



# **Введение в теорию финансов**

# План лекции

- 1. Понятие и функции финансов**
- 2. Финансовая система и ее элементы**
- 3. Финансовая политика и управление финансами**



# Понятие и функции финансов

# Социально-экономическая функция финансов

Финансы означают денежные отношения между субъектами, т.е. материальной основой существования и функционирования финансов выступают деньги, денежный оборот.

## Субъекты финансовых отношений :

- государство,
- фирмы,
- различные объединения и организации,
- отдельные граждане

# Социально-экономическая функция финансов

**Группы отношений, возникающие между фин. отношениями по поводу использования денежных фондов**

- 1. Между государством и предприятиями*
- 2. Между фирмами.*
- 3. Между фирмами и банками*
- 4. Между фирмой в целом и ее структурными подразделениями*
- 5. Между государством и общественными организациями*
- 6. Между государством и населением*

# Социально-экономическая функция финансов

Отношения субъектов финансовых отношений регулируются императивными нормами, а один из них – государство – наделен властными полномочиями.

Результатом этих отношений является формирование

**общегосударственного бюджета**

Мобилизация средств в бюджет приобретает форму принудительного налогообложения

# Социально-экономическая функция финансов

- Денежные отношения возникают между:
- 1) предприятиями в процессе приобретения товарно-материальных ценностей, реализации продукции и услуг;
- 2) предприятиями и вышестоящими организациями при создании централизованных денежных средств и их распределении;
- 3) государством и предприятиями при уплате ими налогов в бюджет и финансировании расходов;

# Социально-экономическая функция финансов

- 4) государством и гражданами при внесении ими налогов и добровольных платежей;
- 5) предприятиями, гражданами и внебюджетными фондами при внесении платежей и получении ресурсов;
- 6) отдельными звеньями бюджетной системы в процессе бюджетного регулирования;
- 7) страховыми организациями и предприятиями и населением при уплате страховых взносов и возмещении ущерба при наступлении страхового случая и т.д.

# Социально-экономическая функция финансов

Финансы отличаются от денег как содержанием, так и выполняемыми функциями.

**Финансы** – это совокупность денежных отношений, одним из участников которых является государство, посредством которых осуществляются формирование и использование общегосударственных фондов денежных средств для выполнения государством принятых на себя конституционных функций по решению экономических, социальных, политических и иных задач.

Сущность финансов, закономерности их эволюции, сфера действия и роль в процессе общественного воспроизводства определяются природой государства и его функциями

# Социально-экономическая функция финансов

Финансы обособляются от общей совокупности денежных отношений лишь в случае возникновения определенных исторических предпосылок:

1. В результате первых буржуазных революций была существенно ограничена власть монархов. Монархические режимы сохранились, но главы государств уже не могли единолично пользоваться и распоряжаться казной. Последняя стала общегосударственным фондом денежных средств – бюджетом.
2. формирование и использование бюджета стало носить регулярный характер
3. налоги стали взиматься преимущественно в денежной форме

# Социально-экономическая функция финансов: выводы

Финансы выступают одновременно и экономической, и исторической категорией.

В этом процессе можно выделить два этапа:

1. финансовые отношения были связаны исключительно с формированием и использованием бюджета
2. многозвенность финансовых систем, высокая степень регулирующего воздействия на экономику, большое разнообразие финансовых отношений



# Принципы и роль финансов

# Принципы финансов

- 1. принцип единства** законодательной и нормативно-правовой базы, единство денежной, кредитной и налоговой систем и т.д.
- 2. целевая направленность**
- 3. диверсификация** источников финансирования и направлений вложений средств.
- 4. организация во времени**

# Функции финансов

- **распределительная**
- **контрольная**
- **регулирующая**

# Распределительная функция финансов

Создание *основных(первичных)доходов*. Их сумма равна национальному доходу.

Основные доходы формируются при перераспределении национального дохода среди участников материального производства.

В результате перераспределения образуются *вторичные(производные)доходы*.

**Конечная цель перераспределения** национального дохода и валового внутреннего продукта - развитие производительных сил, создание рыночных структур экономики, укрепление государства, обеспечение высокого качества жизни широких слоев населения

# Контрольная функция финансов

**Финансовый контроль** – это совокупность действий и операций по проверке финансовых и связанных с ними вопросов деятельности субъектов хозяйствования и управления (государства, предприятий, учреждений, организаций) с применением специфических форм и методов его организации.

- осуществляется законодательными и исполнительными органами власти всех уровней, а также специально созданными учреждениями;
- связан с использованием стоимостных категорий;
- призван обеспечивать как интересы и права государства и его учреждений, так и всех других экономических субъектов.

# Задачи финансового контроля

- обеспечение соблюдения законности финансовой деятельности;
- предупреждение банкротства;
- обеспечение правильности и своевременности выполнения обязательств перед государством;
- выявление внутренних резервов и повышение эффективности работы предприятий, посредством более рационального расходования ресурсов;
- проверка правильности ведения бух. учёта;
- определение размеров ущерба;
- выявление и исследование возможной ответственности менеджеров и др.

# Регулирующая функция финансов

Вмешательство государства через финансы (государственные расходы, налоги, государственный кредит) в процесс производства.

Регулирование экономики через финансы самого предприятия - в этом случае предприятие само определяет пропорции между накоплением и потреблением и другие пропорции.

# Финансовое стимулирование

## Методы:

- через эффективное вложение финансовых ресурсов
- через создание поощрительных фондов
- через использование бюджетных стимулов
- через использование финансовых санкций

# Финансовый механизм

**Финансовые методы**- инвестирование, налогообложение, диверсификация, хеджирование, лимитирование и др.

**Финансовые рычаги**- цена, прибыль, процент, дивиденд, дисконт и т. д.

**Финансовый механизм** - планирование финансов, организацию выполнения финансовых планов, стимулирование их выполнения и финансовый контроль



# **Финансовая система и ее элементы**

# Финансовая система

Финансовая система

Централизованные финансы

Децентрализованные финансы

Финансы населения  
(финансы физических лиц)

Государственные  
финансы

Местные  
финансы

Финансы коммерческих  
организаций

Бюджетная  
система

Государственный и  
муниципальный  
кредиты

Финансы некоммерческих  
организаций

Федеральный  
бюджет

Внебюджетные  
фонды

Финансы финансовых  
посредников

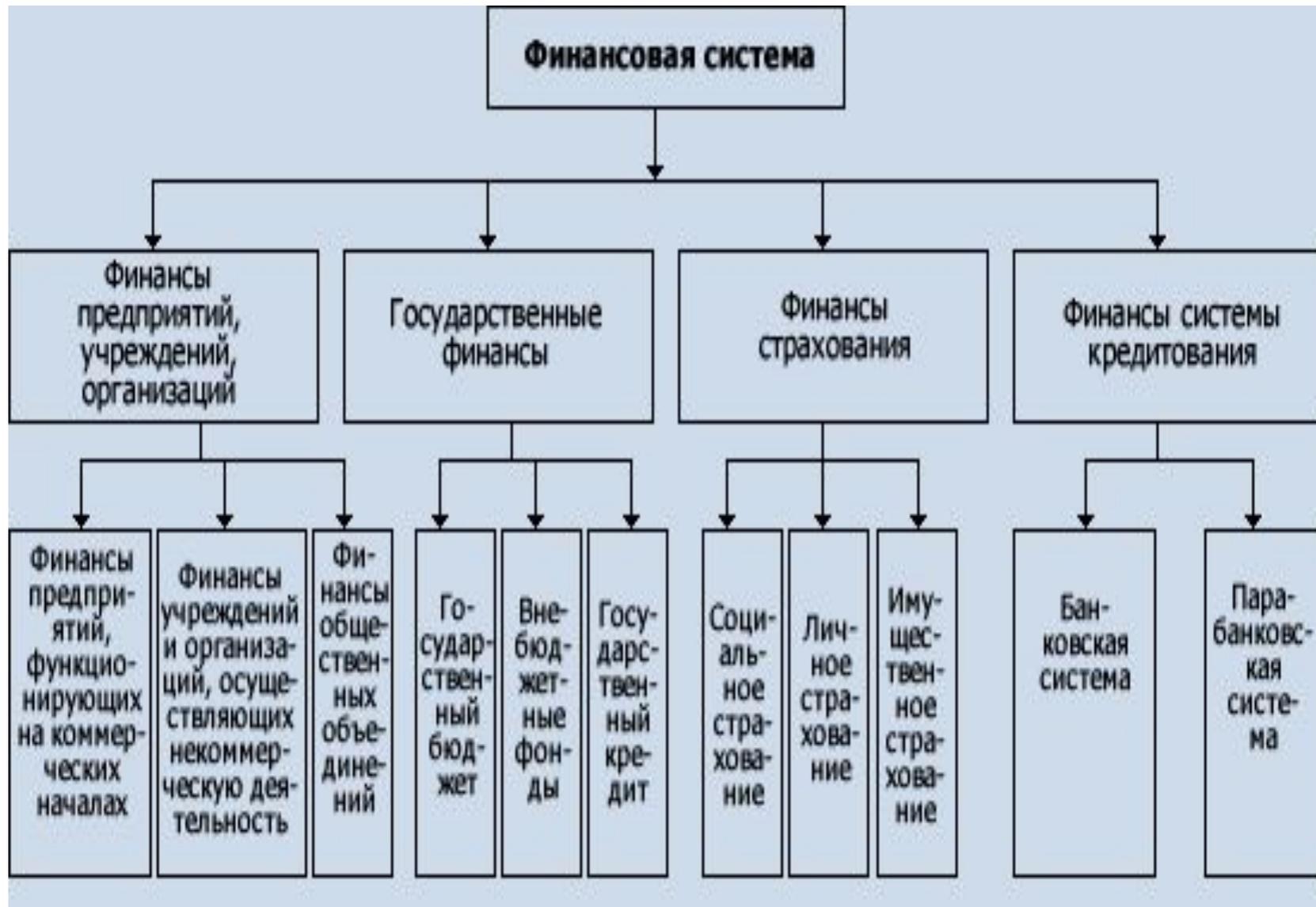
Бюджеты субъектов  
РФ

Фонды социального  
назначения

Муниципальные  
бюджеты

Фонды экономического  
назначения

# Финансовая система



# Централизованные финансы

Государственная бюджетная система РФ состоит из трех самостоятельных звеньев:

- республиканского (федерального) бюджета РФ;
- бюджетов национально-государственных и административно-территориальных образований
- бюджетов муниципальных образований

# Бюджетная система РФ

**Внебюджетные фонды РФ** (это средства Правительства РФ и местных органов власти, связанные с финансированием расходов, не включенных в бюджет)

**Государственный кредит** (государство выступает как заемщик средств)

**Фонды имущественного и личного страхования** ( для возмещения ущерба, нанесенного стихийными бедствиями предприятиям и населению, а также для выплаты застрахованному лицу или его семье материального обеспечения при наступлении страхового случая)

# Фондовый рынок

Обеспечивает перемещение капитала в отрасли с высоким уровнем дохода, служит мобилизации и эффективному использованию временно свободных денежных средств

# Децентрализованные финансы

## Финансы коммерческих предприятий и организаций

Это относительно самостоятельное звено финансов, оно обслуживает материальное производство, создание валового внутреннего продукта, его распределение внутри предприятий и перераспределение части этого продукта в бюджет и внебюджетные фонды.

Именно первичные доходы частных и государственных предприятий наряду с доходами физических лиц, создают основу системы государственных финансов.

# Финансы домашних хозяйств

Экономические отношения, возникающие при реальном обороте денег в секторе домашних хозяйств.

Финансы домохозяйств являются материальной основой их жизни. Они предполагают контроль за предстоящими доходами и расходами в рамках отдельной экономической ячейки общества.

Финансы как экономическая категория зависят от взаимоотношений между звеньями финансовой системы.

## **Выводы**

Основой единства финансовой системы выступают финансы предприятий.

Общегосударственные финансы связаны с финансами предприятий, поскольку они имеют единый источник формирования – создаваемый в сфере материального производства национальный доход.

В этой взаимосвязи и взаимозависимости составных звеньев финансовой системы проявляется единство финансов, а также единство финансовой системы



# **Финансовая политика и управление финансами**

# Финансовая политика

По содержанию финансовая политика предполагает:

- разработку общей концепции такой политики, определение ее основных направлений, целей, задач;
- создание адекватного финансового механизма – системы установленных государством форм, видов и методов организации финансовых отношений;
- управление финансовой деятельностью государства и других субъектов хозяйственных отношений

# Финансовая политика

## Главные компоненты финансовой политики:

- 1) налоговая политика;
- 2) бюджетная политика;
- 3) денежно-кредитная политика;
- 4) ценовая политика;
- 5) таможенная политика;
- 6) социальная политика;
- 7) инвестиционная политика;
- 8) политика в области международных финансов

# Финансовая политика РФ

Финансовая политика РФ основывается на следующей системе социально-экономических приоритетов:

- достижение социальной стабильности в обществе;
- оздоровление государственных финансов;
- восстановление нормального функционирования кредитной системы;

# Финансовая политика РФ

- поддержка сбалансированности натурально-вещественных и денежных потоков;
- достижение финансово-экономической самостоятельности и усиление ответственности регионов в рамках единого федеративного государства;
- создание равных условий в бюджетно-налоговой сфере для регионов;
- создание условий по пресечению финансовых злоупотреблений и коррупции

# Основные задачи **Финансовая политика**

- обеспечение условий для формирования максимально возможных финансовых ресурсов;
- установление рационального с точки зрения государства распределения и использования финансовых ресурсов;
- организация регулирования и стимулирования экономических и социальных процессов финансовыми методами;
- выработка инструментов финансового механизма и его развитие в соответствии с изменяющимися целями и задачами стратегии;
- создание эффективной и максимально деловой системы оперативного управления финансами

# Налоговая политика

## Основные задачи современной налоговой политики РФ:

- 1) дальнейшее совершенствование отечественного налогового законодательства в целях оптимизации налоговой базы и снижения уровня неплатежей;
- 2) оптимизация налоговых льгот и преференций;
- 3) более жесткий контроль за постановкой налогоплательщиков на учет;
- 4) рационализация налогового администрирования;
- 5) реструктуризация в обоснованных случаях задолженности по платежам в бюджет и государственные внебюджетные фонды

# Бюджетная политика РФ

- определение доли валового внутреннего продукта, мобилизуемой в бюджет;
- установление оптимальных взаимоотношений между федеральными органами власти и органами власти субъектов РФ;
- оптимизация структуры расходной части бюджета;
- распределение расходов между бюджетами разных уровней;
- управление государственным долгом;

В

# Бюджетная политика РФ

**В условиях современного бюджетного кризиса к первоочередным задачам бюджетной политики следует отнести:**

- 1) повсеместную экономию государственных средств;
- 2) централизацию всех доходов и средств федерального бюджета на счетах органов Федерального казначейства;
- 3) реструктуризацию государственного долга;
- 4) инвентаризацию внешних и внутренних заимствований и результатов их использования

# Денежно-кредитная политика

## Основные направления:

- концептуальные принципы, лежащие в основе денежно-кредитной политики, проводимой ЦБ РФ;
- прогноз ожидаемого выполнения основных параметров денежно-кредитной политики в текущем году;
- прогноз основных показателей платежного баланса РФ на предстоящий год;
- целевые ориентиры

Государственное регулирование при помощи денежно-кредитных инструментов – это количественное изменение, во-первых, предложения свободных денег, во-вторых, «цены кредита» – процента.

Государственная экономическая политика, ориентированная на использование денежно-кредитных механизмов, называется **монетаристской**.

Субъектом денежно-кредитной политики является центральный банк.

Денежно-кредитная политика имеет значительный временной лаг – время от принятия решения до его результата

# Денежно-кредитная политика

Элементы:

- **эмиссионная политика**

Функции:

- 1) обеспечение экономики средствами обращения, платежа, накопления;
  - 2) покрытие в критической ситуации дефицита государственного бюджета;
  - 3) регулирование экономики
- **политика стабилизации национальной валюты**
  - **кредитная политика**

# Денежно-кредитная политика

## Основные инструменты и методы денежно-кредитной политики ЦБ РФ:

- процентные ставки по операциям ЦБ РФ;
- нормативы обязательных резервов, депонируемых в ЦБ РФ (резервные требования);
- операции на открытом рынке;
- рефинансирование кредитных организаций;
- валютные интервенции;
- установление ориентиров роста денежной массы;
- прямые количественные ограничения;
- эмиссия облигаций от своего имени

# Денежно-кредитная политика

**Ценовая политика** (регулирование цен и тарифов на монопольные товары и услуги.)

**Таможенная политика** – это органическая часть налоговой и ценовой политики, так как таможенные сборы и пошлины оказывают прямое воздействие на цену товаров и услуг.

**Социальная политика** государства тесно связана с его действиями в финансовой сфере и сводится к следующим мероприятиям:

- согласованию между объемами финансовой помощи (трансфертов) субъектам РФ и выполнением ими обязательств по финансированию бюджетной сферы за счет собственных доходов;
- упорядочению системы социальных льгот и выплат с перенесением основной части государственной помощи на малообеспеченные слои населения;

## **Инвестиционная политика**

- 1) повышение роли бюджета развития РФ как источника финансового обеспечения государственной инвестиционной политики;
- 2) создание условий для организованного накопления и инвестирования сбережений населения;
- 3) развитие ипотечного кредитования;
- 4) привлечение прямых иностранных инвестиций

# Политика РФ в области международных финансов

## Приоритеты:

- интеграция в мировую финансовую систему;
- усилия по признанию РФ страной с рыночной экономикой;
- вступление в международные организации (в частности, во Всемирную торговую организацию);
- урегулирование внешней задолженности РФ (прежде всего с участниками Парижского и Лондонского клубов кредиторов);
- укрепление позиций РФ в Международном валютном фонде и Мировом банке реконструкции и развития;
- повышение устойчивости курса рубля по отношению к иностранным валютам;
- полномасштабное участие РФ в группе восьми ведущих стран мира



# Управление финансами

# Управление финансами

В качестве **объектов управления** финансами выступают различные виды финансовых отношений, в том числе специфических, которые предопределяются социальным строем государства, раскладом политических сил в стране и другими факторами, влияющими на перераспределительные процессы.

В качестве **субъектов управления** в государственных, муниципальных финансах, в финансах хозяйствующих субъектов выступают специальные службы (органы, подразделения), называемые финансовым аппаратом, а субъектами управления финансами домохозяйств выступают сами домохозяйства

# Методы управления финансами

**Косвенные методы** государственного регулирования финансов:

- формирование и поддержание конкурентной среды в экономике и ограничение монополизации рынка;
- государственное регулирование цен естественных монополистов;
- содействие развитию рынка капитала.

**Прямое административное воздействие** посредством:

- лицензирования предпринимательской деятельности, установления квот на производство некоторых товаров;
- применения государственной монополии и акцизного налогообложения на отдельные виды товаров;
- проведения системы мер социальных гарантий и финансовой защиты прежде всего в отношении малообеспеченных слоев населения

# Управление финансами

**Управление государственными финансами имеет целью обеспечение:**

- (а) относительного баланса экономических интересов государства, юридических и физических лиц;
- (б) бездефицитного государственного бюджета;
- (в) устойчивости национальной валюты как основополагающего элемента в финансовых отношениях

# Управление финансами

## Инструменты управления финансами:

- Планирование (определение целей, анализ проблем, прогнозирование, поиск альтернатив, оценка принятых решений)
- Контроль (установление расхождений между планом и фактом и установление причин этих расхождений)
- Организация (обеспечение оптимального достижения цели посредством использования специальных организационных моделей)
- Информационное обеспечение (переработка, учет, анализ и прогноз информации)

# Управление финансами в РФ

В России главными властными структурами по управлению финансами являются **Федеральное Собрание, Президент и Правительство.**

На **общегосударственном уровне** аппарат управления финансовой системой включает следующие органы:

- (1) профильные комитеты по бюджету, налогам и финансам Государственной Думы и Совета Федерации; Счетная палата РФ;
- (2) Министерство финансов РФ и его органы на местах;
- (3) Центральный банк РФ;
- (4) Министерство РФ по налогам и сборам;
- (5) Федеральная служба налоговой полиции РФ;
- (6) Государственный таможенный комитет РФ;
- (7) Федеральная комиссия по рынку ценных бумаг;
- (8) Министерство государственного имущества;
- (9) исполнительные дирекции внебюджетных фондов социального назначения.

# Управление финансами в РФ

## Задачи Министерства финансов РФ:

- (1) разработка и реализация единой государственной финансовой политики;
- (2) составление проекта и исполнение федерального бюджета;
- (3) осуществление финансового контроля за рациональным и целевым расходованием бюджетных средств и средств федеральных внебюджетных фондов;
- (4) обеспечение устойчивости государственных финансов и осуществление мер по развитию финансового рынка

# Управление финансами в РФ

**Основными задачами органов Федерального казначейства являются:**

- (1) организация, осуществление и контроль исполнения бюджета РФ;
- (2) управление доходами и расходами бюджета на счетах Федерального казначейства в банках, исходя из принципа единства кассы;
- (3) финансовое исполнение государственных внебюджетных фондов;
- (4) краткосрочное прогнозирование объемов государственных финансовых ресурсов и оперативное управление ими;
- (5) управление совместно с Банком России государственным внутренним и внешним долгом и его обслуживание;
- (6) представление законодательным и исполнительным органам отчетности о финансовых операциях Правительства РФ по бюджету, а также о состоянии бюджетной системы Российской Федерации в целом

# Управление финансами в РФ

**Основными задачами Счетной палаты являются:**

- (1) организация и осуществление контроля за своевременным исполнением доходных и расходных статей федерального бюджета, бюджетов федеральных внебюджетных фондов по объемам и целевому назначению;
- (2) определение эффективности и целесообразности расходов государственных средств и использования федеральной собственности;
- (3) финансовая экспертиза проектов федеральных законов, нормативных правовых актов федеральных органов государственной власти, предусматривающих расходы, покрываемые за счет средств федерального бюджета, или влияющих на формирование и исполнение федерального бюджета и бюджетов федеральных внебюджетных фондов;
- (4) регулярное предоставление Совету Федерации и Государственной Думе информации о ходе исполнения федерального бюджета и результатов проводимых контрольных мероприятий.