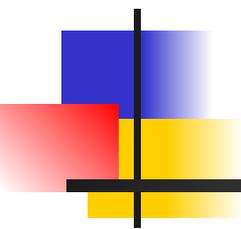


# Финансовые и денежно- кредитные методы регулирования экономики

---

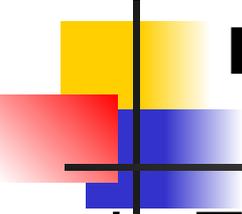
Дисциплина магистерской  
программы «Финансы и кредит»

# **Модуль 1. Основы государственного регулирования экономики**



---

Курманова Лилия Рашидовна, д.э.н.,  
профессор кафедры финансов и  
налогообложения Института экономики,  
финансов и бизнеса



# **ТЕМА 1. Теоретические основы государственного регулирования экономики**

---

1. Понятие государственного регулирования экономики и его формы
2. Причины государственного регулирования экономики
3. Фискальная политика в системе регулирования рыночной экономики:
  - 3.1. Мультипликатор государственных расходов и совокупный спрос
  - 3.2. Налоговый мультипликатор



# План семинарского занятия

---

- 1. Государственное регулирование экономики: модели взаимоотношений экономики и государства**
- 2. Методы государственного экономического регулирования (правовые, административные, экономические, прямые, косвенные).**
- 3. Инструменты ГРЭ (лицензирование, квотирование, регламентация, нормативы, стандарты, учетная ставка, налоговые ставки и льготы, гос.заказы, дотации, субсидии, компенсации, прогнозы и др.).**
- 4. Стандарты как инструмент государственного регулирования рыночной инфраструктуры**
- 5. Механизм реализации фискальной политики в России**
- 6. Налоги как инструмент финансовой политики государства**



# План семинарского занятия

---

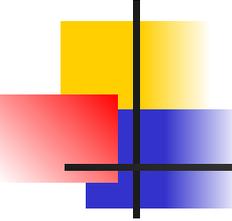
- 7. Государственное планирование и прогнозирование – один из методов регулирования экономики**
- 8. Основные направления государственного регулирования экономики**
- 9. Объекты государственного регулирования**
- 10. Государственные займы, дефицит госбюджета, государственный долг – их влияние на стимулирующий эффект фискальной политики**
- 11. Антимонопольное регулирование, формы, критерии уровня монополизации (индекс Харфиндела – Хиршмана)**



# План семинарского занятия

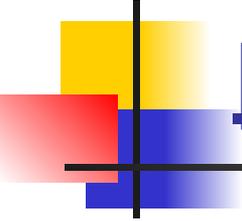
---

- 12. Место и роль финансового регулирования экономики и социальной сферы в общей системе государственного регулирования.**
- 13. Понятие финансового регулирования экономики и предпосылки его осуществления. Органы финансового регулирования.**
- 14. Виды и типы финансового регулирования экономики.**
- 15. Инструменты и методы финансового регулирования экономики.**
- 16. Эффективность и границы использования финансовых регуляторов.**
- 17. Фискальная политика в системе регулирования рыночной экономики.**
- 18. Мультипликатор государственных расходов и совокупный спрос.**
- 19. Налоговый мультипликатор.**
- 20. Механизм реализации фискальной политики в России**



# **ТЕМА 1. Теоретические основы государственного регулирувания экономики**

1. Понятие государственного  
регулирувания экономики и его  
формы



# Государственное регулирование - это

---

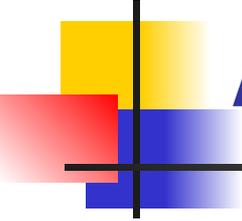
- совокупность форм и методов целенаправленного воздействия государства на экономику для обеспечения и поддержания темпов социально-экономического развития.



# В мировой науке сформировалось два направления относительно государственного регулирования экономики:

---

- Австрийская школа экономистов (Ф. Хайек, Г. Хаберлер, Л. фон Мизес, Ф. Шостак, Ш. Корриган, Р. Гаррисон, Дж. Кэлахан, М. Ротбард)
- Кейнсианская школа (теория государственного регулирования хозяйственного механизма Дж. Кейнс)



# Австрийская школа:

---

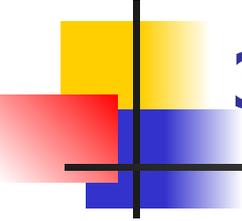
- модель стихийного рыночного регулирования, хотя и не идеально, но более эффективно и предпочтительно, чем любые формы государственного воздействия на экономику (использование рыночного механизма как главного регулятора хозяйственных процессов)



# Кейнсианская школа:

---

- Дж. Кейнс в своих трудах акцентировал внимание на необходимости государственного регулирования через инвестиционную и социальную составляющую экономической политики.



# Функции государства в сфере экономического регулирования:

---

- формирование правовой базы для функционирования частного предпринимательства;
- защита конкуренции;
- перераспределение доходов через налогообложение и социальные трансферты;
- финансовая поддержка фундаментальной науки и окружающей среды, приоритетных отраслей экономики;
- мониторинг занятости, цен и динамики развития экономических процессов.

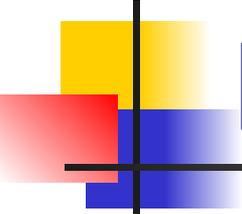


# Государственное регулирование осуществляется в рамках следующих концепций:

---

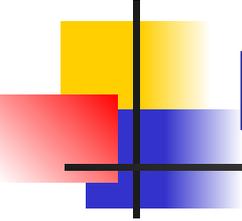
- концепция структурной перестройки экономики ;
- концепция сбалансированного развития экономики ;
- концепция стимулирования спроса ;
- концепция стимулирования развития экспортных отраслей ;
- концепция антикризисного развития

# Методы государственного регулирования экономики:



---

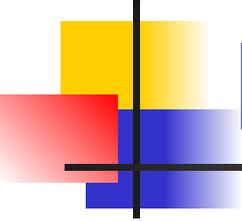
- Правовые (формирование законодательных норм и правил);
- Административные (лицензирование, квотирование, разрешение, принуждение, согласование, запрет);
- Прямые (административно-правовое вмешательство, целевое финансирование программ, гос.заказ, субсидии, субвенции, др.);
- Косвенные (регулирование через кредитно-денежную и бюджетную системы).



## 2. Причины государственного регулирования экономики:

---

- **Компенсация, ликвидация отрицательных «провалов» рынка;**
- **Социальные гарантии и социальное обеспечение;**
- **Обеспечение экономики необходимым количеством денег;**
- **Проведение стабилизационных мероприятий;**
- **Выбор модели экономического развития (инновационная, интенсивная, экстенсивная, экспортоориентированная и др.)**



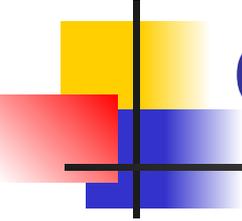
# Государственное регулирование экономики:

---

- Прямое вмешательство государства;
- Фискальная (бюджетно-налоговая) или финансовая политика;
- Денежно-кредитная политика (политика денежно-кредитного регулирования)

### 3. Фискальная политика в системе регулирования рыночной экономики

- Фискальная (бюджетно-налоговая) политика представляет систему финансового регулирования, связанную с государственными расходами и налогами, направленными на обеспечение полной занятости и производство ВВП



# Цели государственной фискальной политики:

---

- - сглаживание колебаний экономического цикла;
- - повышение темпов экономического роста;
- - достижение высокого уровня занятости;
- - достижение умеренных темпов инфляции.

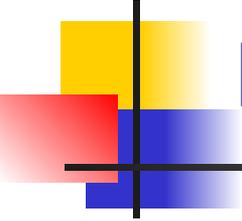
# Финансовая политика

включает:

---

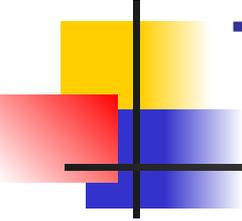
- бюджетная политика (бюджетное регулирование);
- фискальная политика (регулирование в области налогов и государственных расходов).

# Инструменты финансовой политики:



---

- - налоги, сборы, отчисления;
- - инвестиции;
- - цены и тарифы;
- - государственные расходы;
- - ценные бумаги;
- - дотации, субсидии, субвенции и др.

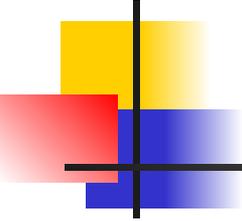


# Типы финансовой политики:

---

- Классическая (А.Смит, Д.Рикардо, финансовый механизм не должен использоваться для регулирования хозяйственных процессов);
- Регулирующая (Дж. Кейнс) – инструменты вмешательства в экономику: **государственные расходы**, формирующие дополнительный спрос, **налоги**;
- Планово-директивная финансовая политика (социалистическая модель экономики).

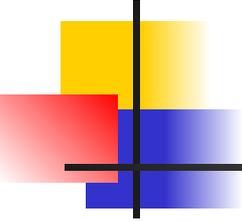
# *Классическая финансовая политика*



---

Финансовая политика сводится к определению налогов и государственных расходов для формирования сбалансированного бюджета. Государственные расходы направлялись в основном на военные цели, выплату процентов по государственному долгу и его погашению. Экономические расходы были незначительными. Социальные расходы в бюджете не предусматривались. Использовались косвенные и имущественные налоги.

# *Регулирующая финансовая политика*



---

Необходимость вмешательства и регулирования государством циклического развития экономики на основе использования финансового механизма. Государственные расходы направлены на финансирование создания новых рабочих мест. Акцент на использовании подоходного налога и прогрессивных ставок, расширяется система государственных кредитов. Бюджет формируется с дефицитом.



# *Планово-директивная финансовая политика*

---

Применяется в странах, использующих административно-командную систему управления экономикой; основана на государственной собственности на средства производства. Плановая система управления позволяет осуществлять прямое директивное руководство всеми сферами экономики и социальной жизни, в том числе и финансами. Цель финансовой политики – обеспечение максимальной концентрации финансовых ресурсов у государства для их последующего перераспределения в соответствии с основными направлениями государственного плана.

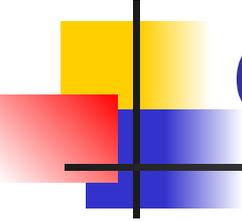
# 3.1. Мультипликатор государственных расходов и совокупный спрос

---

Фискальная (от лат. *fiscalis* - казенный) политика направлена на осуществление государством мероприятий в сфере налогообложения и государственных расходов в целях обеспечения роста ВВП и занятости населения.

Под государственными расходами понимают расходы на содержание государства и государственные закупки товаров и услуг.

# Увеличивая финансирование государственных расходов за счет бюджета,



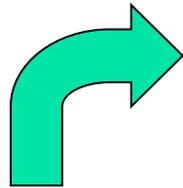
---

государство создает дополнительный спрос на товары, это увеличивает совокупный потребительский спрос на товарном рынке, соответственно растет национальное производство ВВП (валового внутреннего продукта)

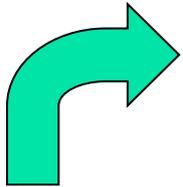
# Мультипликационный эффект государственных расходов

---

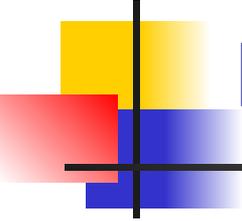
**3.** Рост производства ВВП



**2.** Рост совокупного спроса (потребление)



**1.** Рост государственных расходов



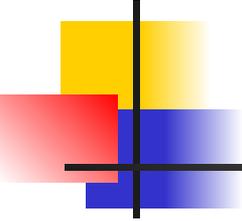
# Подобно инвестициям государственные расходы

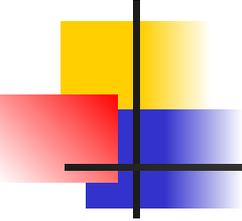
---

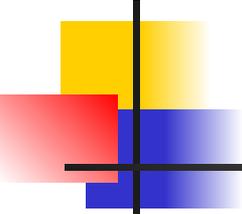
обладают мультипликационным эффектом, порождая цепочку потребительских расходов, это приводит к увеличению совокупного потребительского спроса, что вызывает увеличение объема выпуска товаров (ВВП)

# Структура расходов федерального бюджета РФ

Расходы	2013 г.		2014 г.		2015 г.	
	Всего, млрд. руб.	Уд. вес, %	Всего, млрд. руб.	Уд. вес, %	Всего, млрд. руб.	Уд. вес, %
<b>Всего</b>	13343	100	14832	100	15611	100
Общегосударственные расходы	851	<b>6,4</b>	936	<b>6,3</b>	1108	<b>7,1</b>
Национальная оборона	2104	<b>15,8</b>	2479	<b>16,7</b>	3181	<b>20,4</b>
Национальная безопасность и правоохранительная деятельность	2062	<b>15,4</b>	2086	<b>14,1</b>	1966	<b>12,6</b>
Национальная экономика	1849	<b>13,9</b>	3063	<b>20,6</b>	2324	<b>14,9</b>
Жилищно-коммунальное хозяйство	178	<b>1,3</b>	120	<b>0,8</b>	144	<b>0,9</b>
Образование	672	<b>5,0</b>	638	<b>4,3</b>	611	<b>3,9</b>
Здравоохранение	502	<b>3,8</b>	536	<b>3,6</b>	516	<b>3,3</b>
Социальная политика	3833	<b>28,7</b>	3452	<b>23,3</b>	4265	<b>27,3</b>
Обслуживание государственного долга	360	<b>2,7</b>	416	<b>2,8</b>	519	<b>3,3</b>
Межбюджетные трансферты нижестоящим бюджетам	668	<b>5,0</b>	816	<b>5,5</b>	682	<b>4,4</b>

- 
- 
- В периоды кризисов и депрессий расходы государственного бюджета на хозяйственные цели, как правило, растут, а в период «перегрева» конъюнктуры – сокращаются.

- 
- 
- **Мультипликатор** – показатель, характеризующий изменение ВВП при изменении совокупного спроса на 1 единицу.
  - **Мультипликационный эффект** – увеличение ВВП в большем размере, чем первоначальное увеличение инвестиций (государственных расходов)



---

Мультипликатор государственных расходов ( $K_G$ ) показывает приращение ВВП в результате приращения государственных расходов, потраченных на закупку товаров и услуг:

$$K_G = \frac{\Delta \text{ВВП}}{\Delta G} \quad \text{где}$$

- $K_G$  — мультипликатор государственных расходов;  
 $\Delta \text{ВВП}$  — приращение Валового внутреннего продукта;  
 $\Delta G$  — приращение государственных расходов.

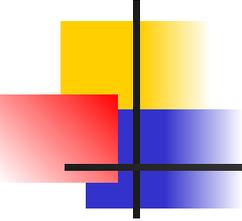
# Приращение

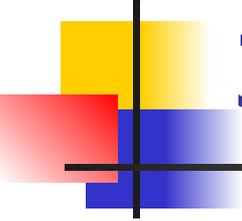
## государственных расходов

---

на 100 млрд. руб. приведет к увеличению ВВП на 200 млрд. руб. Следовательно, мультипликатор государственных расходов равен 2.

Мультипликатор государственных расходов равен мультипликатору инвестиций.

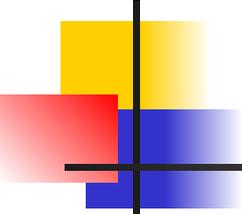
- 
- 
- Таким образом, изменение объема государственных расходов приводит процесс мультипликации (увеличение, возрастание) национального дохода и ВВП, идентичный тому, который осуществляется при изменении инвестиций.



## 3.2. Налоговый мультипликатор

---

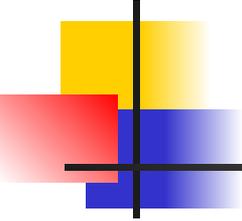
- Налоги являются одним из инструментов финансовой политики и мобилизации финансовых средств для покрытия (финансирования) государственных расходов

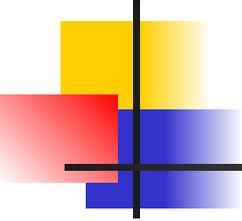


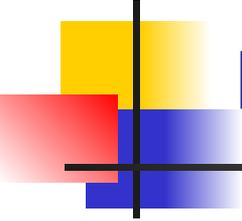
## 3.2. Налоговый мультипликатор

---

Под **налогом** понимается обязательный, индивидуальный безвозмездный платеж, взимаемый с организаций и физических лиц в форме отчуждения, принадлежащих им на праве собственности, хозяйственного ведения или оперативного управления денежных средств в целях финансового обеспечения деятельности государства и (или) муниципальных образований  
(Налоговый кодекс РФ, ст. 8)

- 
- 
- Снижение налогов приводит к увеличению доходов на соответствующую величину, возрастают потребительские расходы (спрос на товары), это приводит к увеличению объема национального производства и ВВП, и наоборот. Для компаний снижение налогов ведет к росту доходов предпринимателей, что стимулирует их на новые инвестиции и расширение бизнеса. Низкий уровень налогов обеспечивает рост сбережений и расширение инвестиционной активности.

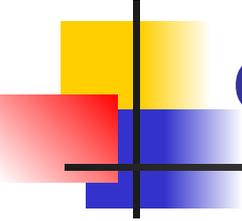
- 
- 
- **Мультипликатор налогов** – коэффициент приращения ВВП в результате сокращения налогов.



# Налоги по сравнению с государственными расходами

---

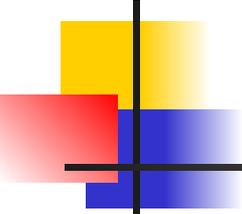
- в меньшей степени воздействуют на изменение ВВП. Налоговый мультипликатор меньше мультипликатора государственных расходов на величину предельной склонности к потреблению, т. к. при сокращении налогов одна часть сэкономленных доходов граждан идет на потребление (увеличивает потребительские расходы), другая - уходит на сбережения.

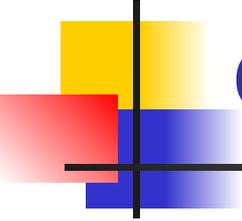


# Мультипликационный эффект от снижения налогов слабее,

---

- **чем от увеличения государственных расходов**, что алгебраически выражается в превышении мультипликатора государственных расходов над налоговым мультипликатором на единицу. Это является следствием более сильного воздействия госрасходов на величину доходов и потребления (по сравнению с изменением налогов).

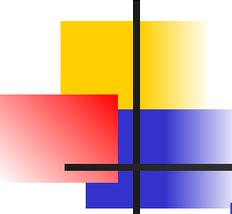
- 
- 
- Данное различие является определяющим при выборе инструментов фискальной политики. Если фискальная политика нацелена на преодоление циклического спада, то увеличиваются госрасходы (что дает сильный стимулирующий эффект), а для сдерживания инфляционного подъема увеличиваются налоги, что является относительно мягкой ограничительной мерой.



# Но увеличение налогов имеет определенный предел.

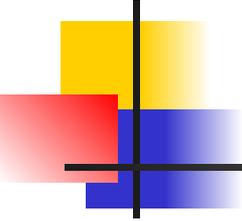
---

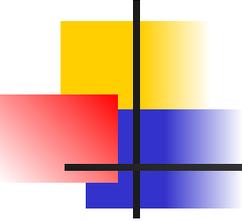
- Анализ данных по 82 странам с уровнем дохода на душу населения менее 1000 долл. США показал, что «теоретический» уровень налогового давления должен составлять не более 30% к ВВП.



## В основе налогового мультипликатора бюджетная концепция А. Лаффера,

- где главной переменной величиной являются предельные ставки налогов. Так, если предельные ставки налогов достигают высокого уровня, то сокращаются стимулы для предпринимательской инициативы и расширения бизнеса, падает прибыль, усиливается процесс уклонения от уплаты налогов, развивается «теневой» бизнес, а, следовательно, снижаются налоговые поступления. Уменьшение предельных налоговых ставок вызывает противоположный эффект.

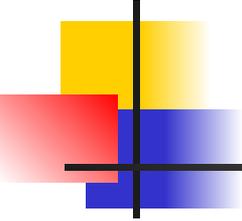
- 
- 
- Таким образом, фискальная политика представляет систему регулирования, связанную с государственными расходами и налогами, которые оказывают прямое воздействие на уровень совокупных расходов и совокупный спрос, а, следовательно, и на объемы национального производства и занятость населения.



# НАЛОГОВЫЕ РИСКИ

---

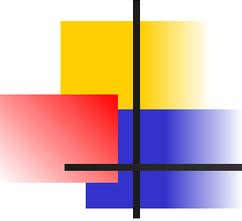
- *При осуществлении налоговой политики, внесении изменений в налоговое законодательство государство обязано так же, как и налогоплательщики, оценивать степень налоговых рисков*



# НАЛОГОВЫЕ РИСКИ

---

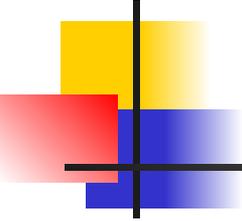
- **Налоговые риски как налогоплательщиков, так и государства определяются одними и теми же факторами, что требует от государства учета возможных рисков всех участников налоговых отношений. Налоговые риски не являются неизбежными, большинство из них можно свести к минимуму**



# Налоговый риск

---

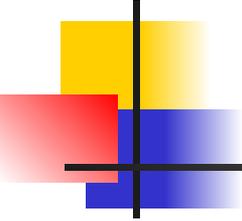
- В большинстве экономических и финансовых словарей и справочников даются определения банковских, страховых, валютных, аудиторских, инфляционных, ценовых и еще ряда других финансовых рисков. Как правило, понятие «налоговый риск» в них отсутствует.



# Налоговый риск

---

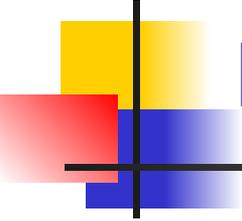
- ***Под налоговым риском с позиций налогоплательщика понимается вероятность возрастания налоговой нагрузки и соответственно снижения его финансового потенциала***



# Налоговый риск

---

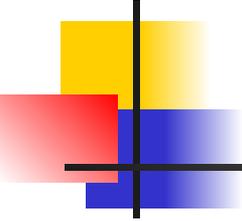
- Под *налоговым риском* следует понимать вероятность возникновения в процессе налогообложения для субъектов налоговых правоотношений финансовых и других потерь, вызванных изменением, несоблюдением, незнанием налогового законодательства, а также его недостаточной правовой проработкой и экономической обоснованностью.



# Налоговый риск налогоплательщика

---

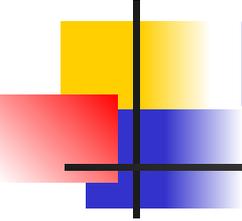
*Под налоговым риском с  
позиций  
налогоплательщика  
понимается вероятность  
возрастания налоговой  
нагрузки и соответственно  
снижения его финансового  
потенциала*



# Налоговый риск государства

---

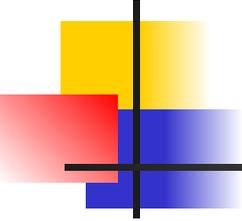
«Налоговый риск» - возможные потери государства в связи с неисполнением или недобросовестным исполнением налогоплательщиками налогового и таможенного законодательства.

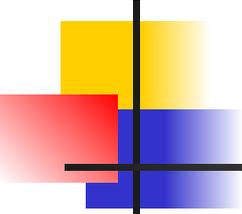


# Налоговым рискам

---

- подвергаются все субъекты налоговых правоотношений, т. е. не только плательщики налогов и сборов, но и государство.

- 
- 
- Таким образом, **налоговый риск** обусловлен вероятностью наступления экономических и в первую очередь финансовых последствий для **налогоплательщика** в виде снижения его экономического и финансового потенциала, финансовой устойчивости, а для **государства** — в виде недополучения денежных средств, что становится причиной возникновения соответствующих экономических (снижение темпов экономического развития) и финансовых (уменьшение финансирования из бюджета) последствий.



# Факторы налоговых рисков

---

- **Внутренние факторы** налогового риска для **налогоплательщиков** — это их собственная деятельность по налоговому планированию, а для **государства** — проводимая им налоговая политика.

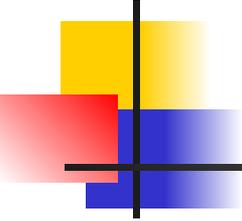
# Факторы налоговых рисков

- **Внешние факторы** налоговых рисков не зависят от деятельности соответствующего субъекта налоговых правоотношений. Для **налогоплательщиков** это изменения условий налогообложения, для **государства** это формирование и функционирование международных оффшорных зон, использование налогоплательщиками схем минимизации и ухода от налогообложения, функционирование теневой экономики.

# Факторы налоговых рисков

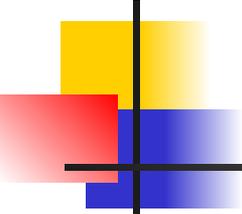
- Одновременно с указанными внешними факторами для многих российских налогоплательщиков и для государства равнонаправленное действие оказывает еще один **внешний фактор** — мировая конъюнктура цен на энергоносители и связанное с ней колебание курса рубля по отношению к мировым валютам.

# При проведении налоговой ПОЛИТИКИ



---

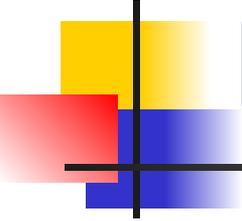
внесении изменений в налоговое законодательство государство обязано, так же как и налогоплательщики, оценивать степень налоговых рисков на предмет возможных потерь бюджетных доходов. Естественно, государственными органами должны оцениваться и налоговые риски налогоплательщиков с учетом возможности их финансовых потерь в связи с предполагаемым введением новых налогов, повышением налоговых ставок, отменой налоговых льгот



# Последствия политики неоправданного роста налоговых ставок

---

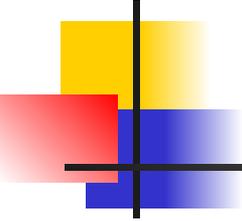
- Сокращение количества индивидуальных предпринимателей
- В теневом секторе экономики, по данным Росстата, трудятся около 23 млн. человек.
- С 2000 г. теневой сектор российской экономики увеличился примерно в 1,5 раза и сейчас составляет около 18,5 % от числа занятых.
- из 86 млн трудоспособных россиян лишь 48 млн полностью платят налоги и отчисляют ВЗНОСЫ



# Выводы:

---

- налоговый риск является составной частью финансового риска;
- налоговый риск зависит от соблюдения налогоплательщиком законодательства, изменения и обоснованности поправок, внесенных в налоговое законодательство;
- налоговому риску подвержены все участники налоговых правоотношений;
- в отличие от других видов рисков, налоговый риск всегда имеет негативный характер.

- 
- 
- Основная роль в снижении налоговых рисков всех участников налоговых отношений принадлежит государству. Поэтому для уменьшения влияния налоговых рисков на финансовое положение налогоплательщиков и на доходную часть бюджетов всех уровней необходимо осуществление со стороны государства ряда мер