

**Финансовый университет при Правительстве  
Российской Федерации**

**Тема 1.**

**«Понятие и назначение финансов»**

**Профессор, д.э.н., Суглобов  
Александр Евгеньевич**

# Литература

1. Финансы: учебник / коллектив авторов; под ред. Е.В. Маркиной. – М.: КНОРУС, 2014. – 432 с.
2. Финансы некоммерческих организаций: учебник/ коллектив авторов; под. ред. И. В. Ишиной. – М.: Юрайт, 2016. – 272 с.
3. Финансы: учебник / коллектив авторов; под ред. А.П. Балакиной, И.И. Бабленковой. – М.: Дашков и К, 2012. – 384 с.

# План лекции

1. Эволюция взглядов на финансы
2. Сущность финансов
3. Финансовые ресурсы: источники и виды
4. Финансовый механизм его сущность и назначение

# Вопрос 1

## Эволюция взглядов на финансы

**"История - наука будущего"**

*Константин Кушнер*

## **ПРОБЛЕМА !!!**

неоднозначность понятия  
«ФИНАНСЫ»

Эволюция понятия  
«финансы» прошла  
**несколько  
исторических  
этапов**

**Основные этапы**

Финансы возникли  в  
условиях регулярного  
товарно-денежного обмена,  
развития государства и его  
потребностей в ресурсах.

Выделим

**три этапа:**

**I этап. VI в. До н.э. –  
XIII- XV вв.** (ненаучное  
состояние)

**II этап. XIII- XV вв. –  
первая треть XX в.**  
(научный подход, классическая  
теория финансов)

**III этап. первая треть XX  
в. – настоящее время**  
(неоклассическая теория финансов)

## **I этап**

**VI в. До н.э. – XIII- XV вв.**

**Характеризуется становлением предпосылок (условий) возникновения финансов**

**К предпосылкам  
возникновения  
финансов  
можно отнести**

**1-я предпосылка**

Развитие денежной  
формы  
экономических  
отношений

**2-я предпосылка**

Появление первых  
государств  
(потребность  
в финансировании  
особых расходов –  
строительство  
дорог, охрана границ,  
военные кампании и т.п.)

**3-я предпосылка**

Развитие правовых  
норм

# Примеры из истории возникновения финансов

**Др. Египет** — ещё в XVI-XV вв до н.э. новое царство профессиональная торговля, серебро вытеснило зерно в качестве денег;

**Вавилон** — VI век до н.э. — торгово-кредитные дома, безналичные расчеты, финансовое консультирование;

**Китай** — применяли методы денежного регулирования, методы анализа IX век до н.э. бронзовые монеты — цяни.

**В источниках экономических знаний древних цивилизаций рассматриваются вопросы **собственности, денежных отношений, налогов** и др.:**

- в Вавилоне — это свод законов царя Хаммурапи
- в Китае Конфуций (Кун-цзы) (551—479 гг. до н.э.) закладывает основы выбора гуманной системы налогов и повинностей;
- в Индии трактат «Артхашастра» (буквально — «наука о пользе, о практической жизни»), собрание наставлений по вопросам управления государством.

## Древняя Греция

**Ксенофонт** (431-355 до н.э.)—  
является первым автором  
научно-практического труда,  
посвященного финансам (**“О  
доходах Афинской  
республики”**)

*Он описывал способы увеличения  
доходов Афин (например,  
путем разработки серебряных  
рудников)*

**Аристотель**- древнегреческий ученый и  
философ (384-322 до н.э.)  
**разрабатывал теорию денег**; отмечал, что **деньги  
выступают в роли соизмерителя** при обмене, и  
поэтому их нельзя ссужать (монета не может  
рождать монету), деньги являются «всеобщим  
средством обмена» в результате соглашения.  
Аристотель **предлагал фискальные средства**  
для получения от подданных денежных средств

## Рим

римляне разработали  
**основы римского права**  
( **публичное и частное  
право**),  
**что явилось  
основой формализации  
финансовых  
отношений**

# Следует отметить, что

И в Греции и в Риме не существовало единой государственной кассы.

Доходы личного состояния императора поступали в особую кассу — фиск

Существовала государственная касса для обеспечения ушедших на покой профессиональных солдат, которая формировалась за счет 5%-го налога с наследства.

**II этап**  
**XIII- XV вв. – первая треть XX в**



Этап перехода **к научной обработке**, а также  
выработка научного (рационального)

подхода – становления

**Классической**  
**теории финансов**

# Становление государственных и частных финансов шло параллельно в странах Западной Европы

**Фома Аквинский (1225—1274)**

– итальянский епископ  
(Аквиант) уделяя большое  
значение деньгам, одним из  
первых сделал попытку  
обосновать **право короля на  
сбор налогов с подданных.**

**Никола Орезм (1223—1282 гг.)**

– французский математик  
создает **трактат о  
происхождении и природе  
денег**, состоящий из 26 глав,  
что позволяет считать его  
одним из родоначальников  
экономической науки.

**Лука Пачиоли (1487 г.)**

итальянский математик,  
францисканский монах  
опубликовал **трактат о  
бухучете (двойная  
запись Д-К)**

## ***СПРАВОЧНО:***

Для преодоления библейского  
запрета на ростовщичество  
итальянские банкиры нашли  
способ обойти его.

Они продавали **векселя**

**Существует три основные гипотезы  
(версии) происхождения категории  
«финансы»:**

**Итальянская  
Немецкая  
Французская**

# Итальянская гипотеза

## происхождения понятия «финансы»



Понятие «**финансы**» от латинских слов:

- **finis** – конец, наступление срока платежа по долгу, позднее – документ, удостоверяющий уплату долга,
- **finansia** – денежный доход, платеж, наличность. Вероятно, поэтому финансы часто отождествляют с деньгами.
- **finare** – платить

Термин возник в **XIII-XV** вв.  
в торговых городах Италии и  
получил распространение

как понятие,

**связанное с системой  
денежных отношений между  
государством и населением.**

Например, в Генуе,  
Флоренции, Венеции в XIV в  
активно использовались

***расписки, векселя***

Рассматривая  
государственные  
финансы, уместно  
вспомнить итальянского  
ученого-практика

***меркантилиста***

**Диомеде Карафа** ( XV в.),  
управлял денежными средствами  
Неаполитанского королевства.

**В своих работах он:**

- Выступал **за умеренные налоги**;
- Предложил классификацию  
расходов государства:
  - расходы по обороне страны;
  - расходы по содержанию государя;
  - расходы по удовлетворению  
чрезвычайных потребностей.

**А так же**

- высказал идею о  
сбалансированности  
государственного бюджета
- выступал против  
государственных займов.

## Содержание меркантилизма

**богатство** — это прежде всего **золото**, на которое **можно все купить**.

Его приносит торговля, главным образом — внешняя, значит, золото следует ввозить, не допуская вывоза.

меркантилизм возник как попытка теоретического обоснования политики, отстаиваемой купцами

Меркантилизм  
Камералистика



это направление в развитии германской экономической мысли XVII–XVIII вв., предшествовавшее немецкой буржуазной политической экономии

представлявшее собой **совокупность административных и хозяйственных знаний** по ведению **камерального** (дворцового, в широком смысле — государственного) **хозяйства**.

С середины XVIII в. в германских университетах стал читаться

**курс камеральных наук**

Во второй половине XIX в. камералистика преподавалась и в российских университетах.

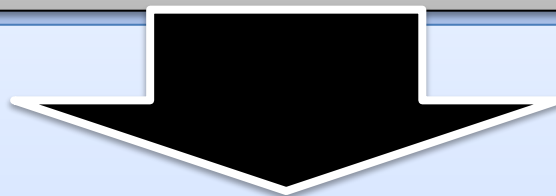
# Немецкая гипотеза происхождения понятия «финансы»



В Германии в XVI-XVII вв. слово финансы имело **негативное значение** — означало лукавство и вымогательство и связывалось с понятиями грабеж, вероломство, ненависть, зависть, что было связано с системой налогообложения.

в конце средних веков в Германии слово «Finanz» использовалось *применительно к государственному хозяйству* под «Finanz» подразумевали искусство собрать побольше денег

# Французская гипотеза происхождения понятия «финансы»



Изначально «la finance» -  
плата королю при покупке государственной  
должности.

В дальнейшем термин стал употребляться как  
понятие, связанное с системой денежных  
отношений, образованием денежных ресурсов,  
*мобилизуемых государством для выполнения  
своих функций*

Термин «финансы» был впервые введен в **научный оборот** во Франции в 1577 г.

В 1577 г. экономистом Жаном Боденом было написано **6 книг о республике**.

Одна из «Шести книг о республике» называлась **«Финансы, нервы государства»**

Связан с этапом *обособления государственной казны и возникновения государственного бюджета*.

В то же время во Франции под finances понимали все материальные средства, находящиеся в распоряжении правительства

Он рассматривал финансы как понятие, **связанное с системой денежных отношений, образованием денежных ресурсов, мобилизуемых государством для выполнения своих задач.**

В свою финансовую систему он включает семь источников доходов государства:

**ДОХОДЫ:** домены; военную добычу; подарки дружественных государств; сборы с союзников; доходы от торговли; пошлины с вывоза и ввоза; дань с покоренных народов

**(ЧТО ОТСУТСТВУЕТ в источниках доходов? )**

**РАСХОДЫ:** на содержание королевского двора; благотворительность ; содержание армии; строительство крепостей, городов ; общественных зданий.

# Параллельно государственным финансам формировались **частные финансы**

## Условия возникновения частных финансов:

- существование реальных денег (золотых и серебряных монет)
- наличие установленного номинала денежных средств
- использование бумаги в качестве средства закрепления необходимой экономической информации
- согласие участников использовать в торговле аналог денег – расписки, тратты (векселя)

Также следует отметить, что на формирование частных финансов оказало влияние развитие в XVI- XVII вв. в Западной Европе ценных бумаг, и как следствие  
**финансового рынка**

# Значение буржуазных революций для финансов

В результате буржуазных революций в XVI- XVIII вв. Изменились форма правления и государственное устройство европейских государств

Произошло разделение:

- сферы удовлетворения потребностей и сферы хозяйственной деятельности;
- сферы государственного хозяйства и сферы частного хозяйства;
- денежных средств монарха и государственной казны.

**Королевская казна**

была отделена от произвола монарха и поставлена в зависимость исключительно от Конституционного Закона

**«казна» превратилась в «бюджет»**

*у которого и назначение, и способы формирования, и направления расходования должны были быть совершенно иными.*

**Начиная с XVII в.  
просматриваются  
два основных направления в  
развитии теории финансов –  
немецкое (германское)  
и  
английское**

Германское направление - рассматривало **финансы**  
**в качестве самостоятельной науки**

XVIII в. многие ученые датируют появление  
систематизированной **финансовой науки** как  
самостоятельного направления; в эти годы начался  
**научный, рациональный**, период в ее развитии.

Оформление финансов в самостоятельное  
направление научной мысли произошло благодаря  
усилиям немецких

учёных-камералистов:

**Ф. Юсти (1720— 1771)**

**И. Зонненфельса (1733—1817)**

## Ф. Юсти (1720— 1771)

В своей работе «*System der Finanzwesens*» (1766) Юсти рассматривал сущность финансовой науки в более широком аспекте, поскольку привел в ней **учения о доходах государства, его расходах, управлении камеральными делами, кредите.**

**Ф. Юсти** уделял существенное внимание **государственным расходам** и предлагал следующее:

- расходы **должны сообразовываться с доходами** и всем имуществом;
- приносить **обоюдное благо** для государя и его подданных

Юсти первым возвел все государственные науки к одному высшему принципу содействия общему благоденствию.

Проявлялось это в нескольких аспектах.

*Во-первых*, считал, что лучший способ **умножить государственные доходы** — это **увеличить народное богатство.**

*Во-вторых*, он первым предложил определенные правила для разработки **налоговой политики** (в дальнейшем большую известность получают правила, предложенные А. Смитом),  
по его мнению:

- налоги **не должны вредить человеческой свободе** и промышленности;
- налоги должны быть **справедливы и равномерны**;
- налоги должны **иметь основательные поводы**;

**не должно быть очень много касс и много служащих по взиманию налогов**

И. Зонненфельса  
(1733—1817)



трактовал  
финансовую науку  
как *собрание правил*  
для **взимания**  
**государственных**  
**доходов** *наиболее*  
*выгодным способом*

## **СПРАВОЧНО:**

Зонненфельс особо обращал  
внимание **на умеренность**  
**сборов с подданных,**  
отдавал **предпочтение**  
**доменным доходам,**  
**нежели налогам** (В  
отличии от Ф. Юсти)

**К концу XIX в.** сложилось однозначное толкование понятия «финансы»

Произошло окончательное оформление *классической теории финансов (теории государственных финансов)*

посвященной обоснованию методов управления финансовыми ресурсами публичных союзов.

**Финансы** трактовались как **средства государства** в дальнейшем сферу их приложения расширили – под финансами стали понимать средства, принадлежащие публичным союзам.

## Основными разделами финансов были

- а) *вводная часть* (обзор государственных потребностей, понятие о финансовом хозяйстве и финансовом управлении, краткий экскурс в историю);
- б) *обзор государственных доходов и повинностей* (главный раздел, содержащий описание системы налогов);
- в) *структура финансовой администрации;*
- г) *учение о государственном кредите.*

В других европейских государствах *финансовая наука как систематизированное научное направление* стала развиваться позднее

## Английское направление

рассматривало финансы **как составную часть общей экономической теории.**

*Адам Смит (1723—1790)* разработал экономическую основу финансового хозяйства. Основатель классической школы экономики.

Смит выделяет три источника народного богатства или три фактора производства — **землю, труд и капитал.**

**Пятую часть своего** труда «Исследование о природе и причинах богатства народов» (1776 г.) А. Смит посвятил **финансовому хозяйству, учению о финансах.**

В книге посвящены три главы финансам — *о государственных расходах, о государственных доходах, о государственных долгах.*

**А. Смит выделяет следующие функции государства:**

1. Поддержание порядка в стране
2. Обеспечение внешней безопасности
3. Финансовая деятельность

## ДОХОДЫ

Доходы А. Смита делят на доходы от капиталов, предприятий и имущества государства, то есть **налоговые и неналоговые**

## РАСХОДЫ

- расходы имеющие **общее значение** (оборона и содержание королевской власти), которые **оплачиваются за счет доходов общества;**
- расходы, в которых **заинтересованы отдельные лица** (расходы на народное образование).

А. Смит считается одним из основателей теории налогов и принципов налогообложения

Следует отметить,  
**что период становления и развития  
классической теории финансов,  
продолжавшийся почти 200 лет,  
закончился в середине XX в.**

.

**III этап - первая треть XX в. -  
настоящее время**



**Становление  
неоклассической теории финансов**

## Неоклассическая теория финансов базируется на следующих исходных тезисах:

- экономическая мощь государства, устойчивость его финансовой системы в значительной степени определяются экономической **мощью частного сектора**, ядро которого составляют крупные корпорации;
- **финансы предпринимательского сектора** составляют **ядро** финансовой системы страны;
- **вмешательство государства** в деятельность предпринимательского сектора **целесообразно минимизировать**;
- из доступных источников финансирования, определяющих возможности развития крупных корпораций, основными являются **прибыль и рынки капитала**;

В наиболее общем виде неоклассическую теорию финансов можно определить **как систему знаний об организации**, а также ее финансовой деятельности.

**Ядром** неоклассической теории финансов является **систематизация знаний о принципах функционирования финансовых рынков** и, в частности, теоретических построений и практического инструментария с позиции участников рынков

Развитие теории частных финансов  
формируется к середине XXв.

Ее основой становится теория  
**неоинституционализма**, современная  
экономическая теория, принадлежащая к  
неоклассическому направлению

Начало, которой положила книга Рональда Коуза  
**«Природа фирмы»**, вышедшая в 1937 году.

Можно отметить, что из многих новаций  
основным выделяют два направления:

- **основы теории портфеля**, разработанные  
Г. Марковицем, разработавшим в начале 1950-х  
гг..
- **теория структуры капитала**, работа  
Модильяни и Миллера (1958 г).

Также следует отметить, что многие ученые, стоявшие у истоков неоклассической теории финансов, **впоследствии станут лауреатами Нобелевской премии**, например:

1. **Дж. Тобин** - в 1981 г. за анализ финансовых рынков и их влияния на принятие решений о расходах, занятости, производстве и ценах;
2. **Ф. Модильяни** - в 1985 г. за анализ финансовых рынков и процессов сбережения;
3. **Г. Марковиц, М. Миллер и У. Шарп** - в 1990 г. за работы по теории финансовой экономики;
4. **П. Скоулз и Р. Мертон** - в 1997 г. за разработку совершенно нового метода определения стоимости опционов акций, эффективности рынка капитала, предложены модели оценки риска и доходности и методики их эмпирического подтверждения, разработаны новые финансовые инструменты.

В России в конце XVIII – начале XIX века слово  
«финансы» впервые использовал

**Семён Десницкий (1740- 1789),**

профессор права Московского университета, в  
труде, который назывался

**«О Узаконии финансовом» - «финансы имеют  
предлогом доставление государству надельных  
и довольных по его надобностям доходов»**

С. Десницкий обучался в Шотландии, слушал курс  
А. Смита. Финансы изучалась как правовая дисциплина,  
рассматривались правовые нормы в области  
государственных доходов и расходов.

# Особенности развития финансовой науки в России

Особенность развития финансовой науки в России состояла в том, что в России на рубеже XIX—XX вв. наука о финансах преподавалась как правовая дисциплина, изучающая правовые нормы в области государственных доходов и расходов.

Советская финансовая наука, сформировалась на работах дореволюционных юристов и экономистов:

- **Н. Н. Тургенев (1789–1871)**, «Опыт теории налогов»,
- **В. А. Лебедев (1833–1909)** «Курс финансового права»
- **И. И. Янжул (1846–1914)**, «Финансовое право», «Основные начала финансовой науки. Учение о государственных доходах»
- **Х. А. Шлёцер (1774–1831)** – первый преподаватель политэкономии в Московском госуниверситете «Начальные основания государственного хозяйства»
- **Е. Ф. Канкрин (1774–1845)** – министр финансов, «Краткое обозрение российских финансов»
- **И. Я. Горлов (1814–1890)** «Теория финансов»
- **К. Рау (1833–1909)** «Основные начала финансовой науки»
- **И. Х. Озеров (1869–1942)** «Основы финансовой науки. (университетский курс)»

# Развитие финансовой науки в XX веке

Классическое направление

Неоклассическое направление

**ПРИНЦИПИАЛЬНО РАЗНЫЕ ПОДХОДЫ**

1. Основным условием возникновения и развития финансов является **государство**  
(в период СССР)

*«Вне государства финансы не существуют»*

2. **Потребность** экономических субъектов **в финансовых ресурсах**, обеспечивающих деятельность (*при переходе к рыночной экономике*)

1. Закономерности развития финансового рынка
2. Управление финансовыми ресурсами организации

# Вопрос 2

**Сущность финансов**

## ФИНАНСЫ связаны:



- с движением денежных средств;

- с процессом

распределения и перераспределения

**Основой является:**

- производство первично по отношению к распределению;

- **финансовые отношения** проявляются во **взаимосвязи** (государство, домохозяйство, организации);

- сущность термина «финансы» проявляется через экономические отношения посредством **финансовых операций**

Позиция отечественных и зарубежных экономических школ

**Финансовые отношения**  
**проявляются через**  
**«финансовые операции»**

Все финансовые операции  
**осуществляются в**  
**денежной форме** и  
**обеспечивают процесс**  
**распределения и**  
**перераспределения**

# Финансовые операции



```
graph TD; A[Финансовые операции] --> B[Многообразие финансовых операций]; A --> C[все финансовые операции осуществляются в денежной форме]; B --> D[Уплата налогов и других платежей в бюджет; Перечисление средств на безвозвратной и безвозмездной основах; Распределение дивидендов; Выплата пенсии, пособия, стипендии; Размещение средств на депозитах и др.]; C --> E[Финансовые операции обеспечивают формирование доходов, поступление и накоплений у экономических]; E --> F[Через процесс распределения - перераспределения]; F --> G[финансовые операции взаимосвязаны с финансовыми отношениями];
```

## Многообразие финансовых операций

- Уплата налогов и других платежей в бюджет;
- Перечисление средств на безвозвратной и безвозмездной основах;
- Распределение дивидендов;
- Выплата пенсии, пособия, стипендии;
- Размещение средств на депозитах и др.

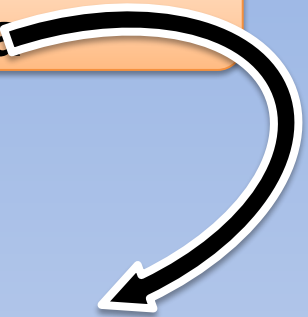
все финансовые операции  
осуществляются в  
**денежной форме**

Финансовые операции  
обеспечивают  
**формирование** доходов,  
поступление и накоплений  
у экономических

Через процесс  
**распределения -  
перераспределения**

финансовые операции  
взаимосвязаны с  
**финансовыми отношениями**

## Процесс общественного воспроизводства



**РАСПРЕДЕЛЕНИЕ – ЭТО**  
одна из стадий  
общественного  
воспроизводства

- СТАДИИ
- ОБЩЕСТВЕННОГО
- ВОСПРОИЗВОДСТВА
- ОБМЕН

• Потребление

• производство

• распределение

# Объекты и субъекты распределения

## Объекты

- ВВП
- Часть национального богатства
- Доходы от внешнеэкономической деятельности

## Субъекты распределения

- Домохозяйства
- Организации
- Государство  
(муниципальные образования)

# Финансовые отношения

Находятся на  
пересечении

Денежные  
отношения

Финансовые  
отношения

Распределительные  
отношения

Связаны с **формированием**

- доходов
- поступлений
- накоплений

финансовые  
ресурсы

у различных экономических  
**субъектов**

## ПРИЗНАКИ

финансовых отношений:

1. Денежный характер;
2. Распределительный характер;
3. Формирование финансовых ресурсов (посредством распределения)

## Субъекты финансовых отношений

- Домашние хозяйства;
- Коммерческие и некоммерческие организации;
- ППО

# Признаки финансовых отношений



- **Денежный характер**

- Финансовые операции осуществляются **только в денежной форме без встречного движения товаров** (платежи в бюджет, пенсии, стипендии, выплаты дивидендов и др.)
  - **Пример нефинансовых операций, где нет денежного характера (бартер, гуманитарная помощь, карточки)**
- 

- **Распределительный характер**

- Происходит распределение стоимости ВВП, части НБ, доходов от внешнеэкономической деятельности между экономическими субъектами.
- **Распределение** - это процесс формирования и использования денежных доходов (заработная плата, прибыль, налоги) у экономических субъектов, на потребление и накопление

- **Формирование финансовых ресурсов**



- **Посредством финансовых операций формируются денежные доходы, поступления и накопления** для решения социально-экономических задач экономических субъектов финансовых

Исходя из вышеизложенного,  
*дадим определение*



**«Финансы» –**  
**это совокупность**  
***денежных***  
***распределительных***  
***отношений*** по поводу  
***формирования и***  
***использования*** денежных  
доходов, поступлений и  
накоплений  
домохозяйств,  
организаций,  
государства  
(муниципальных  
образований)

Следует отметить!!!

Понятие «**финансы**» зачастую *отожествляют* с понятием  
«**деньги**»

В действительности **это не так**,  
хотя без денег не может быть и финансов.

**Деньги**



**Финансы**

### **Деньги**

- это **всеобщий товарный эквивалент**
- мера стоимости
- измеряет затраты труда.
- **выступают материальной основой** финансов.

**Финансы** — это **всегда денежные отношения**, но не любые денежные отношения являются финансовыми отношениями ?

## Вопрос 3

**Финансовые ресурсы: источники  
и виды финансовых ресурсов**

**Финансовые ресурсы –**  
*материальные*  
*носители*  
**финансовых**  
**отношений**

**«Финансовые ресурсы»** трактуются  
различно

В отечественной практике этот термин впервые  
был применен при **составлении первого  
пятилетнего плана страны**, в состав  
которого входил баланс финансовых ресурсов

# Трактовка финансовых ресурсов

| АВТОР                                                     | ОПРЕДЕЛЕНИЕ                                                                                                                                                                                  | КОММЕНТАРИЙ                                                                                                                                                                                                                                                  |
|-----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| В.П. Дьяченко                                             | Финансовые ресурсы<br>– <b>это денежные ресурсы</b> независимо от того, существуют ли они в обособленной денежной форме или являются денежным выражением определенных материальных ресурсов. | Некоторые авторы считают, что финансовыми отношениями могут быть только денежные отношения, другие считают, что к финансам можно относить некоторые неденежные отношения, по мнению последних финансовые ресурсы также могут существовать в неденежной форме |
| М.К. Шерменев                                             | Финансовые ресурсы<br>– это образуемые и используемые предприятиями, объединениями, организациями и государством <b>денежные фонды</b>                                                       | Определение не полностью раскрывает содержание финансовых ресурсов и уменьшает их состав. <b>Финансовые ресурсы могут существовать не только в фондовой, но и в не фондовой форме</b>                                                                        |
| с.И. Лушин,<br>В.А. Слепов                                | Под финансовыми ресурсами обычно понимается та <b>часть денежных средств</b> , которая может быть использована их владельцем на любые нужды по своему усмотрению                             | Слишком широкое определение, в соответствии с ним всю выручку от реализации можно отнести к финансовым ресурсам                                                                                                                                              |
| Финансово<br>- кредитный<br>эпициклопедический<br>словарь | Финансовые ресурсы<br>– <b>денежные средства</b> , формируемые в результате экономической и финансовой деятельности в процессе создания и распределения валового национального продукта      | <b>К финансовым ресурсам относятся все денежные средства</b> , формируемые в результате экономической деятельности, таким образом, это слишком широкая трактовка                                                                                             |

**Таким образом,**  
**финансовые ресурсы – это**  
**денежные средства, находящиеся в**  
***собственности или распоряжении***  
организаций, домохозяйств и  
государства (муниципальных  
образований) и ***используемые ими***  
***на цели*** расширенного  
воспроизводства, социальные  
нужды, материальное  
стимулирование работающих,  
удовлетворение других  
общественных потребностей

# Признаки финансовых ресурсов

## 1-й признак

### **Денежный характер**

ФР всегда имеют денежную форму

## 3-й признак

### **ФР всегда используются на**

- цели расширенного воспроизводства;
- материальное стимулирование работающих;
- социальные нужды;
- удовлетворение других потребностей

## 2-й признак

### **Всегда имеют собственника**

ФР не могут быть вне отношений собственности или распоряжении участников финансовых отношений

## Части финансовых ресурсов...

...поскольку финансовые ресурсы различных экономических субъектов не одинаковы по качественному составу, выделяют следующие части финансовых ресурсов (группировка):



✓ **доходы**

✓ **поступления**

✓ **накопления**

- **Доходы** – часть финансовых ресурсов, которые экономический субъект получает на регулярной основе, но, например, у организаций доходы формируются в процессе деятельности
- **Поступления** – часть финансовых средств, *которые экономический субъект получает извне*
- **Накопления** – часть финансовых средств, *которые не были израсходованы* в предыдущих периодах

**Финансовые ресурсы  
различных  
экономических  
субъектов**



**ДОХОДЫ**

**ПОСТУПЛЕНИЯ**

**НАКОПЛЕНИЯ**

**Являются  
составными частями  
финансовых  
ресурсов**

## • **Домашние хозяйства**

- Заработная плата, предпринимательский инвестиционный доход
- Социальные трансферты из бюджета
- Отложенная часть денежных средств (на что-либо)

## • **Организации**

- Прибыль, амортизационные отчисления
- Страховое возмещение,
- субсидии
- Неиспользованная прибыль, резервные фонды

## • **Публично-правовые образования**

- Налоговые и неналоговые доходы
- Банковские, бюджетные кредиты, поступления от приватизации
- Остатки на счетах бюджетов и бюджетов ГВФ

# **ИСТОЧНИКИ И НАПРАВЛЕНИЯ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ**

финансовых ресурсов  
**ДОМАШНИХ  
ХОЗЯЙСТВ**

**Финансовые ресурсы  
домашних хозяйств**

– это совокупность  
денежных доходов,  
поступлений и  
накоплений ДХ  
формируемых и  
используемых для  
обеспечения их  
жизнедеятельности,  
инвестиционной  
деятельности и  
выполнения финансовых  
обязательств

**Источники  
формирования  
ФР**

- Доходы;
- сбережения;
- Заемные средства.

**Направления  
использования  
ФР**

- Расширение предпринимательской деятельности ;
- Платежи в бюджет и государственные внебюджетные фонды;
- Расходы по оплате труда наемных работников;
- Пожертвования и благотворительные взносы.

# ИСТОЧНИКИ, ВИДЫ И НАПРАВЛЕНИЯ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ

финансовых ресурсов  
**КОММЕРЧЕСКИХ  
ОРГАНИЗАЦИЙ**

## Финансовые ресурсы коммерческих организаций

– это денежные доходы,  
накопления и поступления  
находящиеся в собственности  
или распоряжении  
организации и  
предназначенные для  
выполнения финансовых  
обязательств, обеспечения  
воспроизводственных затрат,  
социальных потребностей и  
материального  
стимулирования работающих

## Источники формирования

- Выручка от реализации продукции, работ, услуг;
- Выручка от прочей реализации, внереализационные доходы;
- субсидии;
- Средства поступившие в порядке перераспределения финансовых ресурсов, внутри структур

## Виды ФР

прибыль, амортизационные отчисления, резервные и прочие фонды образованные за счет прибыли

## Направления использования ФР

- Платежи в бюджет, уплата процентов по кредитам, финансирование НИОКР, выполнение обязательств перед собственниками, погашение ссуд, страховые взносы и прочее

# ИСТОЧНИКИ, ВИДЫ И НАПРАВЛЕНИЯ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ финансовых ресурсов **НЕКОММЕРЧЕСКИХ ОРГАНИЗАЦИЙ**

## Финансовые ресурсы некоммерческих организаций

– это денежные доходы,  
поступления и накопления,  
используемые для  
осуществления и расширения  
уставной деятельности  
организации.

Организационно-правовая  
форма и вид деятельности НКО  
будет оказывать влияние на  
состав источников финансовых  
ресурсов их формирование и  
использования

## Источники формирования

Взносы учредителей, членские  
взносы, доходы от  
предпринимательской и иной  
деятельности приносящие  
доход, бюджетные средства,  
безвозмездные перечисления  
юр. и физ. лиц, прочее.

## Виды

Прибыль, бюджетные  
субсидии, гранты

## Направления использования ФР

- Платежи в бюджет,  
уплата процентов  
по кредитам,  
финансирование Н  
ИОКР, выполнение  
обязательств  
перед  
собственниками,  
погашение ссуд,  
аренда,  
капитальный  
ремонт и прочее

## СПРАВОЧНО:

**На состав источников финансовых ресурсов  
оказывает влияние:**

- *сфера деятельности* (материальная или социальная сфера);
- *характер деятельности* (коммерческие и некоммерческие организации); вид экономической деятельности
- *организационно-правовая форма* и прочие факторы.

# ИПО

**Источниками  
финансовых** ресурсов  
органов государственной  
власти  
и местного самоуправления

**Валовой  
внутренний  
продукт**

**Часть стоимости  
национального  
богатства**

**Поступления от  
внешнеэкономическо  
й  
деятельности**

Является основным  
источником  
государственных и  
муниципальных  
финансовых ресурсов

В определенные периоды,  
например, экономический кризис,  
в качестве источника  
финансовых ресурсов  
может выступать  
национальное богатство,  
накопленное ранее

Доходы от внешних  
торговых  
операций, внешних  
государственных  
заимствований,  
иностранных инвестиций  
и прочее.

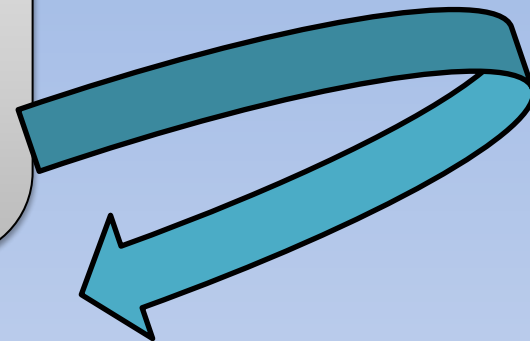
# Основные виды финансовых ресурсов **ППО**

Налоговые доходы

Неналоговые доходы

Безвозмездные перечисления

**Направления использования  
финансовых ресурсов находящихся  
в распоряжении  
ППО связано:**



**с функциями  
государства (муниципальных образований)  
объективно связанными с  
общественно-экономическими потребностями**

# Формы организации финансовых ресурсов

## Фондовая

Обособленная часть финансовых ресурсов предназначенных для определенных целей (бюджет, внебюджетные фонды )  
Позволяет эффективнее управлять финансовыми ресурсами, облегчает контроль за их формированием и использованием.  
Но! **Ограниченная маневренность**

ХАРАКТЕРИЗУЕТСЯ

## Нефондовая

**Широкая маневренность**  
использования финансовых ресурсов, в отличие от фондов.

*Использование финансовых ресурсов без целей и направлений использования*

## Финансовые резервы – это...

*...часть финансовых ресурсов (в фондовой форме) организаций, ППО, домохозяйств ? которая предназначена для использования в будущем для финансирования непредвиденных событий (распределение финансовых ресурсов во времени)*

## **Резервные фонды организации**

Под резервным фондом понимается **специальный финансовый фонд** организации, образуемый за счет части собственных средств **путем систематических отчислений от прибыли** для покрытия непредвиденных потерь и убытков.

**В акционерных обществах ([ст.35](#)  
ФЗ «Об акционерных обществах»)**

**образование резервного фонда  
является обязательным для  
публичных обществ  
не менее 5% УК (ежегодно не  
менее 5% от чистой  
прибыли)**

**Для ООО формирование  
резервного фонда должны  
быть предусмотрено  
уставными документами**

## Бюджетные резервные фонды РФ

В составе бюджетов  
образуются  
**резервные фонды**  
(используются для  
ликвидации  
последствий  
стихийных бедствий)

В расходной части  
бюджетов  
предусматривается  
создание резервных  
фондов

## Резервный фонд

является частью средств федерального бюджета. Фонд призван обеспечивать выполнение государством своих расходных обязательств в случае снижения поступлений нефтегазовых доходов в федеральный бюджет.

Резервный фонд способствует стабильности экономического развития страны, уменьшая инфляционное давление и снижая зависимость национальной экономики от колебаний поступлений от экспорта невозобновляемых природных ресурсов.

Резервный фонд фактически заменил собой Стабилизационный фонд Российской Федерации. В отличие от Стабилизационного фонда Российской Федерации помимо доходов федерального бюджета от добычи и экспорта нефти источниками формирования Резервного фонда также являются доходы федерального бюджета от добычи и экспорта газа.

Максимальный размер Резервного фонда закреплен на уровне 10 % прогнозируемого на соответствующий финансовый год объема валового внутреннего продукта Российской Федерации. После наполнения Резервного фонда до указанного размера нефтегазовые доходы направляются в **Фонд национального благосостояния**.

Информация официального сайта Министерства финансов Российской Федерации:  
<http://minfin.ru/ru/perfomance/nationalwealthfund/accumulation/#ixzz40QI7IuqY>

# Совокупный объем Резервного фонда

| Дата       | в млрд. долларов США | в млрд. рублей | в процентах к ВВП* |
|------------|----------------------|----------------|--------------------|
| 01.02.2016 | 49,72                | 3 737,29       | 4,8%               |
| 01.01.2016 | 49,95                | 3 640,57       | 4,6%               |
| 01.12.2015 | 59,35                | 3 931,08       | 5,3%               |
| 01.11.2015 | 65,71                | 4 229,98       | 5,8%               |
| 01.10.2015 | 70,51                | 4 670,50       | 6,4%               |
| 01.09.2015 | 70,69                | 4 699,53       | 6,4%               |
| 01.08.2015 | 72,93                | 4 302,18       | 5,9%               |
| 01.07.2015 | 76,83                | 4 265,65       | 5,8%               |
| 01.06.2015 | 76,25                | 4 039,27       | 5,5%               |
| 01.05.2015 | 76,41                | 3 950,49       | 5,4%               |
| 01.04.2015 | 75,70                | 4 425,75       | 6,0%               |
| 01.03.2015 | 77,05                | 4 720,74       | 6,4%               |
| 01.02.2015 | 85,09                | 5 864,90       | 8,0%               |
| 01.01.2015 | 87,91                | 4 945,49       | 6,7%               |

## **Фонд национального благосостояния**

является частью средств федерального бюджета. Фонд призван стать частью устойчивого механизма пенсионного обеспечения граждан Российской Федерации на длительную перспективу. Целями Фонда национального благосостояния являются обеспечение софинансирования добровольных пенсионных накоплений граждан Российской Федерации и обеспечение сбалансированности (покрытие дефицита) бюджета Пенсионного фонда Российской Федерации.

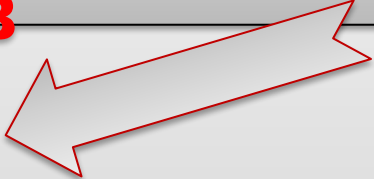
Информация официального сайта Министерства финансов Российской Федерации:

<http://minfin.ru/ru/perfomance/nationalwealthfund/mission/#ixzz40Q89TfZ5>

# Совокупный объем ФНБ

| Дата       | в млрд.<br>долларов США | в млрд. рублей | в процентах к<br>ВВП** |
|------------|-------------------------|----------------|------------------------|
| 01.02.2016 | 71,15                   | 5 348,66       | 6,8%                   |
| 01.01.2016 | 71,72                   | 5 227,18       | 6,6%                   |
| 01.12.2015 | 72,22                   | 4 784,05       | 6,5%                   |
| 01.11.2015 | 73,45                   | 4 728,39       | 6,4%                   |
| 01.10.2015 | 73,66                   | 4 878,80       | 6,6%                   |
| 01.09.2015 | 73,76                   | 4 903,67       | 6,7%                   |
| 01.08.2015 | 74,56                   | 4 398,15       | 6,0%                   |
| 01.07.2015 | 75,65                   | 4 200,53       | 5,7%                   |
| 01.06.2015 | 75,86                   | 4 018,51       | 5,5%                   |
| 01.05.2015 | 76,33                   | 3 946,42       | 5,4%                   |
| 01.04.2015 | 74,35                   | 4 346,94       | 5,9%                   |
| 01.03.2015 | 74,92                   | 4 590,59       | 6,2%                   |
| 01.02.2015 | 74,02                   | 5 101,83       | 6,9%                   |
| 01.01.2015 | 78,00                   | 4 388,09       | 6,0%                   |

# **Фонд = обособившаяся часть, выделившаяся из общей суммы денежных средств**



- ❑ **Организационное обособление денежных средств от общей части финансовых ресурсов;**
- ❑ **Постоянное пополнение/использование средств фонда;**
- ❑ **Строго целевой характер формирования и использования;**
- ❑ **Регламентируется нормативными правовыми актами, внутренними документами организации (не позволяет отнести к фондам финансовые ресурсы домашних хозяйств).**

**Фондовая форма** образования и использования  
финансовых ресурсов **имеет преимущества** по  
сравнению **с нефондовой**  
так как,

Функционирование финансовых фондов обособленно с  
*четкой регламентацией* порядка их формирования и  
использования

**обеспечивающих**

-концентрацию финансовых ресурсов для выполнения  
неотложных задач,

**позволяющих**

эффективнее *управлять* ими

**облегчающих**

*контроль* за их формированием и использованием.

# Вопрос 4

**Финансовый механизм**

# Механизм

**Механизм** (греч. *mechane*)  
машина, орудие

**Последовательность состояний,  
процессов,  
определяющих собой какое-нибудь  
явление или действие**

внутреннее устройство прибора,  
аппарата, приводящее их в действие;  
система, определяющая порядок  
какого-нибудь вида деятельности

Понятие «финансового механизма»  
**неоднозначно** трактуется в научной  
отечественной и зарубежной литературе,  
существуют различные подходы к  
определению этого понятия

**Поляк Г.Б.:**

**Финансовый механизм...**

*совокупность форм  
организации финансовых  
отношений, методов  
(способов) формирования и  
использования финансовых  
ресурсов, применяемых  
обществом в целях создания  
благоприятных условий для  
экономического и социального  
развития общества*



**Колчина Н.В.:**

**Финансовый механизм...**

*часть хозяйственного  
механизма, **совокупность  
форм и методов  
управления финансами  
организации** в целях  
достижения максимальной  
прибыли*



**Ковалев В.В.:**

**Финансовый механизм...**

***система организации,  
регулирования и  
планирования финансовых  
отношений, способов  
формирования и  
использования финансовых  
ресурсов***



Наиболее полная  
систематизация в  
представлении  
финансового механизма  
содержится в учебнике  
«Финансы» под редакцией  
**Маркиной Е.В.**



**«Финансовый механизм»** –  
совокупность видов, форм  
организации финансовых  
отношений, специфических  
методов формирования и  
использования финансовых  
ресурсов и способов их  
количественного определения

От финансового механизма зависят  
**пропорции** распределения и  
перераспределения ВВП

**Несовершенство распределительных процессов,  
обуславливающих действие финансового механизма,  
МОЖЕТ ВЫЗЫВАТЬ:**

**Экономические  
проблемы:**

Преимущественно сырьевая ориентация российской экономики, зависимость от мировой конъюнктуры цен на углеводороды; очень высокий уровень инфляции; низкий платежеспособный спрос населения

**Социальные  
проблемы:**

Высокая степень дифференциации доходов граждан страны (социальное неравенство); низкий уровень жизни основной массы населения (около 12% населения получает **доходы ниже прожиточного минимума**, т.е. проживает «за чертой бедности»)

**Финансовые  
проблемы:**

В структуре доходов федерального бюджета преобладают нефтегазовые доходы при существенном дефиците «ненефтегазовых» доходов; в структуре расходов значительная доля предусмотрена на национальную оборону и социальную ПОЛИТИКУ

В соответствии с п. 2 ст. 4 ФЗ "О прожиточном  
минимуме в Российской Федерации"  
Правительство Российской Федерации  
постановляет:

Установить величину прожиточного минимума в  
целом по Российской Федерации за III квартал  
2015 г. на душу населения **9673 рубля.**

- для трудоспособного населения - **10436 руб;**
- пенсионеров - **7951 руб;**
- детей - **9396 руб.**

# **Финансовый механизм**

```
graph TD; A[Финансовый механизм] --> B[Директивный]; A --> C[Регулирующий]; B --> D[Налоги, государственный кредит, организация бюджетного устройства и бюджетного процесса, расходы бюджета.]; D --> E[Разрабатывается государством и используется участниками финансовых отношений в обязательном порядке]; C --> F[Государство определяет основные условия и правила отношений между экономическими субъектами и внутри их];
```

## **Директивный**

**Налоги, государственный кредит, организация бюджетного устройства и бюджетного процесса, расходы бюджета.**

Разрабатывается государством и используется участниками финансовых отношений в обязательном порядке

## **Регулирующий**

Государство определяет основные условия и правила отношений между экономическими субъектами и внутри их

# Элементы финансового механизма

**Виды** организации  
финансовых  
отношений

-

*проявляются через  
конкретные виды  
финансовых ресурсов*

**Формы**  
организации  
финансовых  
отношений

-

*внешний порядок  
организации  
финансовых  
отношений*

**Методы**  
организации  
финансовых  
отношений

-

*способы  
формирования  
финансовых  
ресурсов*

**Способы** определения  
количественных  
параметров финансовых  
ресурсов

**Виды**  
**финансовых отношений**

*элемент финансового механизма*

**Виды** финансовых отношений  
ППО (налоговые, бюджетные, межбюджетные)

Виды  
финансовых  
ресурсов



- налоги (НДС, акцизы, налог на прибыль и др.);
- часть прибыли ГУП (МУП), ЦБ и т. д;
- трансферты (дотации, субвенции) и др.

Виды финансовых отношений  
домохозяйств (страховые, бюджетные)

Финансовые  
ресурсы



- Пенсии
- Стипендии
- пособия
- Доходы

# Виды финансовых отношений коммерческих и некоммерческих организаций

Финансовые ресурсы  
**коммерческих  
организаций**



- Взносы учредителей
  - Прибыль
  - Амортизационные отчисления
  - Дивиденды
  - Страховые возмещения
- и др.

Финансовые ресурсы  
**некоммерческих  
организаций**



- Взносы учредителей, членские взносы
  - Пожертвования
  - Гранты
  - Бюджетные субсидии
  - Доходы от осуществления предпринимательской деятельности
- и т.д.

**Формы  
организации финансовых  
отношений**

*элемент финансового механизма*

# Формы финансовых отношений

Формы финансовых отношений – внешний порядок проявления, выражающийся в обязательном и добровольном характере формирования и использования финансовых ресурсов

Добровольный  
характер

Обязательный  
характер

Страховые взносы в СО,  
образование резервных фондов  
для обществ

Налоги,  
взносы на обязательное  
социальное страхование,  
штрафы

**Методы  
организации финансовых  
отношений**

*элемент финансового механизма*

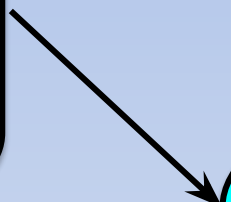
**Методы  
организации  
финансовых  
отношений**

-  
способы  
формирования  
финансовых ресурсов

**Финансовый метод**  
(самофинансирование,  
бюджетный, налоговый)

**Метод кредитования**  
(на условиях срочности,  
возвратности и платности)

**Страховой метод**  
(формирование страховых фондов за  
счет  
страховых взносов)



# Методы организации финансовых отношений – **способы** формирования финансовых ресурсов



## Налоговый метод

Аккумуляция денежных средств для финансового обеспечения деятельности государства и (или) муниципальных образований на основе принудительного изъятия части доходов организаций и домохозяйств



## Страховой метод

Формирование и использование финансовых ресурсов, предусматривающее раскладку ущерба на основе формирования фондов денежных средств за счет страховых взносов и их использование на основе страхового возмещения (страховых выплат) при наступлении заранее оговоренного непредвиденного события



## Финансовый метод

Используется для формирования финансовых ресурсов преимущественно на безвозвратной и безвозмездной основе (формирование и использование собственных финансовых ресурсов коммерческих и некоммерческих организаций)



## Кредитный метод

Привлечение или размещение денежных средств на условиях платности, срочности и возвратности (банковское кредитование, привлечение средств на основе долговых ценных бумаг, бюджетное кредитование)

**Способы  
определения**

**количественных параметров**  
*финансовых ресурсов*

# Способы количественного определения параметров финансового механизма



## Государственный уровень

Способы исчисления  
бюджетных доходов

1

Способы исчисления  
бюджетных расходов

2

Способы определения  
необходимого объема  
финансовой помощи  
соответствующим  
бюджетам

3



## Уровень организаций

Способ начисления  
амортизации

1

Способ определения  
размера страхового  
покрытия

2

Способ определения  
размера финансовых  
ресурсов в фондовой  
и нефондовой форме

3



## Уровень домохозяйств

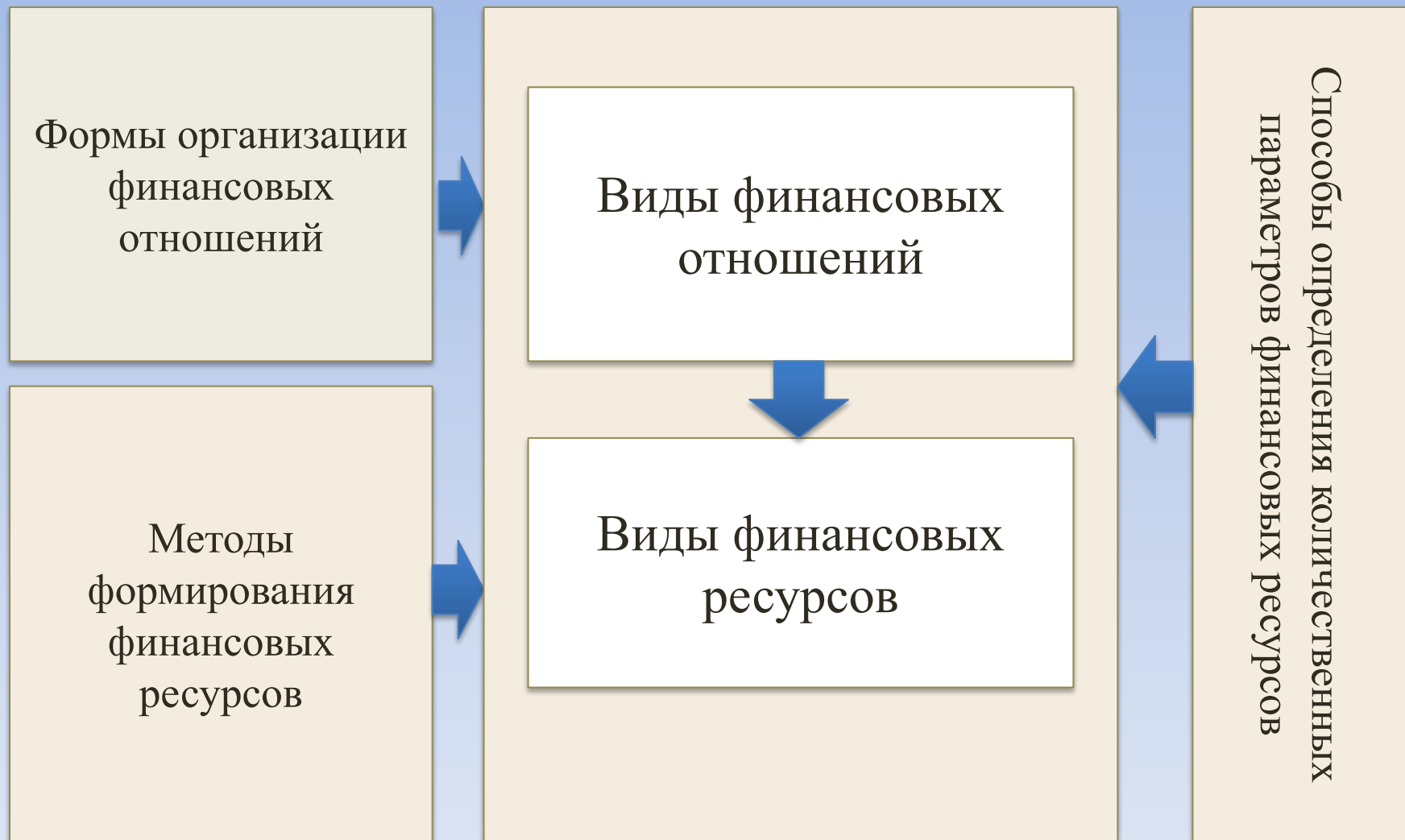
Способ определения  
размера страхового  
покрытия

1

Способ определения  
размера  
предпринимательского  
дохода

2

# Взаимосвязь элементов финансового механизма



# Эффективность функционирования финансового механизма зависит от выполнения условий

## УСЛОВИЯ

1. Соответствие условиям развития экономики и методам хозяйствования

2. Обоснованность финансового механизма

В условиях плановой экономики использовался только  
**директивный финансовый механизм**

В настоящее время используется **рыночный финансовый механизм**:

- налоговый механизм – способствует регулированию и стимулированию отдельных видов экономической деятельности;
- механизм социального страхования – способствует смягчению негативного воздействия элементом рыночной экономики путем выполнения социальных гарантий;
- бюджетный механизм – использует новые методы мобилизации и формы использования бюджетных средств, финансового контроля и др.

## УСЛОВИЯ

3. Взаимосвязь элементов  
финансового механизма

4. Связь финансового  
механизма с  
экономическими  
интересами субъектов  
финансовых отношений

Использование элементов финансового механизма должно  
способствовать  
**достижению экономического эффекта от проводимых финансовых  
операций  
и удовлетворению потребностей всех экономических субъектов в  
финансовых ресурсах**

# Роль финансового механизма в реализации финансовой политики заключается

Создании  
условий для  
роста  
финансовых  
ресурсов

Обеспечении  
реализации  
финансовой  
стратегии и  
финансовой  
тактики

Обеспечение  
своевременного и  
бесперебойного  
финансирования  
приоритетных  
областей экономики,  
отдельных  
организаций

Содействие  
экономическому  
и социальному  
развитию

## **Назначение** финансового механизма:

Финансовое обеспечение и финансовое регулирование экономических и социальных процессов в государстве

# **Тема доклада на семинар:**

**«Финансовые ресурсы и резервы их роста в современных условиях, финансовые резервы как особая форма формирования и использования финансовых ресурсов, особенности их формирования и использования»**

Спасибо за внимание!

# **ВАЖНО !!!**

1. **При написании доклада использовать только официальные источники!!!**
2. **Давать ссылки на использованные источники!!!**
3. Обязательное сопровождение выступления презентациями;
4. Доклад должен быть структурирован логически;
5. Автором должна быть отражена и обоснована своя собственная позиция по рассматриваемому им вопросу;
6. Выступление докладчика не должно превышать 15 минут;
7. Автору рекомендуется рассказывать, а не читать текст доклада(текст использовать как помощь при выступлении);
8. Автору доклада необходимо высылать преподавателю на почту доклад и презентацию до семинара. При этом присылать в архивированном файле и давать название файлу соответствующую названию доклада (можно сократить).
9. За весь семестр можно брать не более 1 доклада на человека (можно выбирать 1 тему на двоих).  
Максимальное количество баллов за выступление **2 балла**, которые складываются из наполнения информации, представления информации, выполнения предъявляемых к написанию доклада требований, ответов на дополнительные вопросы.