ФИНАНСЫ

УЧЕБНИК И ПРАКТИКУМ
ДЛЯ АКАДЕМИЧЕСКОГО БАКАЛАВРИАТА

Под редакцией профессора **Л. А. Чалдаевой**

Рекомендовано Учебно–методическим отделом высшего образования в качестве учебника для студентов высших учебных заведений, обучающихся по экономическим направлениям и специальностям

Книга доступна в электронной библиотечной системе biblio-online.ru

Москва ▪ Юрайт ▪ 2014

УДК 336(075.8)
ББК 65.26я73
Ф59

***Ответственный редактор*:**

Чалдаева Лариса Алексеевна — профессор, доктор экономических наук, профессор Финансового университета при Правительстве Российской Федерации.

***Рецензенты*:**

Роденкова Т. Н. — доктор экономических наук, профессор кафедры финансов и цен Российского экономического университета им. Г. В. Плеханова;

Акинин П. В. — доктор экономических наук, профессор, заведующий кафедрой финансов Института экономики и управления Северо-Кавказского федерального университета.

Ф59 **Финансы** : учебник и практикум для академического бакалавриата / под ред. Л. А. Чалдаевой. — М. : Издательство Юрайт, 2014. — 550 с. — Серия : Бакалавр. Академический курс.

ISBN 978-5-9916-4436-5

Системно изложен учебный материал, дающий целостное представление об устройстве финансов, о финансовой и бюджетной системе, международных финансах. Рассмотрены вопросы, раскрывающие сущность учения о финансах и финансовой системе, управления государственными и муниципальными финансами и их методических основах, даны основные понятия и определения.

Подробно освещены основы финансовых отношений, организационно-правовые аспекты построения бюджетной системы РФ, финансов коммерческих хозяйствующих субъектов и бюджетных учреждений, правила управления финансами, налоговой системы и страхования, финансового рынка, стратегия и тактика поведения на рынке ценных бумаг эмитентов и инвесторов, выполняющих операции с целью привлечения инвестиций. Нашли отражение зарубежный опыт развития финансов, приемы выполнения международных расчетов. При изложении материала сделан акцент на формирование у студентов знаний, навыков и умений по изучаемым вопросам учебной дисциплины.

Соответствует Федеральному государственному образовательному стандарту высшего образования четвертого поколения.

Для студентов, обучающихся по экономическим направлениям, также может быть использовано в программах подготовки специалистов, переподготовки и повышения квалификации, аспирантами, преподавателями и практиками.

УДК 336(075.8)
ББК 65.26я73

ISBN 978-5-9916-4436-5

© Коллектив авторов, 2014
© ООО «Издательство Юрайт», 2014

Оглавление

Авторский коллектив **13**

Предисловие **14**

Раздел I
ФИНАНСЫ:
ЭТАПЫ СТАНОВЛЕНИЯ
И ТЕОРИИ ФУНКЦИОНИРОВАНИЯ

Глава 1. Финансовая система. Ее организация и структурные элементы **20**

1.1. Финансы как социально-экономическая категория 20

1.2. Сущность перераспределительных отношений 22

1.3. Источники финансовых ресурсов и функции финансов 25

Тесты 30

Дискуссионные вопросы 31

Тематика самостоятельных работ 31

Список нормативных документов 31

Список рекомендуемой литературы 31

Глава 2. Государственные финансы в системе макроэкономических отношений **32**

2.1. Эффективность государственных финансов в системе макроэкономических отношений 33

2.2. Роль государственных финансов в формировании финансовых ресурсов общества 39

Тесты 44

Дискуссионные вопросы 46

Тематика самостоятельных работ 46

Список нормативных документов 46

Список рекомендуемой литературы 46

Раздел II
ГОСУДАРСТВЕННЫЕ И МУНИЦИПАЛЬНЫЕ ФИНАНСЫ

Глава 3. Теории государственных финансов 48
3.1. Развитие науки о государственных финансах 48
3.2. Подходы к определению роли государства в современной экономике 53
Тесты 59
Дискуссионные вопросы 60
Тематика самостоятельных работ 60
Список рекомендуемой литературы 60

Глава 4. Бюджетный федерализм и модели его построения 62
4.1. Сущность бюджетного федерализма и принципы его построения 62
4.2. Западные модели бюджетного федерализма 68
4.3. Особенности бюджетного федерализма в Российской Федерации 75
Тесты 80
Дискуссионные вопросы 81
Тематика самостоятельных работ 81
Список нормативных документов 82
Список рекомендуемой литературы 82

Глава 5. Бюджет, бюджетная система и бюджетный процесс 83
5.1. Бюджет государства — основа централизованных финансов 84
5.2. Бюджетная система РФ 93
5.3. Доходы бюджетов 95
5.4. Расходы бюджетов 97
5.5. Бюджетный процесс: сущность и определения 99
5.6. Основные направления реформирования бюджетного процесса в Российской Федерации 110
Тесты 111
Дискуссионные вопросы 113
Тематика самостоятельных работ 113
Список нормативных документов 113
Список рекомендуемой литературы 114

Глава 6. Государственный кредит и государственный долг 115
6.1. Государственный кредит и финансовая помощь 116

6.2. Государственный долг ... 120
Тесты ... 125
Дискуссионные вопросы ... 125
Тематика самостоятельных работ ... 126
Список нормативных документов ... 126
Список рекомендуемой литературы ... 126

Глава 7. Страхование в финансовой системе и его роль в формировании внебюджетных фондов ... 127

7.1. Сущность, функции страхования и системы страхового обеспечения ... 128
7.2. Страхование как финансовая база внебюджетных фондов ... 130
7.3. Классификация страхования ... 132
7.4. Участники и государственное регулирование страховых отношений ... 136
7.5. Организация страхования ... 139
7.6. Перестрахование ... 145
7.7. Развитие страхового рынка России ... 146
Тесты ... 149
Задачи для закрепления материала ... 150
Дискуссионные вопросы ... 150
Тематика самостоятельных работ ... 150
Список нормативных документов ... 150
Список рекомендуемой литературы ... 151

Глава 8. Налоги, налоговая политика и налогообложение в финансовой системе ... 152

8.1. Налоги: экономическая сущность, функции и роль в современном обществе ... 153
8.2. Косвенные налоги ... 161
8.3. Прямые налоги ... 163
8.4. Имущественные налоги ... 169
8.5. Налогообложение природных ресурсов ... 170
Тесты ... 172
Задачи для закрепления материала ... 173
Дискуссионные вопросы ... 173
Тематика самостоятельных работ ... 174
Список нормативных документов ... 174
Список рекомендуемой литературы ... 174

Раздел III
ОРГАНИЗАЦИЯ ГОСУДАРСТВЕННОГО ФИНАНСОВОГО КОНТРОЛЯ

Глава 9. Управление финансами: методология и органы управления 176
9.1. Система управления финансами. Объект и субъект управления 176
9.2. Принципы управления финансами 177
9.3. Органы управления финансами 179
9.4. Финансовый контроль как инструмент управления финансами 183
9.5. Формы и методы финансового контроля 185
Тесты 189
Дискуссионные вопросы 190
Тематика самостоятельных работ 190
Список нормативных документов 191
Список рекомендуемой литературы 191
Глава 10. Государственный финансовый контроль 192
10.1. Государственный финансовый контроль 192
10.2. Бюджетный контроль 193
10.3. Внутренний финансовый контроль 197
10.4. Организация службы внутреннего финансового контроля 199
10.5. Внешний аудиторский контроль в организациях 202
Тесты 207
Дискуссионные вопросы 208
Тематика самостоятельных работ 208
Список нормативных документов 208
Список рекомендуемой литературы 208

Раздел IV
ФИНАНСОВЫЕ РЫНКИ

Глава 11. Финансовый рынок как механизм перераспределения финансовых ресурсов 212
11.1. Понятие финансового рынка 212
11.2. Сегменты финансовых рынков 214
11.3. Инфраструктура финансовых рынков 220
11.4. Организация процесса регулирования финансовых рынков 223

11.5. Саморегулируемые организации ... 225
11.6. Модели финансовых рынков ... 226
11.7. Финансовый кризис ... 229
Тесты ... 230
Дискуссионные вопросы ... 231
Тематика самостоятельных работ ... 231
Список нормативных документов ... 231
Список рекомендуемой литературы ... 232
Глава 12. Рынок ценных бумаг ... 233
12.1. Рынок ценных бумаг и его структура ... 233
12.2. Ценные бумаги: их виды и классификация ... 237
12.3. Срочные финансовые инструменты рынка ценных бумаг ... 243
12.4. Первичный и вторичный рынок ценных бумаг: размещение и обращение ценных бумаг ... 247
12.5. Международный рынок ценных бумаг ... 252
Тесты ... 253
Задачи для закрепления материала ... 254
Дискуссионные вопросы ... 254
Тематика самостоятельных работ ... 254
Список нормативных документов ... 255
Список рекомендуемой литературы ... 255

РАЗДЕЛ V
ФИНАНСЫ ХОЗЯЙСТВУЮЩИХ СУБЪЕКТОВ И ФИНАНСОВЫЙ МЕНЕДЖМЕНТ

Глава 13. Финансы хозяйствующих субъектов рыночного сектора экономики ... 258
13.1. Сущность и функции финансов организаций ... 258
13.2. Финансовые ресурсы организации ... 262
13.3. Доходы и расходы, прибыль и денежные потоки организации ... 266
13.4. Современные формы финансового планирования в организациях ... 281
Тесты ... 282
Задачи для закрепления материала ... 283
Дискуссионные вопросы ... 283
Тематика самостоятельных работ ... 284
Список нормативных документов ... 284
Список рекомендуемой литературы ... 284

Глава 14. Оценка финансового состояния хозяйствующих субъектов 286
14.1. Финансовое состояние как экономическая категория 286
14.2. Методические основы анализа финансового состояния предприятия 288
14.3. Методика общей оценки динамики и структуры статей бухгалтерского баланса 289
14.4. Методика анализа внеоборотных активов 291
14.5. Методика анализа оборотного капитала 293
14.6. Методика анализа финансовой устойчивости 296
14.7. Методика анализа ликвидности и платежеспособности 301
14.8. Методика анализа финансовых результатов 306
14.9. Методики прогнозирования кризисной ситуации с использованием финансовых индикаторов 309
Тесты 313
Задачи для закрепления материала 315
Дискуссионные вопросы 318
Тематика самостоятельных работ 318
Список нормативных документов 319
Список рекомендуемой литературы 319
Глава 15. Финансовая политика, планирование и прогнозирование 320
15.1. Финансовая политика и финансовая стратегия организации 320
15.2. Сущность, роль и задачи финансового планирования и прогнозирования 328
Тесты 337
Дискуссионные вопросы 338
Тематика самостоятельных работ 338
Список нормативных документов 338
Список рекомендуемой литературы 338
Глава 16. Финансы бюджетных учреждений 340
16.1. Понятие, цели создания и место бюджетных учреждений в системе государственных и муниципальных учреждений 340
16.2. Особенности государственного (муниципального) задания 344

16.3. Основы финансово-хозяйственной деятельности бюджетного учреждения ... 346
16.4. План финансово-хозяйственной деятельности ... 349
16.5. Планирование расходов бюджетного учреждения ... 351
16.6. Контроль за деятельностью бюджетного учреждения ... 355
16.7. Государственные закупки ... 357
Тесты ... 358
Задачи для закрепления материала ... 359
Дискуссионные вопросы ... 360
Тематика самостоятельных работ ... 360
Список нормативных документов ... 360
Список рекомендуемой литературы ... 360
Глава 17. Финансы некоммерческих организаций ... 362
17.1. Понятие, цели создания и признаки некоммерческой организации ... 363
17.2. Формы некоммерческой организации ... 364
17.3. Деятельность иностранной некоммерческой организации ... 373
17.4. Основы финансово-хозяйственной деятельности некоммерческой организации ... 375
17.5. Основы контроля за деятельностью некоммерческой организации ... 380
Тесты ... 380
Дискуссионные вопросы ... 382
Тематика самостоятельных работ ... 382
Список нормативных документов ... 382
Список рекомендуемой литературы ... 383
Глава 18. Финансовый менеджмент ... 384
18.1. Базовые концепции финансового менеджмента ... 384
18.2. Операционный анализ деятельности организации ... 387
18.3. Оценка эффективности инвестиционных решений ... 391
18.4. Цена и структура капитала ... 395
Тесты ... 403
Задачи для закрепления материала ... 404
Дискуссионные вопросы ... 404
Тематика самостоятельных работ ... 404
Список нормативных документов ... 405
Список рекомендуемой литературы ... 405

Раздел VI
ФИНАНСЫ ДОМАШНИХ ХОЗЯЙСТВ (ЛИЧНЫЕ ФИНАНСЫ)

Глава 19. Финансы домашних хозяйств как компонент финансовой системы государства 408

19.1. Финансы домашних хозяйств 408
19.2. Структура финансов домашних хозяйств 410
19.3. Доходы домашних хозяйств и их формирование 413
19.4. Расходы домашних хозяйств 418
19.5. Функции финансов домашних хозяйств 422
Тесты 426
Дискуссионные вопросы 427
Тематика самостоятельных работ 427
Список нормативных документов 427
Список рекомендуемой литературы 428

Глава 20. Финансовые накопления домашних хозяйств в форме «потребительского богатства» 429

20.1. Принципы образования финансовых накоплений в домашних хозяйствах 429
20.2. Причины и мотивы возникновения накоплений домашних хозяйств 432
20.3. Накопления домашних хозяйств как ресурс для экономического развития 435
20.4. Виды накоплений домашних хозяйств 436
20.5. Цели образования накоплений в домашних хозяйствах 438
20.6. Механизмы привлечения накоплений домашних хозяйств в экономику 440
20.7. Виды финансовых институтов, работающих с накоплениями 442
Тесты 446
Задачи для закрепления материала 446
Дискуссионные вопросы 447
Тематика самостоятельных работ 447
Список нормативных документов 447
Список рекомендуемой литературы 448

Раздел VII
МЕЖДУНАРОДНЫЕ ФИНАНСЫ

Глава 21. Глобальные финансы и развитие международного сотрудничества 450

21.1. Сущность системы глобальных финансов 451

21.2. Основные характеристики глобального финансового рынка ... 453
21.3. Структура глобального финансового рынка ... 455
21.4. Глобальные финансовые центры и базисные условия их функционирования ... 459
21.5. Россия в глобальном финансовом сотрудничестве и ее приоритеты ... 462
Тесты ... 471
Дискуссионные вопросы ... 472
Тематика самостоятельных работ ... 472
Список нормативных документов ... 473
Список рекомендуемой литературы ... 473

Глава 22. Финансовые системы экономически развитых стран ... 474

22.1. Международные аспекты организации финансов ... 474
22.2. Модели организации корпоративных финансов ... 476
22.3. Бюджетная система и бюджетный процесс ... 480
22.4. Федерализация и бюджетный федерализм ... 482
22.5. Доходная часть бюджета зарубежных стран ... 484
22.6. Расходная часть бюджета зарубежных стран ... 487
22.7. Государственный долг ... 489
Тесты ... 492
Дискуссионные вопросы ... 492
Тематика самостоятельных работ ... 493
Список нормативных документов ... 493
Список рекомендуемой литературы ... 493

Глава 23. Организация международных расчетов с зарубежными странами ... 494

23.1. Банки в системе валютной политики и валютного регулирования в Российской Федерации ... 494
23.2. Структура кредитно-банковской системы России ... 498
23.3. Корреспондентские отношения банков ... 501
23.4. Услуги уполномоченных банков при выполнении международных расчетов по внешнеэкономическим операциям ... 503
23.5. Расчеты с помощью банковского перевода ... 504
23.6. Документарное инкассо ... 506
23.7. Документарные аккредитивы ... 510
23.8. Виды аккредитивов ... 513
23.9. Кредитование внешнеторговых операций ... 517

23.10. Акцептное и акцептно-рамбурсное кредитование 519
23.11. Факторинговые услуги 520
23.12. Форфейтинговые операции 521
Тесты 523
Задание для закрепления материала 524
Дискуссионные вопросы 525
Тематика самостоятельных работ 525
Список нормативных документов 525
Список рекомендуемой литературы 525
Глава 24. Международные и региональные валютно-кредитные и финансовые организации 527
24.1. Международные финансовые институты 527
24.2. Международный валютный фонд 528
24.3. Группа Всемирного банка 535
24.4. Региональные банки развития 540
24.5. Европейский банк реконструкции и развития 542
24.6. Банк международных расчетов 543
Тесты 546
Задачи для закрепления материала 546
Дискуссионные вопросы 547
Тематика самостоятельных работ 547
Список нормативных документов 547
Список рекомендуемой литературы 547
Ключи к тестам 549

Авторский коллектив

Чалдаева Л. А. — доктор экономических наук, профессор (предисловие, гл. 4, 5, 6, 12);

Ахмедов Ф. Н. — кандидат экономических наук, профессор (гл. 7, 8);

Блохина Т. К. — доктор экономических наук, профессор (гл. 11, 19, 20);

Быстряков А. Я. — доктор экономических наук, профессор (гл. 10);

Голодова Ж. Г. — доктор экономических наук, профессор (гл. 13);

Григорьева Е. М. — кандидат экономических наук, доцент (гл. 14);

Дыдыкин А. В. — кандидат экономических наук (гл. 9, 15);

Карпенко О. А. — кандидат экономических наук, доцент (гл. 1);

Карпова Д. П. — кандидат экономических наук, доцент (гл. 3, 18);

Крутова И. Н. — доктор экономических наук, профессор (гл. 16, 17);

Морозова Е. А. — доктор экономических наук, профессор (гл. 2, 4, 5);

Ноздрев С. В. — кандидат экономических наук, профессор (гл. 21, 22);

Пилипенко О. И. — доктор экономических наук, профессор (гл. 2, 5);

Шалашова Н. В. — кандидат экономических наук, профессор (гл. 23);

Шалашова Н. Т. — кандидат экономических наук, профессор (гл. 24).

Предисловие

Современная экономика России, несмотря на определенные трудности в финансово-кредитной сфере, нацелена на их преодоление и дальнейшее развитие. В связи с этим знания об устройстве финансов, о деньгах и денежном обращении, кредите и банках представляют собой особый интерес не только для финансовых менеджеров, но и для бухгалтеров, и специалистов по налогообложению, организаций, выполняющих инвестиционные и эмиссионные операции. Такая ситуация характерна для экономики, которая, накопив определенный положительный потенциал, начинает активно развивать материальный сектор производства. В это время участники финансовых процессов стремятся так организовать финансово-кредитные отношения, разместить на рынке ценных бумаг свои активы, чтобы обеспечить решение экономических задач роста. Финансовый рынок предоставляет такие возможности. Однако возникает необходимость определиться в понятиях, целях и задачах, понять сущность протекающих процессов в финансах и финансовых отношениях. Поэтому основы финансово-кредитных отношений, организация бюджетной системы РФ, финансовая стабильность в финансовой системе, виды ценных бумаг, инвестиции, их характеристика и классификация становятся объектами изучения и практического применения. В этом отношении данное издание соответствует подготовке бакалавра по направлению «Экономика», профилю «Финансы и кредит», по дисциплинам базовой и вариативной части профессионального цикла Федерального государственного образовательного стандарта высшего образования четвертого поколения.

При изучении основ финансов и финансовых отношений бакалавр должен:

знать

- сущность, функции, особенности финансов;
- элементы финансовой системы страны;

- основы построения бюджетной системы РФ;
- структуру финансового рынка, закономерности его функционирования;
- принципы управления финансами и осуществления финансовой политики;
- специфику формирования, распределения и использования финансовых ресурсов государства, хозяйствующих субъектов, домашних хозяйств;

уметь

- выявлять проблемы при анализе конкретных финансовых ситуаций и предлагать способы их решения;
- использовать знания по теории финансов в практической деятельности;
- анализировать финансовую среду функционирования предприятия и оценивать степень ее влияния на результаты его деятельности;
- прогнозировать экономические процессы в сфере финансовых отношений;
- применять результаты, полученные в результате финансовых исследований;
- осуществлять планирование финансовой деятельности предприятия;
- разрабатывать финансовую стратегию предприятия;
- анализировать итоги финансово-экономической деятельности предприятия и разрабатывать предложения по повышению ее эффективности;
- использовать международный опыт в российской практике совершенствования финансов;

владеть

- понятийным аппаратом в области финансов, денег, кредита и банков;
- основными технологиями управления финансами, предпринимательскими рисками;
- навыками выполнения операций на рынке ценных бумаг;
- современными методами сбора, обработки, анализа и интерпретации финансовой информации, необходимой для принятия управленческих решений;
- навыками применения портфельного управления инвестициями;
- навыками выполнения финансовых расчетов и анализа полученных результатов;
- правовыми основами межбюджетного регулирования;

• методами оценки инвестиционных проектов и определения их эффективности;

• методами разработки и реализации финансовых управленческих программ;

• навыками использования финансово-кредитного механизма в целях повышения эффективности хозяйственной деятельности организации и составления финансового плана;

• приемами управления финансами с учетом текущего состояния в финансовой сфере.

Материалы данного издания могут быть использованы при изучении дисциплин «Банковское дело», «Бюджетная система РФ», «Деньги, кредит, банки», «Корпоративные финансы», «Государственные и муниципальные финансы» и других дисциплин, изучаемых в экономических высших и средних учебных заведениях России и стран СНГ.

При написании учебника были использованы работы таких известных ученых-экономистов и финансистов, как Р. Брейли, Ю. Бригхэм, Ф. Котлер, М. Портер, Г. Хаберлер, А. Хоскинг, У. Шарп, М. Энг, а также отечественных авторов: М. П. Афанасьева, Г. Н. Белоглазовой, Е. Т. Гайдара, А. А. Гвозденко, Н. Н. Грищенко, А. Г. Грязновой, Н. П. Гусакова, В. В. Ковалева, Н. В. Колчиной, Л. Н. Красавиной, О. И. Лаврушина, А. Ф. Рагимова, Ю. А. Сплетухова, В. Е. Хруцкого и др.

Учебник содержит семь разделов, которые объединены единством цели, задачами, объектом и предметом изложения учебного материала. В них освещается современный подход российской и зарубежной практики к организации финансов, бюджетной системы, бюджетного федерализма, финансов организаций (предприятий), финансового контроля и финансового менеджмента, налогообложения и страхования, рынка ценных бумаг, инвестиций и глобальных финансов. Все это в итоге, постоянно совершенствуя и уточняя технику и технологию выполнения операций, формирует характерные признаки сложившейся системы, основной принцип, которой предусматривает обязанность финансовой системы обеспечивать надежное финансовое обслуживание экономики страны. Это в полной мере относится и к всевозможным действиям с финансовыми инструментами. Прежде всего такими, как управление финансами, планирование, прогнозирование и контроль, развитие государственных и муниципальных финансов, выпуск ценных бумаг в обра-

щение, сопровождающиеся решением задач обеспечения финансовой стабильности, что является объектом для целей изучения, приобретения практических навыков и умений профессионального выполнения служебных обязанностей.

Юридически значимые действия, выполняемые в области финансов, являются основанием для формирования нормативно-правовой базы, которая формируется на общепризнанных принципах и правилах и построена на основе объективно действующих закономерностей, которые связаны с ней как по существу, так и по форме организации.

Поэтому основная идея учебника «Финансы» сводится к изложению материала, позволяющего дать целостное представление об устройстве финансов и финансовых отношений на основе законодательства РФ.

Все это позволяет сделать вывод о том, что подготовка бакалавров в данной области знаний приобретает весьма важное и актуальное значение, поскольку степень цивилизованности финансовой деятельности зависит от того, насколько профессионально будут подготовлены кадры, способные решать сложные задачи возрождения российской экономики.

Авторский коллектив выражает благодарность коллегам, принимавшим участие в обсуждении рукописи учебника. Особую признательность выражаем Н. В. Горбачевой, выполнявшей техническую поддержку проекта. Вместе с тем мы заранее благодарим всех читателей, если они выскажут свое мнение и замечания, направив их в издательство «Юрайт», которому мы признательны за публикацию данного учебника.

Раздел I
ФИНАНСЫ: ЭТАПЫ СТАНОВЛЕНИЯ И ТЕОРИИ ФУНКЦИОНИРОВАНИЯ

Глава 1
ФИНАНСОВАЯ СИСТЕМА. ЕЕ ОРГАНИЗАЦИЯ И СТРУКТУРНЫЕ ЭЛЕМЕНТЫ

В результате изучения этой главы студент должен:

знать

- процесс возникновения финансов как социально-экономической категории;
- определение финансов;
- сущность перераспределительных отношений;
- современные тенденции развития финансов;

уметь

- давать характеристику финансам;
- характеризовать текущее состояние финансов;

владеть

- понятийным аппаратом в области финансов.

1.1. Финансы как социально-экономическая категория

Финансы являются одной из важнейших экономических категорий, отражающей экономические отношения в процессе создания и использования денежных средств. Возникновение финансов обусловлено возникновением государства. Формирование государства произошло в условиях перехода от натурального хозяйства к регулярному товарно-денежному обмену и было тесно связано с его развитием и необходимостью удовлетворения потребностей в ресурсах. Уже рабовладельческое государство выполняло целый ряд общественных функций, таких как охрана общественного порядка, сохранение существующего строя, строительство общественных сооружений, зданий, дорог. Для функционирования государства требовались определенные ресурсы в денежной и натуральной формах, которые стали изыматься в виде налогов. В результате этих отношений образовыва-

лись централизованные фонды денежных средств. Именно соединение функций государства и финансовой сущности налогов способствовало появлению государственных финансов.

Термин «финансы» происходит от латинского слова *finis* — конец, окончание, финиш. Первоначально в денежных отношениях, возникающих между государством (королем, судьями и т.д.) и населением, термин «finis» означал окончательный расчет, завершение денежного платежа. Уплатившие взносы в пользу судьи, короля или различных государственных органов граждане получали на руки документ — fine. От названия этого документа и произошел латинский термин «financia», который означал денежный платеж. В XII—XV вв. в торговых городах Италии все эти термины употреблялись для обозначения сроков платежа и документов, доказывающих погашение долга. В этом же смысле в Средние века сначала во Франции, а затем, с конца XVII в., и в других европейских странах под термином «финансы» стали понимать всю совокупность денежного хозяйства государства, его доходы и расходы.

По мере повышения роли государства, расширения его функций и сфер влияния происходил рост объема централизованных денежных средств. Однако в результате перераспределения формировались не только централизованные, но и децентрализованные фонды денежных средств. Стали возникать разнообразные финансовые институты в качестве посредников в распределении и перераспределении совокупного общественного продукта, а термин «финансы» стал употребляться в более широком смысле, включая финансы хозяйствующих субъектов, т.е. финансы предприятий, а также финансы домохозяйств или личные финансы.

Иными словами, *финансы* — это система денежных отношений, связанная с формированием и использованием фондов денежных средств в процессе распределения и перераспределения валового внутреннего продукта (ВВП).

В экономике финансы рассматриваются как инструмент мобилизации средств хозяйствующими субъектами для осуществления экономической деятельности и органами государственной и муниципальной власти для реализации своих функций. Это комплекс финансовых операций, с помощью которых хозяйствующие субъекты и органы власти аккумулируют денежные средства и осуществляют денежные расчеты. Финансы всегда имеют денежную форму выраже-

ния и отражают финансовые отношения посредством реального движения денежных средств и создания специализированных фондов денежных средств.

Фонды аккумулируемых денежных средств в процессе их образования и движения являются носителями финансовых отношений. Субъектами этих отношений установлены юридические и физические лица, а также органы государственного и муниципального управления. Экономические операции осуществляются с использованием денег, а так как денежный оборот — основа финансов, то финансы в полной мере отражают денежные отношения, складывающиеся в процессе распределительных и перераспределительных процессов, осуществляемых участниками экономической деятельности. В итоге каждый цикл воспроизводства начинается с финансовых ресурсов и имеет повторение в дальнейшем лишь после того, как созданная в производстве и реализованная в процессе обмена стоимость подвергнется распределению и перераспределению, в результате чего будут сформированы новые финансовые ресурсы и денежные фонды.

1.2. Сущность перераспределительных отношений

Перераспределение происходит в рамках финансовой системы как в пределах одного звена, так и между ее звеньями посредством налогов и социальных трансфертов.

В большинстве стран нетрудоспособное население (лица, не достигшие трудоспособного возраста, а также лица, находящиеся в специализированных учреждениях и выбывшие из состава рабочей силы) составляет 40—60%, безработные — 2—5%, а занятые в бюджетных учреждениях — 10—15%.

Поэтому для того чтобы государство, в частности Россия, существовало нормально, стоимость, создаваемую работающими гражданами, необходимо рационально распределить между всеми, ввиду того что в условиях ограниченности жизненных ценностей продолжение человеческого рода невозможно без такого общественного процесса, как их перераспределение от трудоспособных к нетрудоспособным.

Перераспределительные отношения также имеют место в бюджетной системе федеративного государства. Необходимость их возникновения связана с существованием диспа-

ритета в экономическом развитии и доходным потенциалом большинства регионов. Государство с помощью финансовых инструментов и перенаправления денежных потоков из федерального центра в регион производит выравнивание уровней бюджетной обеспеченности территориальных бюджетов для того, чтобы предоставить любому гражданину страны, независимо от проживания, сопоставимый набор общественных (бюджетных) услуг. Дотации из федерального бюджета получают 70 субъектов РФ из 83, т.е. 84% всех регионов России находится в зоне убыточности. В них проживает 74,2% населения страны, они охватывают 87% территории государства[1].

Государство осуществляет поддержку определенных отраслей экономики, выполняя субсидирование и дотирование производства отдельных видов продукции. Наиболее опекаемой государством отраслью выступает сельское хозяйство. Необходимость государственной поддержки сельского хозяйства связана с его низкой эффективностью по сравнению с другими отраслями экономики, а также с тем, что аграрное производство является высоко рискованным, зависимым от природно-климатических условий и малопривлекательным для инвесторов.

К основным источникам ресурсов на уровне государства и органов местного самоуправления относятся доходы от государственных и муниципальных предприятий, доходы от приватизации государственного и муниципального имущества, доходы от внешнеэкономической деятельности, налоговые доходы, государственный и муниципальный кредит, эмиссия денег и доходы от эмиссии ценных бумаг. Осуществляя маневрирование финансовыми ресурсами в системе денежных отношений, государство способствует развитию и успешной реализации финансовой политики и достижению основных целей государственного регулирования.

В настоящее время в рамках общемировой финансовой системы государство испытывает воздействие со стороны глобальных мировых субъектов экономических отношений. Перераспределение денежных средств на данном уровне уже происходит вне границ одной страны, растет поток трансграничного движения капитала, увеличивается зависимость

[1] URL: http://www.minfin.ru

финансовой системы страны от общемировой экономической ситуации. Современный финансовый кризис определил высокую зависимость российской экономики от внешнеэкономических факторов, от состояния мировых финансовых рынков, и обозначил новые черты и особенности финансов, характерные для текущего момента. К ним можно отнести:

1) рост рынка ценных бумаг и его отдельных сегментов, выражающихся в повышении роли его участников, активизации деятельности вследствие глобализации, а также наличия постоянного спроса на финансовые ресурсы;

2) рост объемов трансграничных перемещений капитала;

3) инвестиции в инновации, в число которых входят инвестиции в производственные инновации и так называемые интеллектуальные инвестиции (патенты, лицензии и контракты);

4) размытость и прозрачность пространственных и временны́х границ, так как операции мирового финансового рынка происходят круглосуточно на всех континентах во всех странах;

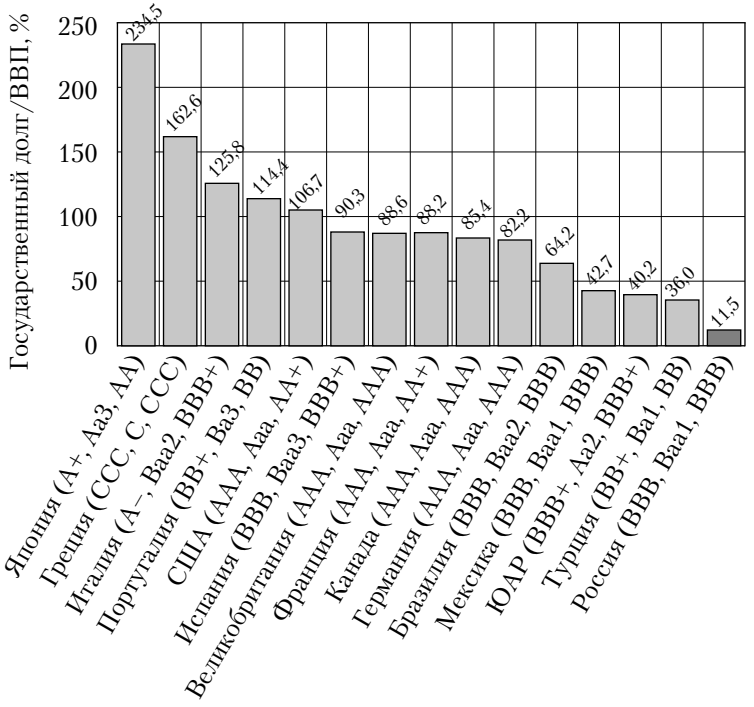
5) высокий уровень долга развитых стран, а также продолжающийся рост долговой нагрузки стран Европейского союза (ЕС) и США[1].

Данные рис. 1.1 свидетельствуют о том, что ситуация в зоне евро представляет значительный риск для мировой экономики. В то время как первоочередными задачами для развитых стран являются необходимость последовательной бюджетной консолидации и уменьшение рисков финансового сектора экономики, для развивающихся — восстановление потенциала для проведения макроэкономической политики.

Таким образом, можно сделать вывод о том, что финансы, осуществляя перераспределение денежных средств между различными секторами экономики и испытывая воздействие на макроэкономическом уровне как со стороны внешнеэкономических, так и внутриполитических факторов, способствуют решению основных задач, стоящих перед обществом, обусловленных уровнем развития экономики государства, инвестиционной политикой, величиной государственного долга, состоянием бюджетной политики государства.

---

[1] Международный валютный фонд. Доклад по вопросам глобальной финансовой стабильности 2012 г. URL: http://www.imf.org/external/russian/pubs/ft/gfsr/2012/02/pdf/sumr.pdf



Источник: по данным МВФ.

Рис. 1.1. **Долговая нагрузка стран мира**

1.3. Источники финансовых ресурсов и функции финансов

Источниками финансовых ресурсов выступают:

- на уровне государства, органов местного самоуправления — доходы от государственных и муниципальных предприятий, доходы от приватизации государственного и муниципального имущества, доходы от внешнеэкономической деятельности, налоговые доходы, государственный и муниципальный кредит, эмиссия денег и доходы от эмиссии ценных бумаг;
- на уровне хозяйствующих субъектов — прибыль, амортизация, продажа ценных бумаг, банковский кредит, про-

центы, дивиденды по ценным бумагам, выпускаемым другими эмитентами;

- на уровне населения — заработная плата, премии, надбавки к заработной плате, выплаты социального характера, осуществляемые работодателем, доходы от предпринимательской деятельности, участия в прибылях, операций с личным имуществом, кредитно-финансовых операций, социальные трансферты, в том числе пенсии, пособия, стипендии.

Уровень и состояние финансов в государстве во многом определяются тем, как обстоят дела в реальном секторе экономики. Это связано с тем, что финансы являются лишь частью денежных отношений, возникающих на стадии распределения или перераспределения совокупного общественного продукта. Поэтому каков объем созданного совокупного общественного продукта, таков и объем финансовых средств, которым реально могут располагать государство, хозяйствующие субъекты, домохозяйства.

Сущность финансов как особой экономической категории реализуется в функциях, в которых раскрываются свойства финансов и их экономическое назначение. Различают следующие виды функций.

1. *Распределительная функция*. Эта функция проявляется в ходе:

а) образования основных или первичных доходов путем распределения национального дохода среди участников материального производства;

б) формирования вторичных или производных доходов путем перераспределения национального дохода между производственной и непроизводственной сферами, отраслями материального производства, регионами страны, формами собственности и социальными группами населения.

Объекты действия распределительной функции финансов — стоимость валового общественного продукта (в ее денежной форме), а также часть национального богатства (принявшая денежную форму).

Субъектами при финансовом методе распределения выступают юридические и физические лица (государство, предприятия, объединения, организации, учреждения, граждане), являющиеся участниками воспроизводственного процесса, в распоряжении которых формируются фонды целевого назначения.

Благодаря распределительной функции финансы обслуживают воспроизводственный процесс в целом, активно влияя на все его стадии. С ее помощью осуществляется возмещение стоимости потребленных средств производства и образование доходов в различных формах, а также формируются фонды целевого назначения. На основании данной функции также обеспечиваются общегосударственные потребности, образуются ресурсы для содержания и развития непроизводственной сферы, производится внутриотраслевое, межотраслевое и межтерриториальное перераспределение национального дохода, предупреждаются возможные диспропорции на отдельных участках хозяйственного строительства и обеспечивается необходимая маневренность в использовании ресурсов.

Однако первичные доходы еще не образуют общественных денежных фондов, достаточных для развития приоритетных отраслей национального хозяйства, обеспечения обороноспособности страны, удовлетворения материальных и культурных потребностей населения. Необходимо дальнейшее распределение, или перераспределение, национального дохода.

В результате перераспределения образуются вторичные, или производные, доходы. К ним относятся доходы, полученные в отраслях непроизводственной сферы. Вторичные доходы служат для формирования конечных пропорций использования национального дохода.

Необходимость перераспределения совокупного общественного продукта возникает вследствие:

- наличия наряду с производственной непроизводственной сферы (оборона, образование и т.д.);
- неравномерности развития отдельных отраслей и территорий;
- различия в доходах различных групп населения.

Перераспределение национального дохода происходит между производственной и непроизводственной сферами национального хозяйства, отраслями материального производства, отдельными регионами страны, социальными группами населения.

Конечная цель распределения и перераспределения национального дохода и ВВП, совершаемых с помощью финансов, состоит в развитии производительных сил, создании рыночных структур экономики, укреплении государства, повышении качества жизни широких слоев населения.

2. *Регулирующая функция*. Эта функция выражается через воздействие государства на экономическое развитие национальной экономики.

Основными инструментами, используемыми при этом, являются:

- регулирование и контроль посредством принятия соответствующих нормативных актов и законов;
- установление предельных цен и тарифов на некоторые товары и услуги;
- государственные расходы, которые побуждают предприятия, индивидуальных предпринимателей и работников производить необходимые обществу товары и услуги, выполнять работы и оказывать услуги;
- сокращение или ликвидация налогов, применение льготной ставки налогообложения, а также ограничение потребления отдельных видов товаров с помощью акцизов (например, на алкоголь и табачные изделия);
- реструктуризация задолженности предприятий (например, задолженности сельскохозяйственных товаропроизводителей).

3. *Контрольная функция*. Основу контрольной функции финансов составляет движение финансовых ресурсов, которое реализуется в контроле распределения ВВП по соответствующим фондам и использованием их по целевому назначению. Исходя из характера движения общество имеет возможность знать о том, как складываются пропорции в распределении финансовых ресурсов, как обеспечивается своевременность поступления денежных средств в распоряжение субъектов хозяйствования.

Важными направлениями финансового контроля являются проверка соблюдения законодательства и регулирующих нормативных актов, формирование и исполнение бюджетов, своевременность и полнота выполнения налоговых обязательств перед бюджетной системой и целевое использование бюджетных средств.

Объектом финансового контроля выступает также финансовая документация, ее соответствие установленным нормам.

Субъектами финансового контроля являются органы государственной власти, внутрифирменные контрольные органы и независимые аудиторские организации.

Финансовый контроль поступления и расходования бюджетных средств осуществляется на стадиях обсуждения

и принятия бюджета, в процессе его исполнения и в ходе рассмотрения и утверждения отчетов об исполнении бюджета. Финансовый контроль осуществляется законодательными (представительными) органами, органами исполнительной власти и местного самоуправления, Федеральным казначейством, Минфином России, финансовыми органами субъектов РФ и муниципальных образований, главными распорядителями и распорядителями бюджетных средств, Федеральной таможенной службой. Органы государственной власти осуществляют контроль за бюджетными средствами и финансово-хозяйственной деятельностью государственных предприятий.

Контроль за соблюдением законодательства о налогах, правильностью их исчисления, полнотой и своевременностью внесения в соответствующие бюджеты осуществляется Федеральной налоговой службой. Для контроля исполнения федерального бюджета Федеральное Собрание создает Счетную палату РФ. В случае обнаружения нарушений бюджетного законодательства виновные несут ответственность в соответствии с Бюджетным кодексом РФ (БК РФ) и федеральными законами.

Из этого следует, что распределительная, регулирующая и контрольная функции — это элементы одного и того же экономического процесса. Только в их единстве и тесном взаимодействии финансы могут проявить себя в качестве категории стоимостного распределения. Данные функции реализуются через финансовый механизм, который является частью хозяйственного механизма.

Таким образом, финансы как важнейшая экономическая категория — это инструмент экономики, помогающий реализовывать методы государственного регулирования путем формирования различных фондов денежных средств. Они служат формированию материально-технической базы государства, закладывая основы выполнения им важнейших задач и принятых на себя обязанностей. В этом случае значение финансов заключается в том, что с помощью формирования различных фондов денежных средств на этапах распределения и перераспределения государство поддерживает определенные пропорции между производством и потреблением, а необходимость финансов состоит в потребности субъектов хозяйствования и его самого в ресурсах, обеспечивающих их деятельность.