

# Финансово-кредитная система, ее звенья и принципы формирования

Конспект опорных лекций. Автор: Гордеева Т.Н. доцент  
кафедры ГМУ и политики ЗабГУ, кандидат социологических  
наук

Централизованные и децентрализованные фонды, а также кредитные ресурсы в совокупности составляют **финансово-кредитную систему** (ФКС) любого национального хозяйства. В целом ФКС включает две подсистемы: финансовую и кредитную. Каждая из этих подсистем делится на сферы, а те в свою очередь - на звенья, подразделения и т.п. Хотя каждый элемент ФКС имеет свою организацию, механизм и порядок функционирования, все они тесно взаимосвязаны и оказывают большое влияние на развитие национальной экономики.



# Финансово-кредитная система

---

## Финансовая система

- Централизованные финансы
- Децентрализованные финансы
- Финансы домашних хозяйств

## Кредитная система

- Банковская сфера
- Парабанковская сфера



# Финансовая подсистема ФКС

---

- Централизованные финансы - финансы государства и используются для регулирования национальной экономики в целом. С их помощью денежные средства хозяйствующих субъектов и граждан аккумулируются в бюджетных и внебюджетных фондах государства в целях удовлетворения общественных потребностей.
  - Децентрализованные финансы - денежные средства (доходы и накопления) хозяйствующих субъектов. Они используются для производства и реализации товаров и услуг, а также воспроизводства капитала и рабочей силы. Именно они составляют основу финансовой системы.
  - Финансы домохозяйств - это денежные средства граждан, которыми они располагают в рамках отдельной экономической ячейки общества. Такой ячейкой является домохозяйство.
- 



# *Кредитная подсистема ФКС*

---

## □ Банковская система

В банковской сфере центральное положение занимает Центральный банк, который исторически выделился из массы коммерческих банков еще в XVIII-XIX вв. Именно Центральному банку государство предоставляло исключительное право эмиссии банкнот.

## □ Парабанковская система

*представлена специализированными кредитно-финансовыми институтами (СКФИ). Эти институты как правило специализируются на выполнении 1,2-х банковскими операциями или же на определенном сегменте рынка.*



## I) ***централизованные финансы:***

- государственный бюджет;
- внебюджетные фонды;
- государственный кредит;
  - финансы государственных предприятий;
- государственное страхование;



## 2) **децентрализованные финансы:**

- финансы коммерческих предприятий и организаций;
- финансы некоммерческих организаций;
- финансы кредитных организаций;
- финансы страховых организаций;



## ***I) банковская сфера:***

- эмиссионные банки (Центральный и Национальный банки);
- неэмиссионные банки, которые охватывают коммерческие и специализированные банки (ипотечные, инновационные, инвестиционные, сберегательные и т.п.);





## 2) **парабанковская сфера:**

- специализированные кредитно-финансовые институты (кредитные товарищества, расчетные центры, страховые общества, лизинговые и факторинговые фирмы, ломбарды и т.п.);
- почтово-сберегательные учреждения.



# Основные принципы формирования ФКС

---

- наличие собственной финансовой базы;
- единство и взаимодействие всех элементов ФКС, предопределяемое общностью источника первичных доходов (ВВП) и финансовой политики, направленной на согласование интересов субъектов экономических отношений;
- функциональное назначение каждой подсистемы и ее звеньев



# ***Государственная финансовая система в развитых странах включает шесть основных элементов:***

---

- государственный бюджет;
  - местные бюджеты;
  - государственный кредит;
  - специальные внебюджетные фонды;
  - государственное страхование;
  - финансы государственных корпораций.
- 



Ведущим звеном любой финансовой системы выступает государственный бюджет. По своему материальному содержанию - это главный централизованный фонд денежных средств государства. Государственный бюджет является также главным средством перераспределения национального дохода (НД). Через это звено перераспределяется до 40% НД. Основными доходами государственного бюджета выступают налоги, составляющие от 70 до 90% и более общей суммы его доходов. В странах с развитой рыночной экономикой за государственным бюджетом закрепляются главные налоги: налог на прибыль корпораций, налог на добавленную стоимость (НДС), акцизы, таможенные пошлины. Это во многом обусловлено тем, что из государственного бюджета производятся основные расходы государства: на военные цели; управление; правоохранительную деятельность; вмешательство в экономику; социальные расходы и субсидии. За счет средств государственного бюджета осуществляется также выравнивание бюджетов разных уровней - предоставляются субсидии и кредиты региональным и местным органам власти.

---



Второе звено государственной финансовой системы - местные бюджеты. В унитарных государствах местные бюджеты не входят в государственный бюджет. В федеративных государствах местные бюджеты не входят в бюджеты членов федерации, а последние не включаются в федеральный бюджет. За местными бюджетами закреплены второстепенные налоги - подоходный налог, ресурсные налоги, поэтому они, как правило, дефицитны и не могут нормально функционировать без субсидий и кредитов из государственного бюджета. Большая часть расходов местных бюджетов направляется на социальные цели.



Третье звено государственной финансовой системы - государственный кредит, который представляет собой форму кредитных отношений между государством, юридическими и физическими лицами, когда государство выступает как заемщик, кредитор или гарант. Чаще всего государство выступает как заемщик, используя средства государственного кредита для погашения дефицита государственного бюджета. Поэтому объективная необходимость государственного кредита обусловлена, в первую очередь, превышением государственных расходов над его доходами. Государство постоянно испытывает потребность в дополнительных финансовых ресурсах, тогда как доходы не всегда покрывают его расходы. В этом случае государство выступает как заемщик. Реже государство выступает как кредитор, предоставляя займы другим государствам или частным компаниям. Если же государство берет на себя ответственность за погашение частных обязательств, то оно выступает как гарант.



Четвертое звено государственной финансовой системы - внебюджетные специальные фонды. Эти фонды имеют постоянный источник, а мобилизация и использование средств осуществляется в особых формах и особыми методами. Внебюджетные фонды не зависят от средств государственного бюджета, используются строго по целевому назначению - для оказания социальных услуг населению, стимулирования развития отсталых отраслей инфраструктуры, обеспечения дополнительными ресурсами приоритетных отраслей экономики. В странах с развитой рыночной экономикой наиболее крупными внебюджетными фондами являются государственные социальные внебюджетные фонды, средства которых используются на выплату пенсий по возрасту, по инвалидности, пособий по временной нетрудоспособности, безработице и т.п.



Пятым элементом государственной финансовой системы является государственное страхование. Это форма страхования, при которой в качестве страховщика выступает государственная организация. Чаще всего в условиях рыночной экономики страхование осуществляется специальными частными страховыми компаниями. Однако и государство берет на себя страхование некоторых видов риска, образуя централизованный страховой (резервный) фонд. Он формируется не только в денежной, но и в натуральной форме за счет общегосударственных ресурсов и находится в распоряжении правительства. Создание такого фонда связано, как правило, с наличием страховых рисков природного и техногенного характера и возмещением ущерба от стихийных бедствий, катастроф, экологических аварий и т.п. Реже государственное страхование связано с экономическими факторами (риски при экспортно-импортных операциях, поставках, осуществляемых государством) или экономической нестабильностью.





Шестым элементом государственной финансовой системы выступают финансы государственных предприятий. Государственные предприятия в развитых странах получили широкое развитие лишь после Второй мировой войны (1946-1950). В этот период национализации подлежали в основном отсталые, неконкурентоспособные отрасли национального хозяйства - железные дороги, воздушный транспорт, энергетические отрасли (электроэнергетика, газовая, угольная промышленность и др.). В настоящее время в государственной собственности находятся, как правило, низко рентабельные или убыточные отрасли. Но эти отрасли очень важны для развития любого национального хозяйства. В России до конца 80-х гг. все предприятия были в основном государственными. Сегодня государственные предприятия существуют в форме казенных, унитарных и муниципальных предприятий.

---



# Характеристика отдельных звеньев ФКС

Тема 3.

***Централизованные финансы*** представляют собой финансы государства и используются для регулирования национальной экономики в целом. С их помощью денежные средства хозяйствующих субъектов и граждан аккумулируются в бюджетных и внебюджетных фондах государства в целях удовлетворения общественных потребностей.



Важнейшим звеном финансовой системы являются государственные и муниципальные финансы, обеспечивающие органы государственной власти и местного самоуправления денежными средствами для осуществления функций, предусмотренных Конституцией РФ и другими законодательными актами.

Сущность государственных и муниципальных финансов состоит в том, что они охватывают ту часть денежных отношений по поводу распределения и перераспределения стоимости созданного в обществе совокупного продукта, которая в установленном размере аккумулируется в руках органов государственной власти и местного самоуправления для покрытия расходов, необходимых для выполнения государством и местными органами власти своих функций. В Российской Федерации, исходя из федеративного устройства, государственные финансы включают два уровня: финансы федеральных органов власти и финансы органов субъектов РФ.

Муниципальные финансы являются низовым звеном и выделены в самостоятельный структурный уровень.



# Государственные и муниципальные финансы

Финансы федеральных органов власти	Финансы органов власти субъектов РФ	Финансы органов местного самоуправления
Федеральный бюджет	Бюджеты субъектов РФ	Муниципальные бюджеты
Внебюджетные фонды государства	Внебюджетные фонды субъектов РФ	Внебюджетные фонды местных органов власти
Государственный кредит	Кредит субъектов РФ	Муниципальный кредит
Финансы казенных и государственных унитарных предприятий	Финансы государственных унитарных предприятий субъекта РФ	Финансы муниципальных унитарных предприятий

Все три уровня государственных и муниципальных финансов тесно связаны между собой и образуют **единую систему**. В структуре государственных и муниципальных финансов главным элементом выступают **взаимосвязанные бюджеты трех уровней** - федерального, регионального (субъекта РФ) и местного. *Эти взаимосвязи обусловлены неравномерностью развития различных территорий и недостаточностью средств региональных и местных бюджетов.*

Поэтому для достижения сбалансированности бюджетов существует система перераспределения средств между бюджетами разных уровней.



Государственные и муниципальные финансы играют важную экономическую, социальную, политическую роль и выполняют несколько **функций**.

Прежде всего, это **функция перераспределения**. Благодаря этой функции происходит концентрация денежных средств в руках государства и их использование с целью удовлетворения общегосударственных потребностей. Функция перераспределения осуществляется через систему централизованных фондов.



# Результаты функции перераспределения

---

- 1) перераспределение доходов рентабельных отраслей в отрасли с низкой рентабельностью (например, из промышленности в сельское хозяйство);
  - 2) содержание за счет бюджета учреждений непроизводственной сферы;
  - 3) перераспределение доходов между различными социальными группами населения;
  - 4) перераспределение доходов между различными территориальными образованиями.
- 





**Регулирующая функция** государственных и муниципальных финансов связана с образованием и использованием бюджетного фонда. Бюджетный фонд образуется за счет налогов, займов, доходов от государственной собственности. Через налоги государство может либо сдерживать экономическую активность и частное потребление, либо, наоборот, стимулировать их. То же касается государственных займов, производительное использование которых может стимулировать рост национальной дохода, а непроизводительное отвлекать и без того дефицитные ресурсы на выплату процентов по долгам. Формирование государственной собственности способствует развитию инфраструктуры и сферы общественных услуг, необходимых для нормального функционирования национального хозяйства и обеспечения доступности общественных благ для всех слоев населения. С другой стороны, приватизация сферы общественных услуг (коммунальное хозяйство, здравоохранение, образование и др.) может сдерживать потребление отдельных групп населения, что приводит к снижению их уровня жизни.



**Контрольная функция** государственных и муниципальных финансов позволяет узнать, насколько своевременно и полно финансовые ресурсы поступают в распоряжение государства и местных органов власти, как фактически складываются пропорции в распределении бюджетных средств, эффективно ли они используются. Следует говорить о контрольной функции государственных и муниципальных финансов в узком и широком смысле.



В узком смысле контрольная функция реализуется по следующим направлениям:

---


- контроль за *правильностью и своевременным* перечислением средств в централизованные фонды;
- контроль за *соблюдением заданных параметров* централизованных фондов денежных средств с учетом потребностей производственного и социального развития;
- контроль за *целевым и эффективным* использованием финансовых ресурсов, осуществляемый на основе составления плановых и отчетных смет образования и расходования денежных средств.



**Децентрализованные финансы** - это денежные средства (доходы и накопления) хозяйствующих субъектов. Они используются для производства и реализации товаров и услуг, а также воспроизводства капитала и рабочей силы. Именно они составляют основу финансовой системы. Поскольку преобладающая часть финансовых ресурсов сконцентрирована у предприятий, то и стабильность финансовой системы зависит от устойчивости их финансового положения.

**Финансы предприятий представляют собой совокупность экономических денежных отношений, связанных с образованием первичных доходов и накоплений, их распределением и использованием.**

---



# Функции финансов предприятий

---

- формирование и использование денежных доходов и фондов;
- контрольная.

На организацию децентрализованных финансов существенное влияние оказывают *отраслевые* особенности и особенности *организационно правовой* формы предприятий.

---



# По *отраслевой* принадлежности финансы предприятий можно разделить на финансы

---

- промышленности,
- сельского хозяйства,
- транспорта,
- связи,
- торговли,
- строительства,
- дорожного хозяйства,
- жилищно-коммунального хозяйства и т.п.



## Исходя из организационно-правовых форм можно выделить финансы

---

- коммерческих организаций, основной целью которых является получение прибыли. Они функционируют как хозяйственные товарищества, общества, в том числе и как акционерные общества.
  - некоммерческих организаций, основная деятельность которых не сводится к получению прибыли и ее распределению между участниками. Они функционируют в форме финансируемых собственником учреждений, относящихся к непроизводственной сфере, потребительских кооперативов, общественных или религиозных организаций, благотворительных фондов и т.п.
- 



## **Финансы домашних хозяйств**

В макроэкономическом анализе под домашним хозяйством понимают группу лиц, совместно принимающих экономические решения. В системе экономических отношений домашние хозяйства исключительно важны, поскольку они являются собственниками факторов производства, находящихся в частной собственности. В экономической системе домашние хозяйства играют следующие роли:

- выступают на рынке в качестве покупателей товаров и услуг, производимых фирмами;
  - предоставляют тем же самым фирмам факторы производства;
  - сберегают часть формируемого в экономике совокупного дохода, приобретая реальные и финансовые активы.
- 



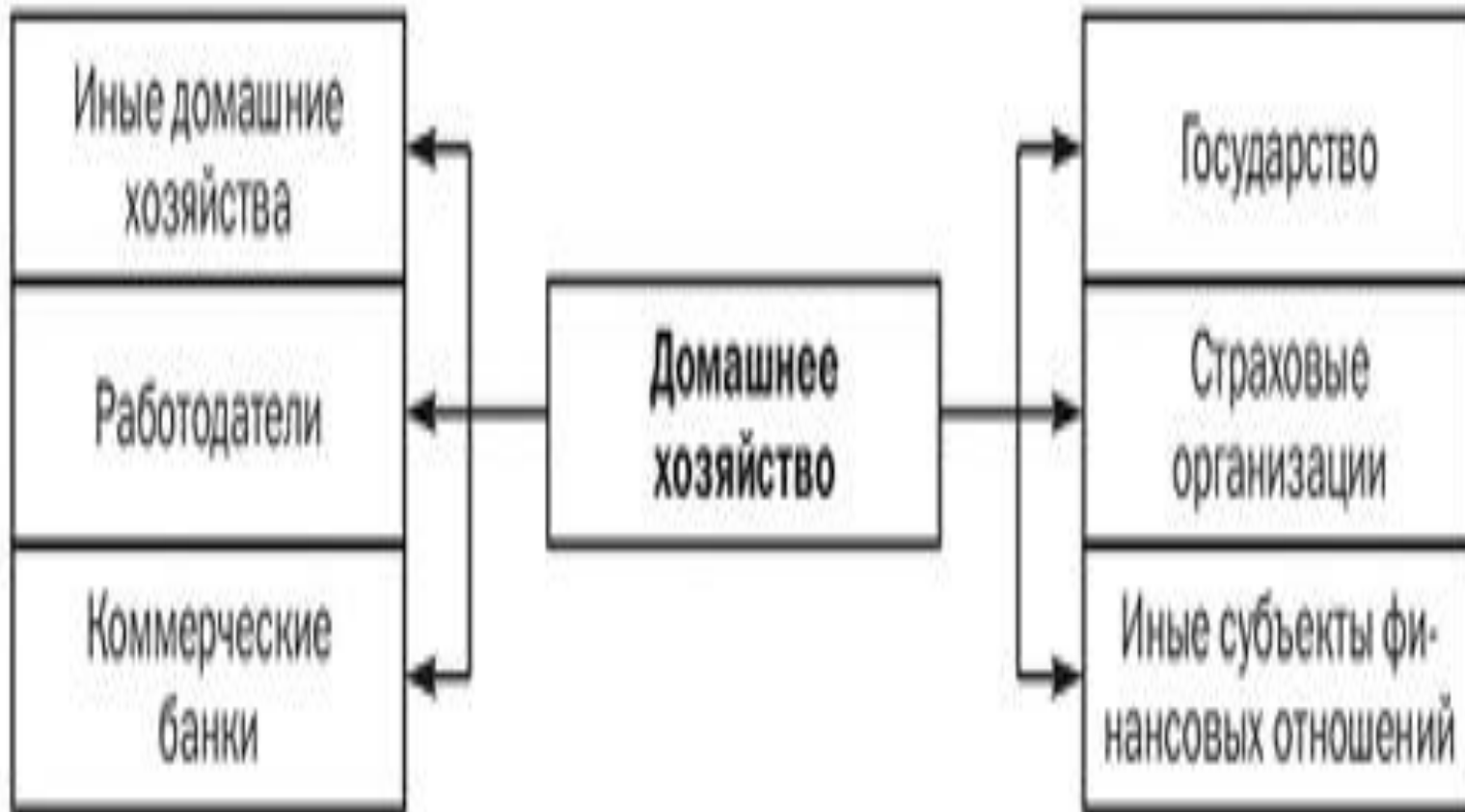


Домашнее хозяйство не может находиться вне финансовых отношений, оно постоянно вступает в такие отношения, возникающие как внутри домашнего хозяйства, так и с внешними по отношению к домашнему хозяйству рыночными субъектами.

К внутренним финансам домашнего хозяйства можно отнести отношения, возникающие между его участниками по поводу формирования семейных денежных фондов, имеющих разное целевое назначение: страхового резерва для поддержания уровня текущего потребления, денежного резерва для повышения уровня капитальных расходов, денежного фонда в целях его дальнейшего инвестирования и др.




## Система внешних финансовых отношений домашнего хозяйства



Специфика финансов домашних хозяйств определена тем, что эта сфера финансовых отношений в *наименьшей степени регламентирована государством*. Действительно, процесс создания и расходования централизованных денежных фондов, таких как государственный бюджет, находится под жестким государственным контролем. Процесс формирования денежных фондов предприятия также в некоторой степени определяется государством (требования к минимальному размеру уставного капитала, система налогообложения, регламентация порядка расчета амортизационных отчислений и некоторых других элементов себестоимости и проч.). *Домашнее хозяйство самостоятельно принимает решение о необходимости и способе формирования денежных фондов, их величине и целевом назначении, времени их использования*. Другими словами, в существующих экономических условиях государство не имеет инструментов прямого влияния на процесс распределения располагаемого дохода домашних хозяйств.

Вместе с тем государство способно воздействовать на общую величину дохода, которым реально располагает домашнее хозяйство. Реальные доходы домашнего хозяйства образуются в результате многократного распределения и перераспределения стоимости совокупного общественного продукта в процессе финансовых отношений домашнего хозяйства и государства. **Повышение ставок налогов, выплачиваемых физическими лицами, ведет к сокращению их реального дохода.** Вместе с тем финансовые ресурсы, мобилизованные посредством сбора налогов, направляются через бюджет в сферу здравоохранения, образования, социального обеспечения, **в результате уровень реальных доходов домашних хозяйств возрастает.**

---



Важной функцией финансов домашних хозяйств в системе общественного воспроизводства выступает также *инвестиционная*. Она заключается в том, что домашние хозяйства — один из основных поставщиков финансовых ресурсов для экономики. **Рост доходов домашних хозяйств служит материальной основой для выполнения данной функции.** Часто инвестиционную функцию домашних хозяйств связывают только с долей капитализируемых доходов, т.е. используемых как сбережения (вложения средств в финансовые институты и реальное производство). Но это односторонний подход. На самом деле и увеличение доли потребления становится фактором, способствующим росту инвестиций в экономике. На это обращал внимание еще Дж. Кейнс, который выработал концепцию эффективного спроса, складывающегося из потребительского и инвестиционного компонентов. *Сокращение потребительских расходов, какими бы факторами оно ни вызывалось, естественным образом сдерживает и развитие производства.*

---



Спасибо за внимание!

---

