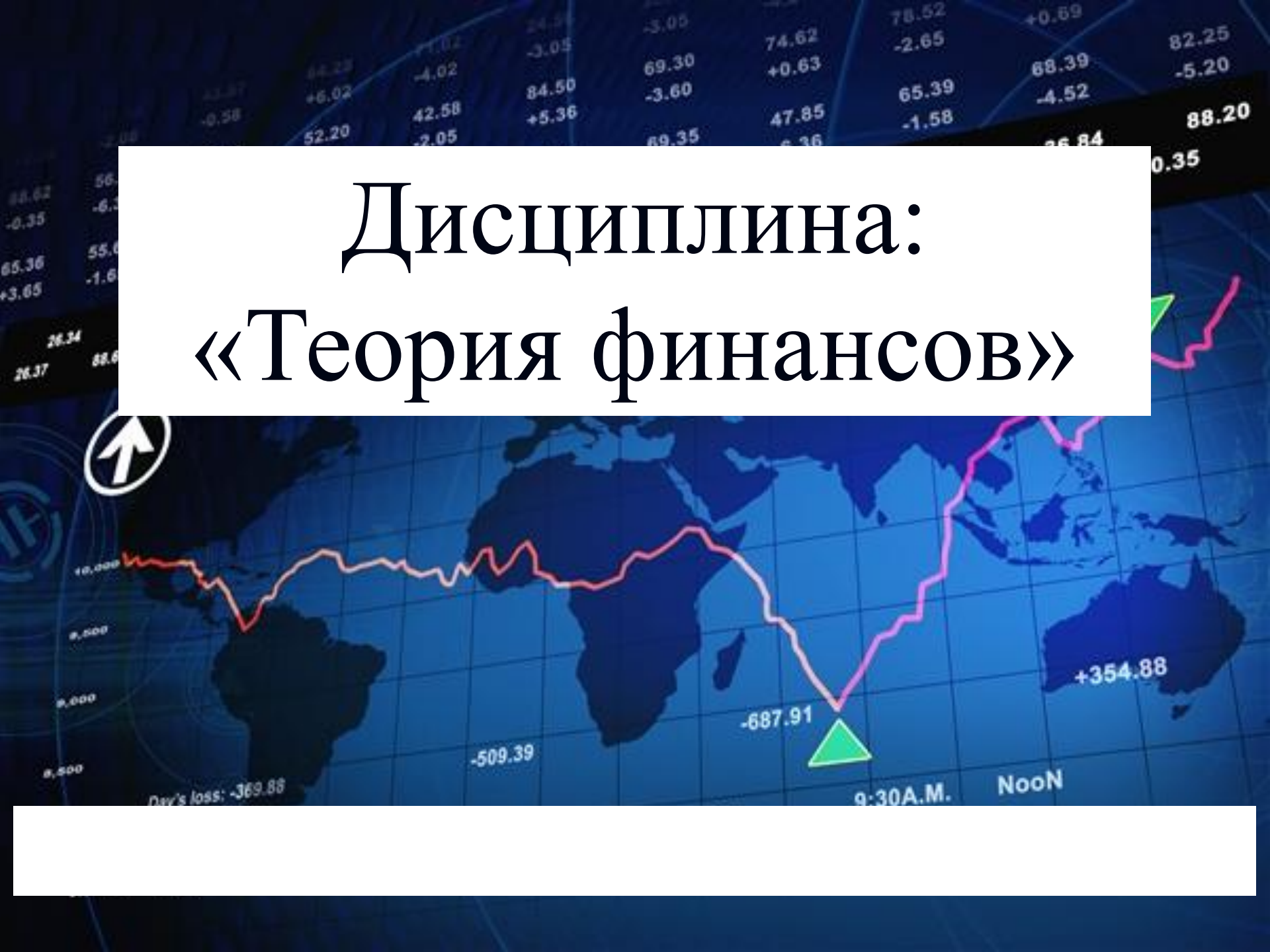


Дисциплина: «Теория финансов»



Тема 1: Финансы как экономическая категория



FINANCES

Тема: Финансы как специфическая экономическая категория

Цель:

- изучить сущность, функции и классификацию финансов;
- ознакомиться с теориями финансов и их дискуссионными вопросами;
- рассмотреть взаимосвязь финансов с другими экономическими категориями

Тема: Финансы как экономическая категория

Вопросы:

1. Генезис финансов
2. Сущность финансов
3. Функции финансов
4. Дискуссионные вопросы теории финансов
5. Взаимосвязь финансов с другими экономическими категориями, участвующими в распределении



Финансовые отношения циркулируют на всех уровнях мировой системы хозяйствования и классифицируются следующим образом:

- финансовые отношения, реализуемые с участием межнациональных финансовых институтов (МВФ, МБРР и др.), государств и отдельных юридических лиц, определяемые как **международные (межнациональные) финансы**;
- финансовые отношения, осуществляемые с непосредственным участием и в интересах государства, определяемые как **государственные (публичные) финансы**;
- финансовые отношения на уровне отдельных субъектов хозяйствования, определяемые как **финансы хозяйствующих субъектов (предприятий)**;
- финансовые отношения с участием отдельных физических лиц или семей, определяемые как **финансы граждан (частные финансы)**.

Вопрос 3. Функции финансов



2. Функции финансов



Функции финансов

Сущность воспроизводственной функции заключается в формировании денежных фондов и получении наличных денежных средств, необходимых для функционирования экономических субъектов.

Посредством выполнения этой функции финансы обслуживают кругооборот средств в индивидуальном и общественном производстве.

Воспроизводственная функция - комплексная функция включает в себя:



функцию организации финансовых отношений



функцию обеспечения жизнедеятельности экономического субъекта достаточным количеством денежных средств (функцию накопления, сбережения)

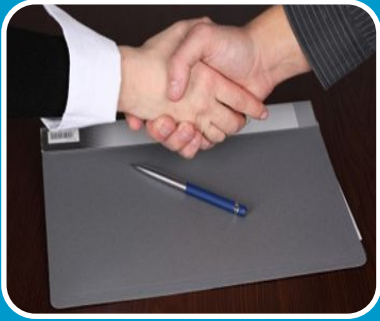


функцию поддержания заданной структуры капитала экономического субъекта (доли собственного и заемного капитала)



функция организации финансовых отношений

проявляется в создании системы денежных отношений, учитывающей специфику осуществления хозяйственного процесса в коммерческой или некоммерческой деятельности. Система может осуществляться в разных формах: самофинансирование, кредитование, безвозвратное финансирование и пр., а также посредством их комбинации.



функция обеспечения жизнедеятельности экономического субъекта достаточным количеством денежных средств (функцию накопления, сбережения)

проявляется в обеспечении способности экономического субъекта в каждый момент времени платить по своим долгам, т.е. обеспечивать необходимую платежеспособность. Может осуществляться путем накопления капитала, взятия его займы (кредит, выпуск долговых ценных бумаг), а также посредством инвестирования в финансовые активы.



функция поддержания заданной структуры капитала экономического субъекта (доли собственного и заемного капитала)

проявляется в выпуске и размещении ценных бумаг, управлении банковским кредитом, формировании различных форм и видов кредиторской задолженности.

Формирование денежных фондов и получение наличных денежных средств происходит на различных уровнях:

- на международном,
- на федеральном,
- региональном,
- местном,
- на уровне отрасли,
- на отдельно взятом хозяйствующем субъекте,
- на уровне отдельно взятого гражданина (или его семьи).



2. Функции финансов

Экономическое содержание **распределительной функции** финансов выражается через процесс использования ранее сформированных денежных фондов и полученных денежных средств для удовлетворения соответствующих целевых потребностей хозяйственной системы в финансовых ресурсах, и заключается в установлении относительных пропорций распределения прибыли (дохода) между хозяйствующими субъектами и государством, между различными фондами хозяйствующего субъекта и т.д., а также в конкретном использовании денежных фондов на определенные цели.

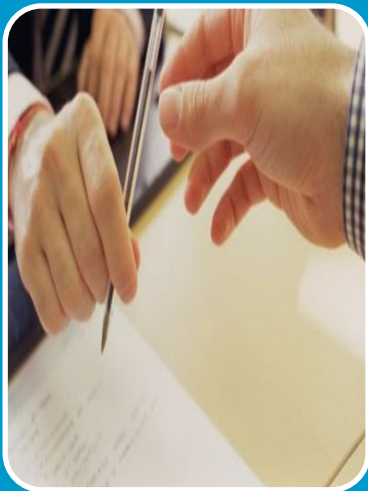
Распределительная функция включает в себя:



функцию обслуживания
денежными средствами
жизнедеятельности
экономического субъекта



функцию рационального
использования денежных
средств экономического
субъекта



обслуживания денежными средствами жизнедеятельности экономического

проявляется при осуществлении субъектом расчетов и платежей по своим обязательствам, при организации расчетов за поставку продукции, работ, услуг и т.д. (выбор наиболее приемлемой для конкретных условий формы платежа: безналичная, зачет взаимных требований или др.)



функция рационального
использования денежных
средств экономического
субъекта

проявляется в целевом использовании
специальных денежных фондов, осуществлении
инвестиционной политики, рациональном
размещении свободных денежных средств на
открытом рынке, т.е. таким образом, чтобы
денежные средства приносили как можно больше
пользы и др.

Финансовому распределению присуща многоступенчатость, порождающая разные виды распределения:

- международное,
- федеральное, региональное, межрегиональное, местное (муниципальное), межмуниципальное,
- межотраслевое, внутриотраслевое,
- межхозяйственное (между хозяйствующими субъектами), внутрихозяйственное (внутри хозяйствующего субъекта),
- межсубъектное (между гражданами) и внутрисубъектное (использование денежных средств гражданином).

2. Функции финансов

Сущность контрольной функции заключается в создании и использовании финансового контроля за количественными и качественными параметрами процессов формирования и расходования денежных фондов и наличных денежных средств.

Инструментом реализации контрольной функции выступает финансовая информация, заключенная в финансовых показателях, имеющих в бухгалтерской, статистической и оперативной отчетности.



Основные направления реализации контрольной функции:

1

- Контроль за правильным и своевременным перечислением средств в фонды

2

- Контроль за соблюдением заданной структуры фондов

3

Контроль за целенаправленным и эффективным использованием финансовых ресурсов

Контроль происходит на различных уровнях:

- на международном,
- на федеральном, региональном, местном,
- на уровне отрасли,
- на отдельно взятом хозяйствующем субъекте,
- на уровне отдельно взятого гражданина (или его семьи).

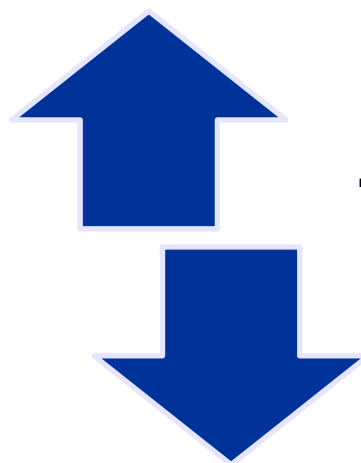
Контроль за реальным денежным оборотом может быть общегосударственным, ведомственным, внутрихозяйственным, общественным и независимым (аудиторским).



2. Функции финансов

Функция **финансового регулирования** - двояка.

С одной стороны, финансы при осуществлении экономическим субъектом финансово-экономических задач выполняют роль **стимула** количественного и качественного развития производства и потребления,



СТИМУ

Л

ТОРМО

З

С другой стороны,

неэффективное использование финансовых ресурсов может

, **затормозить**

движение их к намеченным социально-экономическим показателям.

2. Функции финансов

Финансовое регулирование может быть:

- международным,
- федеральным, региональным, муниципальным,
- ведомственным (отраслевым),
- внутрихозяйственным;
- внутрисубъектным.



2. Функции финансов



Функция управления денежным потоком и финансовыми отношениями выражается через функционирование финансового менеджмента.

Финансовый менеджмент - это система рационального управления денежными потоками, движением финансовых ресурсов и источников их формирования, инвестициями и организацией финансовых отношений с целью обеспечения финансовой устойчивости экономического субъекта.

2. Функции финансов

Финансовый менеджмент может осуществляться на различных уровнях:

- на международном,
- федеральном, региональном, муниципальном,
- ведомственном (отраслевом),
- внутрихозяйственном;
- внутрисубъектном.

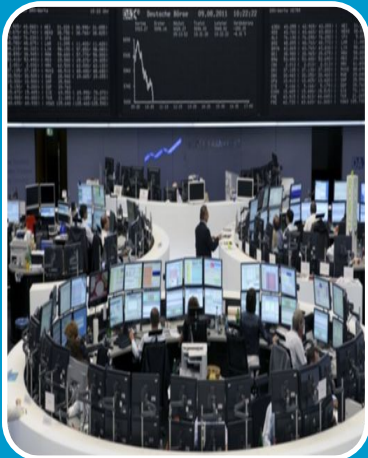


2. Функции финансов

Защитная функция финансов проявляется в том, что экономический субъект ищет средства и формы защиты от возможных нежелательных последствий, стабилизирующие финансовую деятельность.



Стабильность обеспечивается благодаря:



механизму перераспределения
финансовых ресурсов (страхование)



формированию должной нормативно-
законодательной базы,
обеспечивающей для всех
экономических субъектов стабильные
условия осуществления ими своей
хозяйственной и трудовой
деятельности

2. Функции финансов

Защитная функция может осуществляться на различных уровнях:

- на международном,
- федеральном, региональном, муниципальном,
- ведомственном (отраслевом),
- внутрихозяйственном;
- внутрисубъектном.



2. Функции финансов



Выводы:

Таким образом, в современных условиях финансы выполняют:

- Воспроизводственную функцию;
- Распределительную функцию;
- Контрольную функцию;
- Функцию финансового регулирования;
- Функцию управления денежным потоком и финансовыми отношениями;
- Защитную функцию.

Функции финансов, как и сама теория финансов, находятся в постоянном развитии, наполняются новым содержанием.

Вопрос 4. Дискуссионные вопросы теории финансов



4. Дискуссионные вопросы теории финансов



Теории финансов

Воспроизводственная
Сторонники:

А. М. Александров, Д.А.
Аллахвердян,
П.С. Никольский, А. Бирман,
В.К. Сенчагов, Э. Вознесенский,
и др.

Экономико-правовая
(ленинградская)

Сторонники:
Э.А. Вознесенский, М.
В. Романовский, О.В.
Врублевская, Б.М.
Сабанти

Распределительная
Сторонники:

В.П. Дьяченко, Л.А. Дробозина,
В.М. Родионова, В.Г. Чантладзе,
Г. Точильников,
М. Шерменев и др.

Дискуссионные вопросы теории финансов

1. Вопрос об экономической природе и границах финансовых отношений (на какой стадии воспроизводственного процесса возникают финансы;
2. Вопрос о качественных признаках, определяющих специфику финансов (об участии государства в финансовых отношениях – императивность государства);
3. Функции финансов;
4. Состав финансовой системы.

1. Вопрос об экономической природе и границах финансовых отношений (на какой стадии воспроизводственного процесса возникают финансы)



Стадии воспроизводственного процесса

На какой стадии воспроизводственного процесса возникают финансы

• Дробозина Л.А., Родионова В.М., Чангладзе В.Г., Дьяченко В., Точильников Г., Шерменев М. и др.

• Место финансов – это система отношений распределения денежных средств, носящая безэквивалентный характер.

• Финансовые отношения возникают только на стадии распределения и перераспределения

• Аллахвердян Д.А., Никольский, Сенчаков В. К., Вознесенский Э, Александров А., Бирман А. и др.

• Финансовые отношения возникают на всех стадиях воспроизводственного процесса

• Расширительная концепция финансов

Распределительная школа

Воспроизводственная школа

2. Вопрос о качественных признаках, определяющих специфику финансов (об участии государства в финансовых отношениях – императивность государства).

Обязательность присутствия государства в финансовых отношениях.

Императивность трактуется по-разному:

1. Активная роль государства по организации финансовых отношений.
2. Государство - причина, порождающая функционирование финансов.

Сенчаков
В.К.

- Финансы – это совокупность денежных отношений, организованных государством, в процессе которых осуществляются формирование и использование общегосударственных фондов денежных средств для решения экономических, социальных и политических задач.

Дробозин
А.А.

- Финансы – экономические отношения, связанные с формированием, распределением и использованием централизованных и децентрализованных фондов денежных средств в целях выполнения функций и задач государства и обеспечения условий расширенного воспроизводства.

3. Функции финансов

Воспроизводственная школа	Распределительная школа
Воспроизводственная	
Распределительная	1. Распределительная
Контрольная	2. Контрольная
Регулирования	
Защитная	
....	

Сенчаков В.К.:

Распределительная, контрольная и

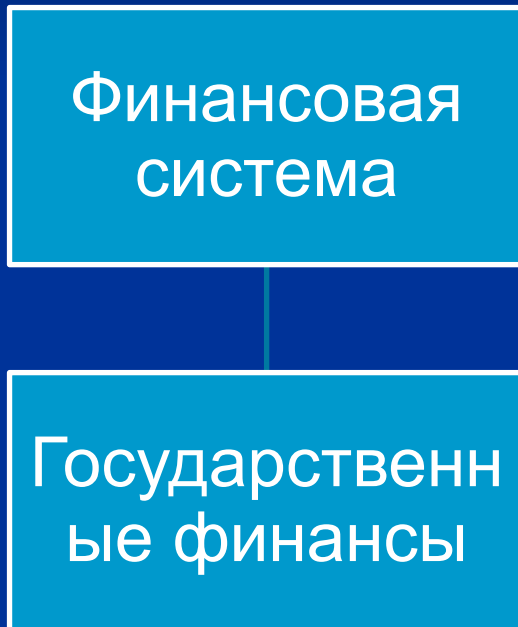
стимулирующая

Дьяченко В.П., Родионова В.М.:
Распределительная и контрольная

Дробозина Л.А.:
Распределительная, контрольная, регулирующая и стабилизирующая

4. Структура финансовой системы

Распределительная теория



Воспроизводственная теория





Дискуссионные вопросы теории финансов

Выводы:

Многие вопросы, касающиеся современной теории финансов, остаются спорными и дискуссионными. Остается спорным вопрос об экономической природе и сущности финансов; о видах и содержании функций, присущих финансам; о границах финансовых отношений и об участии государства в финансовых отношениях и о том месте, которое финансы занимают в воспроизводственном процессе и в жизни общества в целом.

Тем не менее, наличие спорных вопросов предопределяет необходимость дальнейшей разработки теоретических и практических проблем современной теории финансов, что, в конечном итоге, позволит научно обосновывать меры, направленные на финансовое оздоровление экономики страны и совершенствование ее финансовой системы.

Вопрос 4. Взаимосвязь финансов с другими экономическими категориями, участвующими в распределении



4. Взаимосвязь финансов с другими экономическими категориями, участвующими в распределении



Поскольку распределение - сложный, многоступенчатый и многоаспектный процесс, то движение денежных средств на стадии стоимостного распределения опосредуется не только функционированием финансов, но и других экономических категорий - цены, заработной платы, налогов и кредита, которые тесно взаимодействуют с финансами.

5. Взаимосвязь финансов с другими экономическими категориями, участвующими в распределении



Цена есть основа
и начало
распределительного
процесса



Цена -
инструмент
формирования
доходов
государства

Цена предопределяет
всю совокупность
макроэкономических
показателей

Цена позволяет
количественно
определить размер
финансовых
ресурсов

5. Взаимосвязь финансов с другими экономическими категориями, участвующими в распределении.

Цена - это денежное выражение стоимости.



Цена - инструмент формирования доходов государства. Цены используются государством при таможенном регулировании и изъятия таможенных доходов.

Цена предопределяет величину денежных средств, поступающих от реализации продукции к ее собственникам, и выступает исходной основой дальнейшего распределительного процесса. Именно от уровня цены зависит объем первичных доходов хозяйствующих субъектов.

Цена редко равняется стоимости.

Под действием рыночных механизмов спроса и предложения цена отклоняется **вверх** или **вниз** от стоимости, что порождает ценовое распределение, когда цена в своем движении становится инструментом распределения.

Когда цена отклоняется от стоимости и становится **выше** нее, то при совершении купли-продажи происходит **передача дополнительных средств от покупателя производителю (продавцу).**

Когда цена становится **ниже** стоимости, то выигрывает покупатель, т.к. происходит **передача дополнительных средств покупателю.**



Если цена опускается ниже стоимости, то производителю, несущему убытки, они компенсируются с помощью других финансовых инструментов: дотаций, субсидий, субвенций, бюджетных кредитов.

Кроме того, сами коммерческие предприятия для защиты от убытков могут создавать резервные фонды, заключать договоры страхования риска, связанного с реализацией продукции.

Для изъятия дополнительных доходов у производителя применяется, главным образом, механизм налогообложения (инструменты - прогрессивная шкала налогообложения или налог на сверхприбыль).

Взаимосвязь цены и финансов

основой финансового
метода
распределения
стоимости является
цена

зависимость размера
финансовых
ресурсов от ценового
механизма



финансы основываются на
пропорциях распределения,
которые сложились под
влиянием цен и сами
выступают инструментом
распределения



Налог – это деньги, которые безвозмездно передаются государству по действующим законам, т.е. налог – инструмент формирования финансовых ресурсов государства (доходная часть бюджета)
Налог – это еще часть доходов и зарплаты.



Заработная плата и финансы

заработная плата

выражает стоимостные
отношения, возникающие в
процессе распределения
вновь созданной стоимости
путём формирования
индивидуальных доходов



заработная плата
обособлена
необходимым
формированием
доходов конкретных
работников

Заработная плата – денежная выплата, т.е. деньги, полученные в обмен на труд.



Заработная плата тесно взаимодействует с финансами:

- в процессе формирования ФОТ (равного сумме фонда заработной платы и премиального фонда);
- в процессе взимания в бюджет и платежей во внебюджетные фонды;
- в процессе использования фонда заработной платы и фонда экономического стимулирования при выплате заработной платы и премий работникам предприятий;
- при поступлении части зарплаты в форме свободных денежных средств физических лиц на финансовый рынок и превращении их в финансовые ресурсы;
- при уплате страховых и иных взносов.

Кредит - способ покрытия временного кассового разрыва (разрыва между доходами и расходами).

Общим для финансов и кредита является то, что и кредит, и финансы не выходят за рамки денежных отношений. И кредит, и финансы предполагают предварительное аккумулирование денежных средств.



В свою очередь, если бюджетные средства хранятся на счетах коммерческих банков, то это важнейший ссудный источник для банков.

Кредит отличается от финансов:

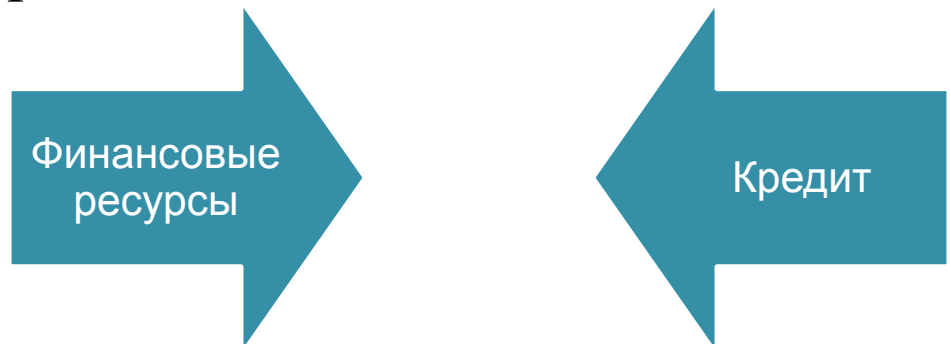
- во-первых, по **конечным целям**. В финансах доходы являются конечными, т.е. они тратятся на приобретение товаров и услуг, а кредит увеличивает исходную сумму первичных доходов.
- во-вторых, **сферами функционирования**. Финансы охватывают первичное распределение и перераспределение, а кредит только перераспределение;
- в-третьих, **источниками формирования** финансовых и кредитных ресурсов. Финансовые ресурсы формируются за счет всей стоимости произведенной товарной продукции; кредитные ресурсы - только за счет временно свободных денежных средств;
- в-четвертых, **условиями предоставления средств** (платность, срочность, возвратность), но эта разница может отсутствовать при кредитовании из бюджетного фонда.

взаимосвязь финансов и кредита

Если у предприятия не хватает финансовых ресурсов для нормального функционирования производственного процесса, оно использует банковские кредиты.

Временно свободные финансовые ресурсы предприятий и хозяйствующих организаций находятся на счетах в банках, которые разрешает рационально использовать их в качестве кредитных средств для удовлетворения нужд.

Т.о. функционирование финансов оказывает содействие созданию и роста кредитных ресурсов, а функционирование кредита, разрешает формировать финансовые ресурсы у распоряжение субъектов хозяйствования и государства





5. Взаимосвязь финансов с другими экономическими категориями, участвующими в распределении

Все перечисленные категории объединяет их денежная природа. Отличаются они друг от друга своими функциями, назначением.



Спасибо за
внимание!



Самостоятельная работа

1. Подготовиться к тестированию