

С.В. КАЛЕДИН

Финансовые инструменты

Учебное пособие

Сергей Каледин

Финансовые инструменты

«Автор»

2026

Каледин С.

Финансовые инструменты / С. Каледин — «Автор», 2026

Вниманию читателя представлен методический материал (лекции) для специальности «Экономика и финансы» дисциплины «Инвестиции». Предложенная информация, несомненно, поможет преподавателю качественно изложить заявленную тему, а на семинарских занятиях и контрольных мероприятиях проверять и оценивать остаточные знания у аудитории по изученному предмету, проводить аттестацию. Для слушателей и студентов – закрепить освоенный материал, подготовиться к тестовым испытаниям, промежуточным и итоговым мероприятиям. Работа будет интересна профессорско-преподавательскому составу высших учебных заведений, студентам, специалистам, широкому кругу читателей.

© Каледин С., 2026

© Автор, 2026

Содержание

1. Финансовые инструменты. Функции финансовых инструментов	6
2. Типы финансовых инструментов	7
Конец ознакомительного фрагмента.	9

Сергей Каледин

Финансовые инструменты

План

1. Финансовые инструменты. Функции финансовых инструментов
2. Типы финансовых инструментов

1. Финансовые инструменты.

Функции финансовых инструментов

Финансовый инструмент – любой договор в результате, которого одновременно возникает финансовый актив у одной компании и финансовое обязательство или долевого инструмент – у другой.

К финансовым активам относятся: (а) денежные средства; (б) договорное право денежных средств или другого финансового актива от другой компании (дебиторская задолженность; (в) договорное право на обмен финансовых инструментов с другой компанией на потенциально выгодных условиях (опцион на акции); (г) долевого инструмент другой компании (т.е. акции, паи).

Под финансовым обязательством понимается любая обязанность по договору: (а) предоставить денежные средства или другой финансовый актив другой компании (например, кредиторская задолженность); (б) обменять финансовые инструменты с другой компанией на потенциально невыгодных условиях (опцион на акции, приведённый в балансе его эмитента).

Под долевым инструментом понимается способ участия в капитале (уставном фонде) хозяйствующего субъекта.

Функции финансовых инструментов:

Хеджирование – любая схема управления финансами, позволяющая исключить или минимизировать степень риска.

Хеджирование - операция купли-продажи финансовых инструментов, с помощью которой полностью или частично компенсируют потери от изменения стоимости хеджируемого объекта (актива, обязательства, сделки) или олицетворяемого с ним денежного потока.

Спекуляция – представляет собой вложение средств в высокорисковые финансовые активы, но вместе с тем существует вероятность получения сверхдоходности. Свойства спекуляции:

- мобилизация источников финансирования.
- содействие операциям текущего рутинного характера.

2. Типы финансовых инструментов

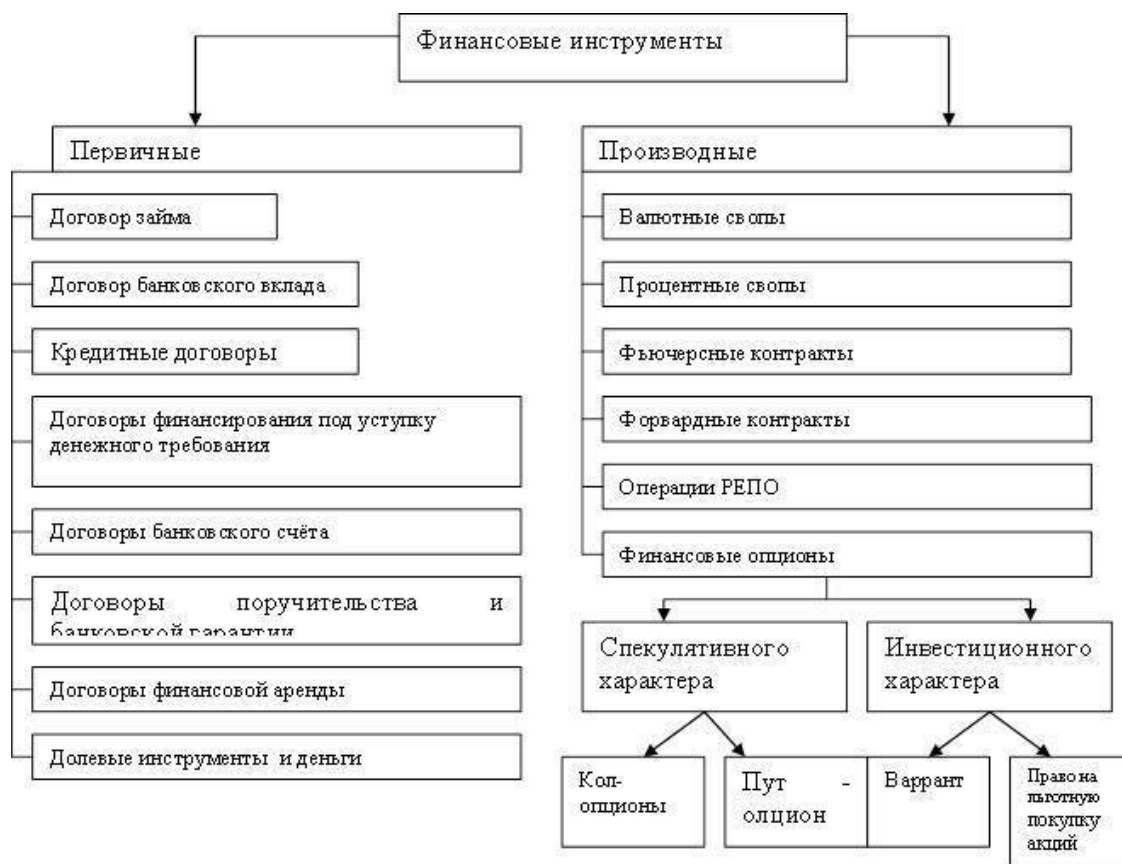


Рисунок 1. Виды финансовых инструментов

Договор займа - Согласно ст. 807 Гражданского кодекса РФ одна сторона передаёт в собственность другой стороне деньги или другие вещи, определённые родовыми признаками, а заёмщик обязуется возвратить займодавцу такую же сумму денег или равное количество полученных им вещей того же рода и качества. (выдача векселя, продажа облигаций).

При реализации договора займа у займодавца возникает финансовый актив как право требования суммы займа с причитающимися процентами, а у заёмщика – финансовое обязательство как обязанность предоставить заёмщику соответствующую сумму согласно условиям договора.

Кредитный договор – особый случай договора займа, когда кредитором выступает банк или иная кредитная организация. Особенности кредитного договора являются (а) договор всегда заключается в письменной форме, в противном случае он ничтожен; (б) предметом договора являются только деньги; (в) обязательным элементом договора является условие о процентах за пользование телом кредита.

Договор банковского вклада – Согласно ст. 834 ГК РФ по договору банковского вклада (депозита) одна сторона (банк), принявшая поступившую от другой стороны (вкладчика) или поступившую для неё денежную сумму (вклад), обязуется возвратить сумму вклада и выплатить проценты на неё на условиях и в порядке, предусмотренных договором.

Договор банковского счёта. Согласно ст. 845 ГК РФ по договору банковского счёта банк обязуется принимать и зачислять поступающие на счёт, открытый клиенту (владельцу счёта), денежные средства, выполнять распоряжения клиентов о перечислении и выдаче соответствую-

ющих сумм со счёта и проведение других операций со счёта. В приведённом определении описаны две группы отношений: зачисление денег на счёт и выполнение поручений клиента о производстве платежей со счёта.

Договор финансирования под уступку денежного требования (факторинг). По договору факторинга одна сторона (финансовый агент-организация покупающая дебиторскую задолженность) передаёт или обязуется передать другой стороне (клиенту-организации продающей долг) денежные средства в счёт денежного требования клиента к третьему лицу (должнику – организация, обязанная погасить продаваемое право), вытекающего из предоставления клиентом товаров, выполнения им работ или оказания услуг третьему лицу, а клиент уступает или обязуется уступить финансовому агенту это денежное требование.

Конец ознакомительного фрагмента.

Текст предоставлен ООО «Литрес».

Прочитайте эту книгу целиком, [купив полную легальную версию](#) на Литрес.

Безопасно оплатить книгу можно банковской картой Visa, MasterCard, Maestro, со счета мобильного телефона, с платежного терминала, в салоне МТС или Связной, через PayPal, WebMoney, Яндекс.Деньги, QIWI Кошелек, бонусными картами или другим удобным Вам способом.