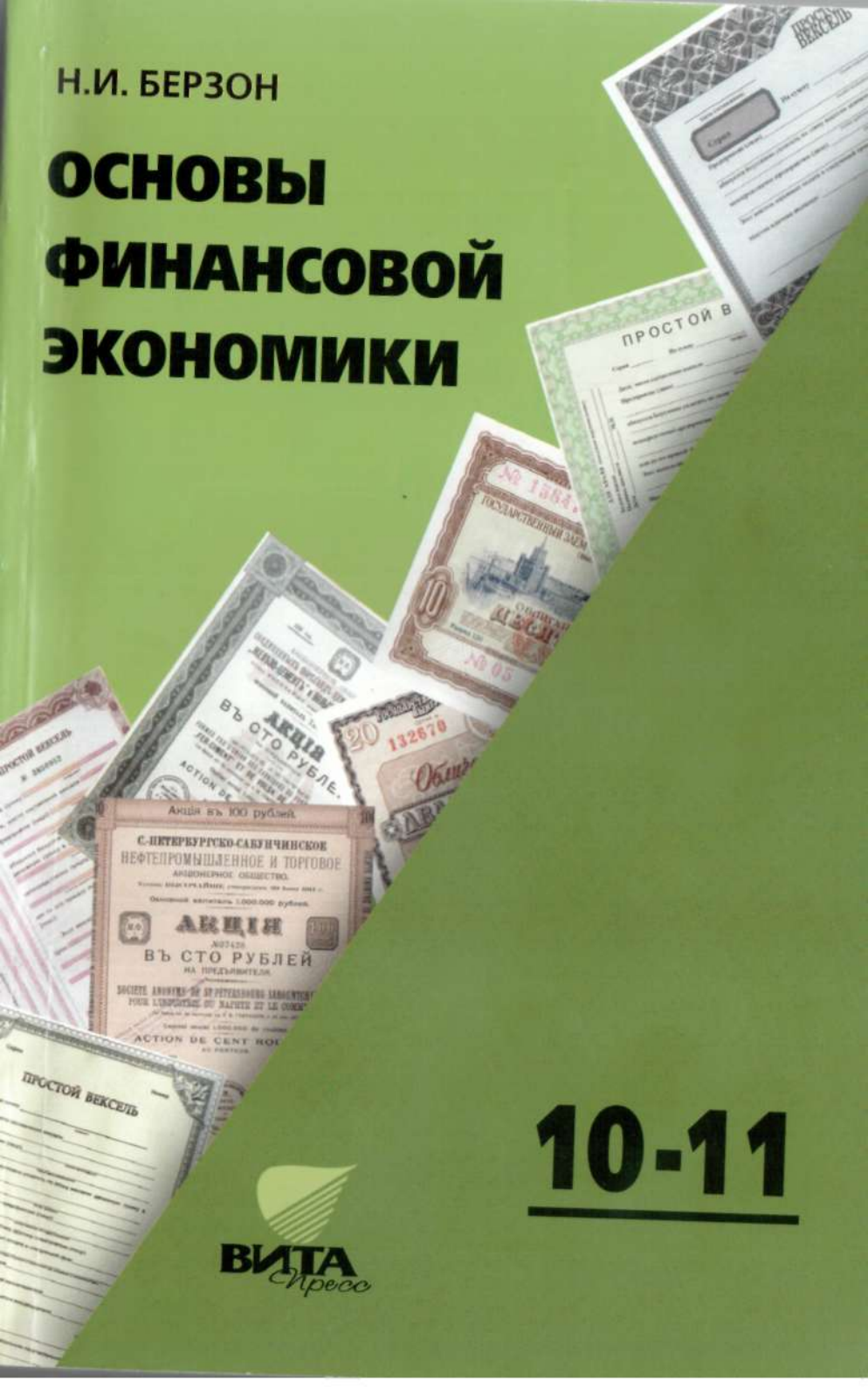


Н.И. БЕРЗОН

ОСНОВЫ ФИНАНСОВОЙ ЭКОНОМИКИ



10-11


ВИТА
Прессе

Н.И. БЕРЗОН

ОСНОВЫ ФИНАНСОВОЙ ЭКОНОМИКИ

10–11 класс

МОСКВА  **ВИТА** 2011
Пресс

УДК 373.167.1:330

ББК 65.9(2)09я721

Б48

Берзон Н. И.

Б48 Основы финансовой экономики: Учебное пособие для 10–11 кл. общеобр. учр. — М.: ВИТА-ПРЕСС, 2011. — 240 с.: ил.
ISBN 978-5-7755-2052-6

Учебник закладывает фундамент финансовых знаний, знакомит с деятельностью финансовых институтов и инвестиционных посредников, совокупностью финансовых инструментов, с которыми каждому человеку приходится сталкиваться на протяжении всей жизни.

В нем подробно рассмотрены вопросы, связанные с формированием финансовой грамотности выпускников школ и предусмотренные образовательным стандартом по обществознанию (раздел «Экономика»). Большое внимание к изучению основ финансовой экономики вызвано усилением ее роли в жизни каждого человека — необходимостью в повседневной жизни принимать взвешенные решения относительно формирования доходной и расходной частей своего бюджета, встречаться и вести переговоры с сотрудниками банков и брокерских компаний, страховыми агентами и работниками пенсионной системы.

УДК 373.167.1:330

ББК 65.9(2)09я721

ISBN 978-5-7755-2052-6

© Н. И. Берзон, 2011

© ООО Издательство «ВИТА-ПРЕСС», 2011

© Художественное оформление.

ООО Издательство «ВИТА-ПРЕСС», 2011

Все права защищены.

СОДЕРЖАНИЕ

От автора 6

ЧАСТЬ I. ФИНАНСОВАЯ СИСТЕМА

Глава 1. Что такое финансы	9
1.1. Понятие финансов	10
1.2. Финансовая система	14
Глава 2. Финансовые рынки	16
2.1. Сберегатели и потребители финансовых ресурсов	17
2.2. Перемещение денег в пространстве и во времени	20
2.3. Поставщики и потребители финансовых ресурсов	24
2.4. Финансовое посредничество	26
2.5. Денежный рынок и рынок капиталов	30
2.6. Рынок ценных бумаг	33
2.7. Эмитенты и инвесторы	35
2.8. Классификация рынка ценных бумаг	39
Глава 3. Временная стоимость денег	46
3.1. Понятие временной стоимости денег	47
3.2. Будущая стоимость	54
3.3. Текущая стоимость	60

ЧАСТЬ II. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ

Глава 4. Виды ценных бумаг	69
4.1. Свойства ценных бумаг	70
4.2. Долговые и долевыe ценные бумаги	72
4.3. Классификация ценных бумаг по важнейшим эмитентам	75
4.4. Формы выпуска ценных бумаг	79
4.5. Предъявительские, именные и ордерные ценные бумаги	81

4.6. Эмиссионные и неэмиссионные ценные бумаги ...	86
4.7. Роль ценных бумаг в экономике	87
Глава 5. Акции	91
5.1. Фундаментальные свойства акций	92
5.2. Обыкновенные и привилегированные акции ...	98
5.3. Классификация акций	108
5.4. Стоимость акций	116
5.5. Доходность акций	125
Глава 6. Облигации	129
6.1. Понятие и фундаментальные свойства облигаций	130
6.2. Виды облигаций	136
6.3. Стоимость облигаций	147
6.4. Доходность облигаций	156
6.5. Рейтинг облигаций	160
Глава 7. Вексель	164
7.1. История возникновения векселей	165
7.2. Характеристика векселя	166
7.3. Виды векселей	167
7.4. Обращение и учет векселей	172
Глава 8. Банковские финансовые инструменты ...	177
8.1. Банковские депозиты	178
8.2. Депозитные и сберегательные сертификаты ...	182
ЧАСТЬ III. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТИТУТЫ	
Глава 9. Виды финансовых институтов	188
9.1. Депозитно-сберегательные организации	188
9.2. Финансовые институты контрактного типа ...	192
9.3. Инвестиционные посредники	193
Глава 10. Банки	196
Глава 11. Компании по доверительному управлению	206

Глава 12. Паевые инвестиционные фонды и общие фонды банковского управления	215
12.1. Паевые инвестиционные фонды	216
12.2. Общие фонды банковского управления	220
Глава 13. Пенсионные фонды	223
13.1. Принципы построения пенсионной системы ...	223
13.2. Государственный пенсионный фонд	227
13.3. Негосударственные пенсионные фонды	231

От автора

В прошлом году вы закончили начальный этап экономического образования. С основными экономическими понятиями вы познакомились в 7—9 классах. Теперь вам предстоит освоить азы финансовой грамотности. Поможет вам в этом первый в российской практике школьный учебник по финансовой экономике. Кем бы вы ни работали и чем бы ни занимались, вам неизбежно придется столкнуться с финансами, которые пронизывают все сферы жизни общества и отдельного человека. Вот почему ваше благополучие так или иначе зависит от того, насколько грамотны будут ваши финансовые решения.

В современном мире сложилась целая индустрия финансовых услуг, которая развивается очень бурными темпами, и у этой отрасли прекрасные перспективы для развития. Профессия финансиста в настоящее время является очень престижной и хорошо оплачиваемой. Но дело не только в этом. Финансовая деятельность очень интересна, она требует творческого подхода, умения выстраивать финансовые взаимоотношения между всеми участниками финансового рынка, грамотного применения действующих финансовых инструментов (акций, облигаций, векселей и др.) и конструирования новых.

Знать и понимать финансы необходимо не только тем, кто работает в этой сфере. В повседневной жизни человеку постоянно приходится принимать финансовые решения относительно формирования доходной и расходной частей своего бюджета, встречаться и вести переговоры с сотрудниками банков и брокерских компаний, страховыми агентами и работниками пенсионной системы.

Данная книга закладывает фундамент финансовых знаний, знакомит с деятельностью финансовых институтов и инвестиционных посредников, совокупностью финансовых инструментов, с которыми человеку приходится сталкиваться на протяжении всей своей жизни.

В процессе изучения финансовой экономики применяется достаточно сложный математический аппарат. Я попытался изложить материал простым и доступным языком, избегая сложных математических формул и моделей, используя их только там, где необходимо проводить финансовые вычисления.

Н. И. Берзон,

доктор экономических наук,
профессор Государственного университета —
Высшей школы экономики