

1. Принцип технического анализа (8-12 ТА)

Одним из наиболее популярных методов анализа и прогнозирования на финансовых рынках является технический анализ.

Технический анализ финансовых рынков – это включает визуальный и математический анализ параметров рынка (цены, объема торгов, значений фондовых индексов и т. п.) за определенный период для выявления будущей тенденции поведения выбранных параметров. В основе технического анализа лежит исследование графического представления подобных зависимостей, поэтому можно сказать, что технический анализ – это **анализ графиков**. Поскольку главным параметром сделки на финансовых рынках является ее цена, технический анализ в подавляющем большинстве случаев исследует тенденции именно цены выбранных активов, соответственно основные анализируемые графики – это ценовые графики.

И поскольку для построения адекватных графиков, которые позволяют получить надежный прогноз требуются большие объемы актуальных данных, поэтому тех.анализ применяется только для рынков, где такие данные можно проще и быстрее получить, на биржевых рынках и организованные внебиржевые рынки типа Forex.

------(выше ответили про тех.анализ, ниже четко ответ на вопрос)-----

Технический анализ основывается на нескольких ключевых аксиомах, принимаемых без доказательств. Эти аксиомы принято называть принципами технического анализа:

1. **Рынок учитывает всё.** Ценах и объемах торгов на исследуемом рынке уже отражают всю доступную информацию, включая политические, экономические, социальные, климатические и психологические факторы. Именно этот принцип позволяет использовать в качестве основы анализа и прогнозирования тенденций обычные графики цен и объемов торгов даже без какой-либо предварительной обработки данных.

2. **Движение цен подчинено тенденциям** цены не движутся хаотично, а следуют определённым тенденциям, которые могут быть выявлены и использованы для прогнозирования. Аналитики идентифицируют эти тенденции, изучая исторические данные и выявляя закономерности. Например, цены могут демонстрировать восходящие, нисходящие или боковые тренды.

3. **История повторяется** Данный принцип позволяет применить ранее найденные

закономерности и модели движения цен к будущему поведению цены, обеспечивая т.о. саму возможность прогнозирования. Во многих учебниках принципов 3, тут еще и 4й.

4. **Рынок подчиняется фундаментальным циклическим и структурным законам**

-----gpt---

Технический анализ — это метод прогнозирования будущих движений цен на основе анализа прошлых рыночных данных, в первую очередь цен и объёмов торгов. Основная идея технического анализа заключается в том, что все доступные на рынке информации уже отражены в ценах, и что исторические ценовые движения повторяются из-за психологии участников рынка.

Основные принципы технического анализа включают:

Цена учитывает все: Это фундаментальный принцип технического анализа.

Предполагается, что все факторы, влияющие на цену (экономические, политические, социальные и т. д.), уже учтены в текущей цене актива.

Цены движутся в трендах: Технические аналитики считают, что цены следуют определённым трендам. Это могут быть восходящие (бычьи), нисходящие (медвежьи) или боковые тренды. Прогнозирование изменения тренда и следование ему является одной из главных целей технического анализа.

История повторяется: Аналитики верят, что прошлые движения цен и объёмов повторяются из-за определённых паттернов поведения инвесторов. Эти паттерны можно выявить и использовать для прогнозирования будущих цен.

2. **Цикличность на финансовых рынках (17-20 ТА)**

Вообще говоря, 3й принцип тех. анализа («история повторяется») и есть принцип цикличности, однако реальное выявление действующих на финансовый рынок циклов задача отнюдь не тривиальная. Если известны основные характеристики какого-либо имеющегося цикла (например, **начало цикла, его амплитуда и период**), то прогноз на любой момент времени по этому циклу становится элементарным.

С другой стороны, циклов, влияющих на социально-экономические процессы очень много, причем не только экономических, но и социальных, природных, политических и др. И далеко не все влияющие циклы известны современной науке. Более того, даже у известных науке циклов не всегда известны характеристики (например, начало цикла или его амплитуда) на конкретном финансовом рынке. Сдвиг фаз циклов относительно друг

друга и искажения, вызванные иррациональным поведением участников рынка, усложняют идентификацию циклов.

В результате главной проблемой становится выявление циклов, выделение их из внешне хаотичного конечного результата. К сожалению, в настоящее время нет строгих математических методов, позволяющих определить кол-во циклов и их характеристик на графике. Поэтому приходится пользоваться описательными методами (типа метода волн Эллиотта, см. раздел 2.3), попытками отследить хотя бы некоторые проявления известных циклов.

-----gpt----

Цикличность на финансовых рынках относится к повторяющимся шаблонам и тенденциям в движении цен, которые возникают в ответ на изменения в экономике, бизнесе и поведении участников рынка.

Экономический цикл – естественная форма развития экономики, при которой подъем производства, уровня занятости, роста ВВП сменяется периодами спада.:

- **Циклы Китчина:** короткие бизнес-циклы, продолжающиеся около 3-5 лет, связанные с колебаниями запасов и производства.
- **Циклы Жугляра:** среднесрочные циклы продолжительностью около 7-11 лет, связанные с инвестициями в оборудование и капитальные товары.
- **Циклы Кондратьева:** длинные циклы, продолжительностью 45-60 лет, связанные с крупными технологическими и экономическими изменениями.

Сезонные циклы. Эти циклы отражают повторяющиеся изменения в экономической активности и поведении рынка, которые происходят в одно и то же время года. Примеры включают рост продаж розничной торговли перед праздниками или сезонные изменения в аграрном секторе.

Пример. Циклы недвижимости:

Включают периоды роста цен на недвижимость, вызванные увеличением спроса и легкостью доступности кредитов, и периоды падения цен, вызванные перенасыщением рынка и ужесточением условий кредитования.

Четыре стадии цикла фондового рынка включают следующие фазы:

- **накопление;** Эта фаза наступает после значительного падения рынка, когда цены стабилизируются на низком уровне. В рынок входят новые инвесторы, объем торгов увеличивается, и цены начинают расти быстрее.
- **рост;** Начинается с постепенного роста цен по мере того, как позитивные новости и экономические данные начинают восстанавливать уверенность инвесторов.
- **распределение;** Эта фаза наступает после продолжительного роста цен, когда рынок достигает нового максимума. Опытные инвесторы начинают продавать свои активы,

фиксируя прибыль, в то время как менее опытные инвесторы продолжают покупать. Общее настроение остается оптимистичным, но появляются первые признаки тревоги и волатильности.

- **снижение.** Начинается, когда рынок уже не в состоянии поддерживать высокий уровень цен и они начинают снижаться.

Циклические индикаторы. Специальные индикаторы, такие как индексы деловой активности (PMI), ведущие экономические индикаторы и индикаторы настроений, которые помогают прогнозировать циклические изменения.

3. **Сущность графика японских свечей (25-27 ТА)**

График японских свечей – это визуальный способ представления ценовой активности на финансовом рынке. Этот тип графика является основным инструментом технического анализа и предоставляет трейдерам информацию о ценовых движениях за определенный период времени, а также о силе и направлении тренда.

График японских свечей похож на график баров тем, что для его построения нужно знать четыре значения цены за какойлибо промежуток времени: **min**, **max**, **цену открытия** и **цену закрытия**. Но при этом свечи имеют 2 цвета – черная и белая на черно-белом графике (или, соответственно, красная и зеленая, красная и синяя и т. п. на цветном графике, если используется торговая система).

Если в какой-либо день цена открытия оказалась $<$ цены закрытия (цены в течение дня в целом выросли), строится белая (соответственно, зеленая) свеча. Если наоборот строится черная (красная) свеча.

Прямоугольник, образованный ценами открытия и закрытия и имеющий цвет, называется **телом** свечи. Хвостики, образованные максимальной и минимальной ценами, называются **теньями** (верхней тенью и нижней тенью соответственно).

Обычно, бычьи (восходящие) свечи представлены зеленым или белым цветом, что означает, что цена закрытия выше цены открытия. Медвежьи (нисходящие) свечи обычно отображаются красным или черным цветом, что указывает на то, что цена закрытия ниже цены открытия.

Формы и последовательность свечей на графике помогают аналитикам и трейдерам определить текущую тенденцию рынка. Например, ряд бычьих свечей указывает на восходящий тренд, а ряд медвежьих свечей — на нисходящий тренд.

График японских свечей позволяет выявить различные паттерны и сигналы, которые могут указывать на возможные развороты или продолжения трендов. Некоторые известные паттерны включают молот, звезду вечеринки, пин бар и т. д.

График японских свечей является важным инструментом для анализа ценовой активности и принятия торговых решений на финансовых рынках. Его наглядная форма и способность отображать ключевые аспекты ценового движения делают его широко используемым среди трейдеров и аналитиков.

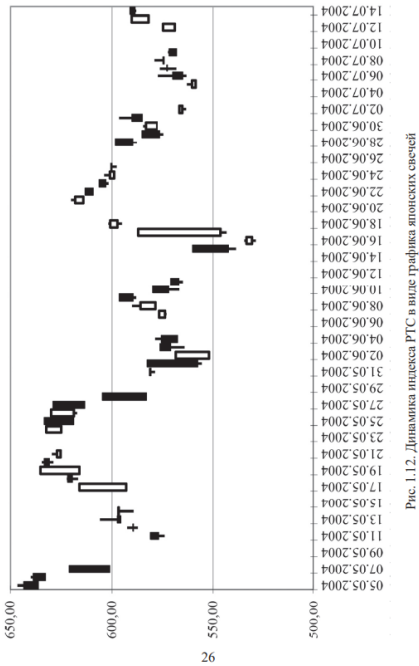


Рис. 1.12. Динамика индекса РТС в виде графика японских свечей

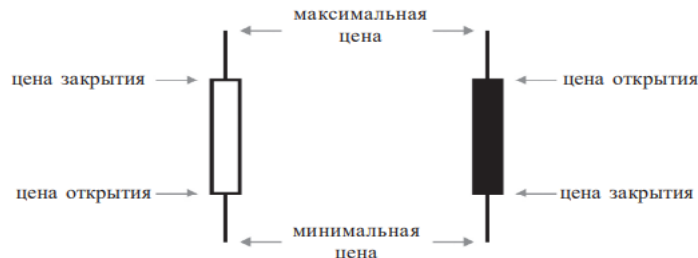


Рис. 1.13. Построение свечей на черно-белом графике



4. Основные понятия технического анализа

---что ТА выше на 1)-- тренд, импульс и коррекция, сопротивление и поддержка, фигуры разворота тренда

Тренд — это общее направление движения цены. По направлению движения цены тренды делятся на:

- повышательный (бычий) тренд, на котором цена растет с течением времени;
- понижательный (медвежий) тренд, на котором цена падает;
- нейтральный (боковой) тренд – цены колеблются около одного значения.

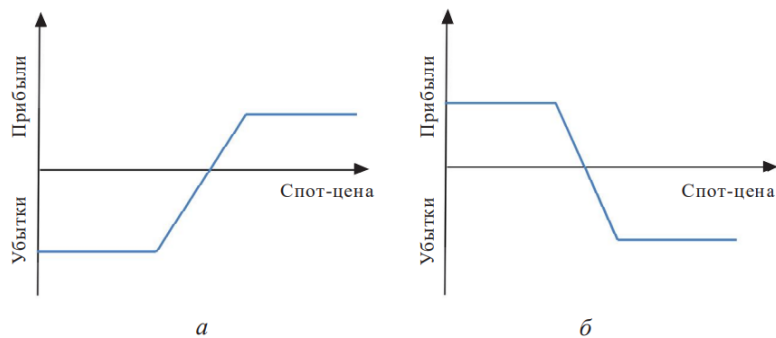


Рис. 1.16. Графики прибылей и убытков по опционной стратегии «вертикальный спред»:

а – для «быков»; б – для «медведей»

Так же принято называть игроков по выбранной ими стратегии игры. Те игроки, которые открыли свои позиции с целью заработать прибыль на ожидаемом ими повышении цены,

называются «быками». Те, кто планируют заработать на возможном падении цены, называются «медведями»

Изменение направления движения цены, т. е. изменение тренда с бычьего на медвежий или наоборот, называется **разворотом тренда**.

По длительности действия тренды принято делить на долгосрочные(длится годами), среднесрочные(месяцами) и краткосрочные(в пределах 1 месяца). Вообще говоря, деление трендов по длительности зависит от того, на каком промежутке времени игрок обычно открывает и закрывает сделку.

Уровни поддержки и сопротивления

Сопротивление – это уровень цены, выше которого трудно преодолеть, и на котором цены имеют тенденцию отклоняться вниз. А поддержка – уровень цены, ниже которого трудно опуститься, и на котором цены имеют тенденцию отклоняться вверх.

Чем большее количество раз цены касались (тестировали) соответствующий уровень (рис. 1.21), тем большее значение имеет данный уровень.

Импульс представляет собой резкое движение цены вдоль текущего тренда, в то время как **коррекция** – это временное изменение направления цены против основного тренда. Импульс: быстрое и сильное движение цены. Коррекция: медленное и менее сильное движение цены в обратном направлении

Фигуры разворота тренда (бычий и медвежий) Это графические образования на ценовом графике, которые указывают на возможное изменение тренда:

- Голова и плечи (Head and Shoulders): сигнализирует о завершении бычьего тренда.
- Двойные вершины и днища (Double Tops and Bottoms): указывают на слабость текущего тренда.
- Клинья (Wedges): могут сигнализировать о скором развороте тренда.

5. Учет результатов фундаментального анализа (142-143 ТА)

Учёт результатов фундаментального анализа в торговле на финансовых рынках играет ключевую роль в принятии обоснованных решений о покупке, продаже или удержании финансовых активов. Фундаментальный анализ ориентирован на изучение фундаментальных факторов, которые могут влиять на цену актива, таких как экономические показатели, финансовые отчёты компаний, геополитические события и другие факторы.

Вот как фундаментальный анализ может быть учтён в торговых стратегиях:

1. **Определение инвестиционного направления:** Аналитики могут использовать фундаментальные данные, чтобы определить, в какие активы стоит инвестировать на основе их фундаментальной ценности. Например, рост прибыли и выручки компании может быть сигналом для инвестирования в её акции.

2. **Оценка стоимости актива:** Аналитики могут использовать фундаментальные модели оценки, такие как модель дисконтированных денежных потоков (DCF), чтобы определить фундаментальную цену актива. Если текущая цена ниже фундаментальной ценности, это может быть сигналом к покупке.

3. **Анализ рисков:** Фундаментальные факторы могут также помочь в оценке рисков и потенциальных негативных факторов, которые могут повлиять на актив. Например, оценка экономических данных и политической ситуации может помочь в предотвращении инвестирования в активы, которые подвержены высокому риску.

4. **Принятие решений о входе и выходе из позиций:** Аналитики могут использовать фундаментальные данные для принятия решений о входе и выходе из позиций. Например, негативные новости о компании или изменения в экономической ситуации могут быть сигналом к продаже акций.

5. **Планирование портфеля:** Используя фундаментальные данные, трейдеры и инвесторы могут составлять диверсифицированные портфели, которые учитывают различные факторы риска и доходности.

Важно отметить, что фундаментальный анализ часто комбинируется с другими методами анализа, такими как технический анализ, чтобы получить более полное представление о рынке и принять обоснованные торговые решения.

6. Рациональность и иррациональность решений (134-13 ТА)

Технический анализ является сложным процессом, который требует учета как рациональных, так и иррациональных факторов. При прогнозировании движения рынка важно учитывать не только математические модели и исторические данные, но и психологические аспекты поведения участников рынка. Это обусловлено тем, что иррациональные человеческие эмоции и психологические настроения могут значительно влиять на рыночные тенденции. Поэтому для достижения более точных прогнозов и принятия правильных решений необходимо минимизировать влияние эмоций, используя систематические подходы и алгоритмы, а также постоянно адаптировать теоретическую базу к изменяющимся рыночным условиям.

Рациональность и иррациональность решений играют ключевую роль в поведении участников финансовых рынков и принятии ими инвестиционных решений. Вот как они влияют на рыночные процессы:

Рациональность решений:

1. **Основана на логике и анализе:** Рациональные решения основаны на обоснованном анализе доступной информации и логических выводах. Участники рынка используют данные о финансовом состоянии компаний, макроэкономических показателях, политических событиях и других факторах для принятия решений.

2. **Ориентированы на максимизацию выгоды:** Рациональные участники рынка стремятся максимизировать свои прибыли и минимизировать потери, выбирая наиболее выгодные инвестиционные возможности на основе анализа рисков и доходности.

3. **Реагируют на изменения фундаментальных факторов:** Рациональные инвесторы учитывают фундаментальные факторы, такие как данные о доходах, росте экономики, процентных ставках и инфляции, и реагируют на них в своих инвестиционных решениях.

Иррациональность решений:

1. **Основана на эмоциях и предвзятостях:** Иррациональные решения могут быть основаны на эмоциональных реакциях, предвзятых взглядах или стереотипах, а не на объективном анализе фактов.

2. **Подвержена влиянию психологических факторов:** Иррациональные участники рынка могут быть подвержены различным психологическим смещениям, таким как страх, жадность, уверенность в собственной правоте или следование толпе.

3. **Может привести к неэффективности рынка:** Иррациональные решения могут привести к неэффективности рынка, когда цены активов не отражают их реальную фундаментальную стоимость, а являются результатом колебаний настроений и эмоций участников рынка.

4. **Формирование пузырей и крахов:** Иррациональные решения могут привести к формированию пузырей на рынке, когда цены активов переоценены из-за перегретости инвестиционного интереса. Это может в конечном итоге привести к краху пузыря и снижению цен до фундаментальных уровней.

Важно отметить, что рациональность и иррациональность решений часто сосуществуют на финансовых рынках, и понимание их взаимодействия является важным аспектом для трейдеров и инвесторов при принятии решений и управлении рисками.

Джавид

7. Набор информации и этапы его поведения ,необходимые для фундаментального анализа (143-144 ТА)

Фундаментальный анализ предоставляет возможность оценить надежность и риск как самого актива, так и его эмитента; перспективы отрасли, перспективы национальной экономики; вероятную доходность по сделкам с этим активом, и т. д. Цель фундаментального анализа на финансовом рынке и особенно на биржевом – дать возможность игроку выбрать один или несколько активов, наиболее перспективных для целей игрока. Фундаментальный анализ базируется на доступной общеэкономической, политической, правовой и иной информации о предприятии, отрасли, регионе, стране и т.п. Интуиция в данном случае во внимание не принимается. Для получения наиболее адекватных выводов фундаментальный анализ должен проводиться в динамике не менее чем за пять предыдущих лет и с прогнозированием показателей как минимум на ближайшие три года. В этом

случае могут быть выявлены общие закономерности поведения изучаемых показателей. Если фундаментальный анализ будет проводиться только за один год, велика вероятность получения ошибочных заключений

из-за возможных одноразовых случайных «всплесков» каких-либо величин. В зависимости от вида актива (акции, облигации, валюта, потребляемый товар и т. д.) меняется необходимый для фундаментального анализа набор информации и этапы его проведения. Например, если инвестора интересует, в какие именно акции он мог

бы вложить свои временно свободные средства, фундаментальный анализ желательно провести через следующие этапы.

1. *Общий макроэкономический анализ страны*, который включает в себя изучение тенденций и зависимостей наиболее важных показателей, таких как:

- объем и структура ВВП;
- объем и структура внешнеторгового платежного баланса;
- объем и структура федерального бюджета;
- объем и структура платежеспособного спроса;
- объем и структура доходов населения;
- различные экономические индексы – индекс промышленного производства, индекс сельскохозяйственного производства, транспортные индексы, показатели работы сферы услуг и т. д.;
- курс национальной валюты;
- темп инфляции;
- наиболее важные финансовые ставки (ключевая ставка Центробанка, ставки по фактическим кредитам и депозитам и т. д.);
- различные демографические показатели (количество населения, национальная и религиозная идентичность, плотность, равномерность распределения, гендерный состав, уровень образования, индексы здоровья и т. д.);
- другие показатели, необходимые для конкретных целей аналитика.

2. *Общий мезоэкономический анализ отрасли или региона*, который включает в себя показатели, аналогичные показателям макроэкономического анализа, только применительно к отрасли и/или региону.

3. *Общий маркетинговый анализ эмитента*, который предполагает в том числе:

- общую оценку производимого предприятием товара и перспективы данного товара;
- выявление возможности переориентации предприятия на производство нового товара;
- оценку конкурентов предприятия;
- оценку клиентов и партнеров предприятия и перспектив их развития, а также перспектив расширения клиентской базы и возможности диверсификации поставщиков;
- оценку ценовой, сбытовой, рекламной и тому подобной политики предприятия;
- оценку существующих кадров, эффективности организационной схемы и кадровой политики предприятия;

– выявление степени влияния внешних факторов (политических, законодательных, экологических, социальных и др.) на деятельность предприятия;

– оценку других факторов, влияющих на деятельность предприятия.

4. *Анализ финансового состояния эмитента* проводится по данным бухгалтерской отчетности и обычно включает в себя оценку следующих показателей:

– рентабельности;

– ликвидности;

– платежеспособности;

– деловой активности;

– структуры капитала;

– вероятности банкротства; и т. д.

5. *Оценка реальной стоимости актива* по данным баланса и сравнительных коэффициентов ценных бумаг для разных предприятий.

6. *Оценка престижности* компании-эмитента и биржевых (фондовых) качеств ее ценных бумаг:

– оценка деловой репутации компании;

– участие (или неучастие) государства в управлении компанией и/или поддержка государством продукции и деятельности компании (налоговые и иные льготы, субсидии, обязательные государственные закупки продукции, гранты и т. д.);

– другие преимущества и недостатки компании и ее ценных бумаг.

Технический и/или фундаментальный анализ предлагают лишь инструмент анализа и прогноза рынка, а не механизм принятия решений. От принятия того или иного *самостоятельного* решения игрока не может избавить никто, и последствия принятого игроком решения целиком и полностью лежат на самом игроке. В целом можно сказать, что участник финансового рынка должен постоянно отслеживать поведение важных экономических характеристик выбранных им активов, используя те инструменты, которые предварительно проверены опытным путем и лично для него являются наиболее понятными.

8. Оценка престижности компании-эмитента и биржевых (Фондовых) качеств ее ценных бумаг (146 ТА)

– оценка деловой репутации компании по данным баланса и аналитических (рейтинговых) агентств;

– участие (или неучастие) государства в управлении компанией и/или поддержка государством продукции и деятельности компании (налоговые и иные льготы, субсидии, обязательные государственные закупки продукции, гранты и т. д.);

– использование ценных бумаг, выпущенных компанией, для расчета какого-либо фондового индекса;

– котировка ценных бумаг компании на биржах и оценка категории ценных бумаг компании по данным биржи;

– другие преимущества и недостатки компании и ее ценных бумаг.

Перечисленных выше сведений для оценки *акций* обычно оказывается вполне достаточно. Однако для других видов активов часто требуется оценить еще и другие показатели. Ниже приведены примеры дополнительных показателей для оценки облигаций и валюты.

Для оценки инвестиционных качеств *корпоративных облигаций*:

- кредитоспособность эмитента просчитывается более тщательно, чем для акций (большее количество коэффициентов, в том числе вероятность дефолта);
- в качестве стандартного ориентира учитывается рейтинг облигаций и рейтинг эмитента, рассчитанный соответствующими рейтинговыми агентствами;
- анализируются цели, на которые тратится полученный за счет размещенных облигаций кредит, а также способы использования этого кредита, так как от этого зависит возможность эмитента расплачиваться по своим обязательствам;
- оценивается уровень инфляции в стране и особенно инфляционные ожидания на срок, сопоставимый со сроком жизни облигаций, и др.

9. Факторы, необходимые для оценки валюты при проведении фундаментального анализа (147 ТА)

Для оценки *валюты*, кроме экономического и политического состояния страны-эмитента, общего макроэкономического анализа страны, учитываются дополнительные факторы, такие как:

- рейтинг страны-эмитента;
- размер и структура государственного долга;
- инфляционные ожидания в стране;
- объем денежной массы на внутреннем (национальном) рынке;
- котируемость национальной валюты на внешнем (международном) рынке;
- уровень национальных процентных ставок в динамике и в сравнении с соответствующими национальными ставками других стран и ставками по межнациональным кредитам;
- связи валютного рынка с другими спекулятивными рынками (например, рынком ценных бумаг, рынком недвижимости и т. д.) и степень развитости этих спекулятивных рынков (как внутренних, так и внешних);
- объем и виды спекулятивных операций с национальной валютой на внутреннем и внешнем рынках; и т. д.

10. Место финансов в системе денежных отношений (10-12)

В рамках экономической системы товарно-денежные отношения являются основной причиной возникновения и развития всей совокупности различных стоимостных экономических категорий. К таким категориям относятся — деньги, товар, цена,

заработная плата, кредит, прибыль и другие. Существенное место в системе стоимостных экономических категорий занимают финансы — особые экономические отношения, установленные и регулируемые государством. Для того чтобы возникли финансовые отношения, необходимо совпадение двух основных условий:

- 1) наличие товарно-денежных отношений;
- 2) наличие государства, которому для выполнения возложенных на него функций необходимы денежные средства.

Для того чтобы выделить финансы из всей совокупности экономических отношений, необходимо определить те специфические признаки, которые характерны только для данной группы отношений.

11. Финансы-это всегда денежные отношения(10-12)

Финансы — это всегда денежные отношения. Всю совокупность экономических отношений в обществе можно условно разделить на две большие группы — *денежные* и *натуральные*. Финансы относятся исключительно к денежным отношениям. Так как в современной экономике деньги являются всеобщим эквивалентом и измеряют стоимость всех товаров и услуг, производимых обществом, то соответственно все стоимостные экономические категории, обслуживающие воспроизводственный процесс, имеют денежный характер проявления. Ряд экономистов, рассматривая этот признак, указывают, что на определенных этапах развития государства его взаимоотношения с другими экономическими субъектами носят признаки натуральных. Так, на ранних этапах налоги взимались в натуральной форме (дань, подати). И это дает основания отнести финансы и к группе натуральных отношений. Но в тот исторический период еще не существовало развитой системы денежного обращения, а роль денег чаще всего выполняли те же товары, которые и взимали правители в целях обеспечения потребностей государства, т. е. денежный признак не нарушается. Это же можно сказать и о постсоветском периоде, когда в России в 90-х гг. XX века вновь были возобновлены бартерные отношения. А внутренняя система расчетов начала строиться на взаимозачетах, исключив из оборота наличные деньги. Это произошло из-за резкого обесценения рубля и утраты им денежных функций. Население и производители перестали доверять национальной денежной единице, начался процесс демонетизации, приведший к сокращению денежных расчетов и заменой их различными суррогатами (бартером, взаимозачетами и т. п.). Исходя из этого, можно сделать вывод, что наличие в финансовых взаимоотношениях с государством натуральных отношений свидетельствует о слабости денежной системы или ее серьезном кризисе .



Следует отметить, что финансы — это всегда денежные отношения, но не любые денежные отношения будут являться финансовыми.

12. Обоснование принудительного характера финансов (12)

Финансы — это денежные отношения, возникающие с появлением государства и имеющие государственно-властную (принудительную) форму.

Принудительный характер финансов можно охарактеризовать одной известной фразой Бенджамина Франклина: «В жизни нет ничего неизбежного, кроме смерти и налогов».

И хотя она характеризует лишь отдельную часть финансовых отношений — налоги, но тем не менее очень ярко иллюстрирует невозможность избежать этих отношений. На определенной стадии исторического развития общества появляется необходимость в централизованном управлении. Возникает потребность в определенной силе, которая будет обеспечивать внешнюю защиту, решать внутренние споры, обеспечивать порядок и прочее. Этой силой и является государство. Но для выполнения этих функций, а также ряда других (оборонных, социальных, экономических и пр.) государству необходимы средства. И именно тогда возникают особые экономические отношения, которые государство устанавливает своей властью и которые позволяют изымать часть доходов населения и использовать для финансового обеспечения государственных задач. Вся совокупность финансовых отношений установлена и регламентируется законодательством, четко определяющим порядок, формы и правила экономических взаимодействий с государством, а так же устанавливающим и меры ответственности за нарушение финансовой дисциплины

Назага

13. Перераспределительный характер финансов (12-14)

Финансы — это денежные отношения, посредством которых осуществляется перераспределение валового внутреннего продукта (категория «надстройки»).

В экономике существует большое количество различных экономических отношений. Как уже говорилось выше, есть целый ряд экономических категорий: цена, товар, прибыль и т. п. Все это — объективные базовые экономические категории, т. е. отношения, возникшие естественным путем исходя из потребностей и самой сущности экономических процессов. Финансы в этих отношениях стоят особняком. **Так как, финансовые отношения — это порождение государства (надстройки).** Если представить, что завтра исчезнет государство, как некое объединение, то процесс производства сохранится. Человеку нужно где-то жить, что-то есть, в чем-то ходить. Не зависимо от наличия государства, производственный процесс невозможно осуществлять иначе, чем регулярно возмещая **стоимость израсходованных средств производства (с)**, выплачивая работникам **заработную плату (v)** и получая **прибыль (m)**. **Данный процесс первичного**

распределения валового внутреннего продукта всегда осуществляется без участия государства, в соответствии с объективными потребностями и законами материального производства. Сохраняются и все базовые экономические категории (затраты, прибыль, цена, кредит и пр.) без которых производственный процесс просто невозможен. В отличие от них финансовые отношения исчезнут одновременно с государством, так как их основное назначение не обслуживание воспроизводственного процесса, а создание материальных условий для существования и функционирования государственного аппарата. Первым, кто отделил финансы от производственной основы и отнес их к надстроечному образованию, был Э. А. Вознесенский. Он разграничил первичное распределение национального дохода, протекающее без участия государства, а следовательно, и финансов, от вторичного распределения (перераспределения), в котором финансы играют важную роль, обеспечивая государство денежными средствами для реализации своих функций (рис.2).

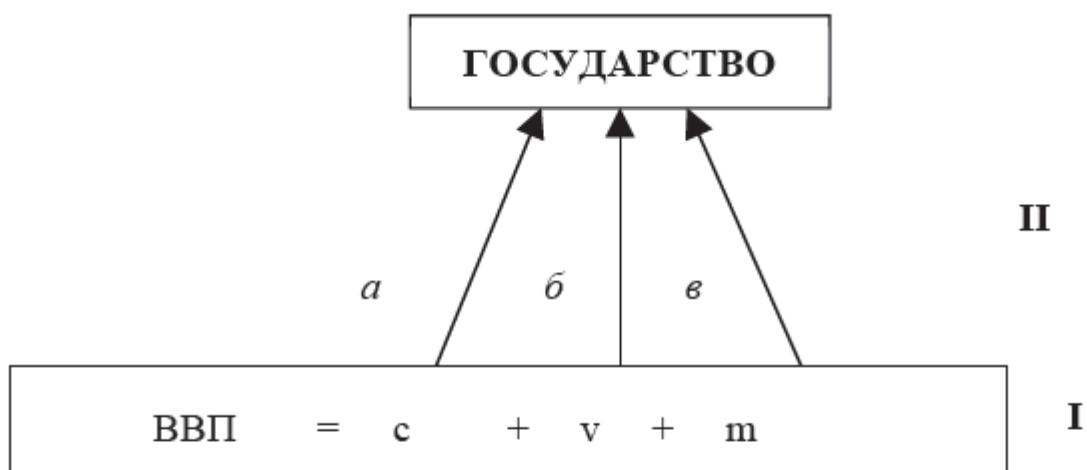


Рис. 2. Перераспределительный характер финансов:

I — первичное распределение стоимости ВВП; II — вторичное распределение (перераспределение) стоимости ВВП, происходящее с участием государства;
a, б, в — финансовые отношения

14. Функции финансов (15-16)

Финансы — это денежные отношения, имеющие государственно-властную (принудительную) форму проявления, посредством которых образуются и используются государственные денежные фонды в соответствии с задачами, стоящими перед государством.

Финансы как экономическая категория выполняют определенные функции:

1. Формирование денежных фондов;

2. Использование денежных фондов;

3. Контрольная.

Первую и вторую функции часто объединяют в одну – распределительную (перераспределительную).

1. Формирование денежных фондов (доходов). Посредством финансовых отношений формируются разнообразные денежные фонды: централизованные, децентрализованные, целевые и т. п. Это осуществляется прежде всего за счет налоговой политики государства. Налоги — основной источник доходов государства, но не единственный. Кроме налоговых поступлений, государство также может использовать и неналоговые источники: доходы от продажи и использования имущества, находящегося в его распоряжении; доходы от платных услуг, оказываемых государством; заемные средства и прочие.

2. Использование денежных фондов (доходов). Аккумулируемые государством средства перераспределяются в ходе реализации политики государственных расходов на материальное содержание госаппарата с тем, чтобы последний мог эффективно выполнять возложенные на него функции создания и поддержания в обществе рациональной и эффективной структуры общественного производства, проведение экономической, социальной, военной политики и т. д.

3. Контрольная. Особенность контрольной функции состоит в том, что она не существует сама по себе, а реализуется одновременно либо с первой, либо со второй функцией. Конкретное проявление контрольной функции осуществляется в ходе деятельности финансовых органов, наделенных контрольными полномочиями.

15. Основные звена системы финансов Азербайджанской Республики (17)

Система финансов — это совокупность различных финансовых отношений, объединенных общими принципами в рамках категории «финансы», но имеющих свои

специфические особенности при формировании и использовании денежных фондов и играющих свою специфическую роль в экономике.

Финансовые отношения распределения происходят между различными хозяйственными субъектами. В зависимости от порядка создания и использования денежных фондов, финансовая система делится на две части:

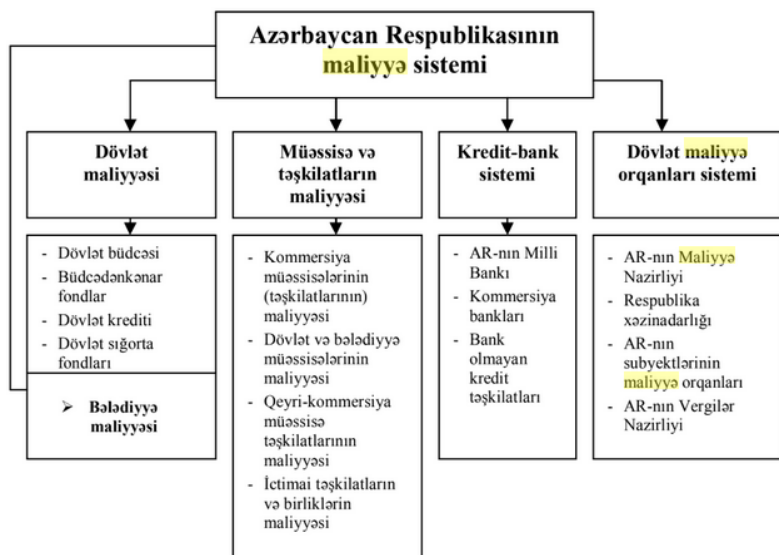
1. государственные финансы (централизованные финансы);
2. финансы предприятий и организаций (нецентрализованные финансы).

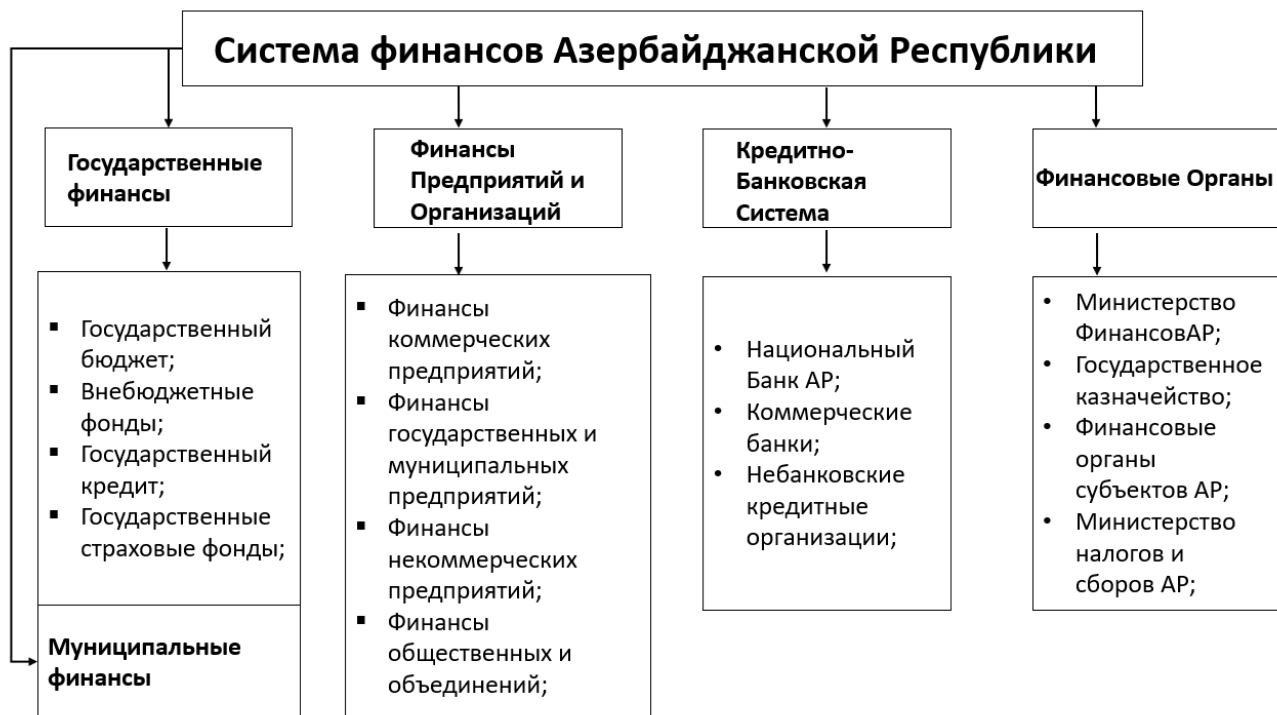
Каждая из этих частей имеет организационную структуру и состоит из нескольких звеньев. В широком смысле финансовая система также включает в себя кредитно-банковскую систему, которая объединяет банки страны и другие кредитные учреждения.

Первая часть — звенья государственных финансов относятся к централизованным финансам и используются для регулирования экономики и финансово-распределительных отношений на макроуровне.

Вторая часть охватывает финансы предприятий и организаций, нецентрализованные финансы, и используется для регулирования и стимулирования экономики и социальных отношений на микроуровне.

Кредитно-банковская сфера состоит из банков страны и других кредитных учреждений. К финансовой системе страны также относятся государственные финансовые институты (организации и учреждения), осуществляющие и регулирующие финансовую деятельность.





Различные сферы и звенья финансовой системы отличаются друг от друга своей ролью в финансовой системе.

Государственный бюджет Азербайджанской Республики является основным финансовым планом создания и использования централизованных денежных фондов государства. Государственный бюджет обеспечивает финансирование расходов, связанных с выполнением функций государства. В настоящее время государственный бюджет Азербайджанской Республики состоит из республиканского (центрального) бюджета, бюджета Нахичеванской Автономной Республики и местных бюджетов.

Государственный Бюджет

Государственный бюджет Азербайджанской Республики представляет собой основной финансовый документ, обеспечивающий сбор и использование денежных средств для выполнения государством и муниципалитетами своих обязанностей и функций через соответствующие государственные органы и органы самоуправления. В настоящее время бюджетная система Азербайджанской Республики состоит из двух уровней:

1. Государственный бюджет Азербайджанской Республики;
2. Бюджеты муниципалитетов.

Внебюджетные Фонды

Следующее звено государственных финансов — это целевые внебюджетные государственные фонды. Внебюджетные государственные фонды — это финансовые фонды, принадлежащие государству, но не входящие в бюджетную систему, созданные на основе соответствующих нормативных правовых актов Азербайджанской Республики. Внебюджетные фонды могут быть как социального, так и производственного характера.

Основная цель создания этих фондов — расширение социального обслуживания населения, стимулирование развития отстающих инфраструктурных секторов, обеспечение ведущих секторов экономики дополнительными средствами и т.д. В период перехода к рыночной экономике были созданы следующие внебюджетные государственные социальные фонды: пенсионный фонд, фонд социального страхования, фонд обязательного медицинского страхования.

Для усиления контроля за расходованием средств внебюджетных государственных фондов, они были сосредоточены в Главном государственном казначействе при Министерстве финансов Азербайджанской Республики.

Государственный Кредит

Государственный кредит отражает кредитные отношения, при которых государство привлекает временно свободные денежные средства населения, предприятий и организаций для финансирования своих расходов. Государственный кредит привлекается путем размещения государственных облигаций и других ценных бумаг. Государственный кредит также включает в себя внешний долг государства, когда государство берет кредиты у иностранных государств для покрытия бюджетного дефицита.

Страховые Фонды

Одной из составляющих государственных финансов являются страховые фонды. Страховой фонд обеспечивает возмещение ущерба от стихийных бедствий и несчастных случаев, а также способствует осуществлению мероприятий по их предотвращению.

Финансы Хозяйственных Субъектов

Следующая сфера финансовой системы — это финансы хозяйственных субъектов, включая предприятия и организации различных форм собственности. Эти предприятия и организации производят продукцию, выполняют работы и оказывают услуги с целью удовлетворения общественных потребностей.

Государственные и Муниципальные Предприятия

Предприятие, независимо от формы собственности, является самостоятельным хозяйственным субъектом и юридическим лицом, созданным в соответствии с законодательством Азербайджанской Республики для удовлетворения общественных потребностей и получения прибыли путем производства и продажи продукции, выполнения работ и оказания услуг.

Государственные Предприятия

Государственное предприятие основывается на государственной собственности и ведет свою деятельность на коммерческой основе.

Коммерческие Организации

В условиях рыночных отношений предприятия осуществляют свою деятельность на коммерческой основе, что означает покрытие расходов за счет собственных доходов и использование прибыли в качестве основного источника развития предприятия. Согласно Гражданскому кодексу Азербайджанской Республики, юридические лица подразделяются на коммерческие и некоммерческие организации.

Финансы Предприятий

Финансы предприятий включают следующие звенья финансовой системы:

- Финансы предприятий, действующих на коммерческой основе;
- Финансы предприятий, осуществляющих некоммерческую деятельность;
- Финансы государственных и муниципальных предприятий;
- Финансы общественных организаций (объединений).

Коммерческие Организации

Коммерческие организации могут быть созданы в форме акционерного общества, общества с ограниченной или дополнительной ответственностью.

Акционерное общество — это общество, уставный капитал которого разделен на определенное количество акций. Акционеры не несут ответственности по обязательствам общества и рискуют только стоимостью принадлежащих им акций.

Акционерные общества могут быть открытыми и закрытыми. Открытое акционерное общество обязано ежегодно публиковать для всеобщего ознакомления отчет о прибыли и убытках, а также бухгалтерский баланс.

Участники общества с ограниченной ответственностью не несут ответственности по его обязательствам и рискуют только в пределах стоимости внесенных вкладов.

Некоммерческие Организации

Некоммерческие организации — это учреждения, целью которых не является получение прибыли и которые не распределяют полученную выгоду между своими участниками. Сюда относятся потребительские кооперативы, общественные и религиозные организации (ассоциации), благотворительные фонды, созданные в форме объединений юридических лиц в соответствии с законодательством или учредительные общества для осуществления некоммерческой деятельности. Некоммерческие организации могут создавать или участвовать в создании общественных объединений и союзов в соответствии с законом.

Общественные и Религиозные Организации

Это добровольное объединение граждан на основе общего интереса для удовлетворения их духовных и других материальных потребностей. Члены общественных и религиозных объединений не имеют прав на собственность на имущество таких объединений и организаций.

Товарищества Сослуживцев

Это массовая демократическая организация, объединяющая трудящихся по видам деятельности в сферах производства, обслуживания и культуры на основе общих интересов. Товарищества сослуживцев являются некоммерческими организациями. Они составляют финансовый план, бюджеты общественных объединений регионов.

Банковская и Кредитная Система

Банковская и кредитная система представляет собой совокупность банков и других кредитных организаций, реализующих кредитные отношения. Банки и другие кредитные организации в основном привлекают временно свободные средства предприятий для дальнейшего использования. В некоторых зарубежных странах и в Азербайджане действует коммерческий кредит, когда одно предприятие (продавец) предоставляет кредит другому предприятию (покупателю) и успешно развивается.

Лидирующая роль в кредитных отношениях принадлежит банковскому кредиту. Возможность использования кредита (заемщиком) без ожидания накопления специальных фондов предприятиями позволяет ускорить реализацию мероприятий (проектов), предусмотренных проектами. Это создает условия для повышения эффективности использования ресурсов и ускорения оборота средств.

16. Государственные финансы – важнейшее звено в системе финансов (18)

Важнейшим звеном системы финансов являются общегосударственные финансы. Его центральным компонентом выступает государственный бюджет, представляющий собой главный централизованный фонд государства. Через бюджет государство мобилизует и перераспределяет значительную часть своих финансовых ресурсов. В государственном бюджете концентрируются все основные доходы и определяются направления расходования средств. Доходы государственного бюджета формируются за счет налоговых поступлений. На их долю приходится в среднем около 70–80%. А так же неналоговых поступлений, состоящих из доходов от продажи и использования государственного имущества; от платных услуг, оказываемых государственными органами власти; части прибыли унитарных предприятий; средств, полученных в результате применения мер гражданско-правовой, административной и уголовной ответственности (штрафы, компенсации и пр.), доходов от внешнеэкономической деятельности и прочих доходов.

Полученные средства государство перераспределяет на финансирование своих функций и задач. Из государственного бюджета финансируются:

- административные расходов (расходы на содержание Президента, правительства, Высших органов государственной власти, судебной системы и пр.);
- расходы на осуществление международной деятельности;
- расходы на национальную оборону и безопасность;
- расходы на поддержание национальной экономики;
- социальные расходы;
- прочие расходы.

17. Роль местных финансов в системе финансов (19-20)

Следующее звено системы финансов — местные финансы. В их состав включаются: местные бюджеты, система местных займов, местные внебюджетные фонды и т. д. Социально-экономическая сущность местных финансов идентична общегосударственным финансам.

Но местные финансы — это часть финансовых отношений, имеющих более узкую сферу применения. Таким образом, местные финансы — это система денежных отношений, в процессе которых образуются и используются денежные фонды, предназначенные для финансирования задач и функций местного самоуправления.

Из местных бюджетов финансируется:

- содержание органов местного самоуправления;
- содержание и развитие муниципального ЖКХ;
- строительство и содержание дорог местного значения;
- содержание и развитие учреждений образования, здравоохранения, культуры, физической культуры и спорта, средств массовой информации, других учреждений;
- создание городской инфраструктуры, благоустройство и озеленение территорий муниципальных образований;
- содержание муниципальных органов охраны общественного порядка;
- сбор и утилизация мусора;
- прочие расходы.

(Административно территория Азербайджана делится на 67 районов и 11 городов республиканского подчинения, из числа которых 7 районов и 1 город республиканского подчинения образуют эксклав со статусом автономной республики - Нахичеванскую Автономную Республику.) **ИЗ ВИКИПЕДИИ**

Муниципальный район — несколько поселений или поселений и межселенных территорий, объединенных общей территорией, в границах которой местное самоуправление осуществляется в целях решения вопросов местного значения межпоселенческого характера населением непосредственно и (или) через выборные и иные органы местного самоуправления.

Городской округ — городское поселение, которое не входит в состав муниципального района и органы местного самоуправления которого осуществляют полномочия по решению вопросов местного значения поселения и вопросов местного значения муниципального района, а также могут осуществлять отдельные государственные полномочия.

(Города республиканского значения образуют территориальные единицы, которые делятся на участковые административно-территориальные округа; кроме того, при наличии других населенных пунктов в составе территориальной единицы города республиканского значения, они образуют в ее составе поселковые или сельские административно-территориальные округа. Районы делятся на административно-территориальные округа (городские, поселковые и сельские)) **ИЗ ВИКИПЕДИИ**

18.Сущность и признаки бюджета (23-24)

Бюджет необходим любому государству. С помощью бюджета государство реализует свои политические, экономические и социальные функции. С помощью бюджета сопоставляются потребности государства с его финансовыми возможностями, с объемом финансовых ресурсов, находящимся в его распоряжении.

Большинство энциклопедических словарей определяет бюджет как смету доходов и расходов на определенный период времени, как правило, на год. Исходя из такого понимания, бюджет может быть:

- бюджетом государства;

- бюджетом предприятия;
- семейным (личным) бюджетом.

Поэтому можно выделить следующие признаки бюджета:

1. Экономический признак.

Бюджет, это денежные отношения, возникающие в процессе формирования и использования денежного фонда государства, предприятия или отдельного лица.

2. Материальный признак.

Бюджет — это совокупность денежных средств; денежный фонд за счет которого осуществляется финансирование задач и функции государства, предприятия или домохозяйства.

Бюджет — это роспись (смета, ведомость) доходов и расходов.

4. Юридический признак.

Бюджет, это документ, имеющий силу, обязательную для исполнения. В случае государственного бюджета — это закон.

5. Регулирующий признак.

Бюджет — это инструмент финансовой политики государства. Через бюджетное перераспределение государство может оказывать стимулирующее или сдерживающее влияние на социально-экономические процессы, происходящие в стране.

По экономической природе бюджет государства — это часть валового внутреннего продукта. Бюджет формируется в процессе **перераспределения** ВВП по различным государственным денежным фондам посредством финансов. Бюджетная политика государства ежегодно определяет долю ВВП концентрируемой в бюджете. В статье 6 Бюджетного кодекса РФ дано следующее определение бюджета: **«Бюджет — форма образования и расходования денежных средств, предназначенных для финансового обеспечения задач и функций государства и местного самоуправления»**.

19. Основные функции бюджета (24-25)

«Бюджет» — это слово, заимствованное из Англии, где канцлер казначейства ежедневно приносил в парламент мешок с деньгами и произносил речь, которая и называлась старинным нормандским словом «бюджет», то есть «кожаный мешок». Большинство энциклопедических словарей определяет бюджет как смету доходов и расходов на определенный период времени, как правило, на год.

Функции бюджета

1. Бюджет как часть финансов.

Если рассматривать бюджет как часть системы финансов, то в этой категории ему присущи те же функции, что и финансам в целом. Являясь частью целого, он реализует эти функции в более узкой сфере, формируя и распределяя средства централизованного фонда государства.

- 1. Формирование бюджетного фонда;*
- 2. Использование бюджетного фонда;*
- 3. Контрольная.*

Первую функцию выполняют бюджетные доходы, включающие налоговые и неналоговые поступления и безвозмездные перечисления. Вторую функцию выполняют бюджетные расходы в соответствии с задачами, выполняемыми государством. Третья функция предполагает создание условий для контроля за своевременным поступлением доходов и целевым использованием бюджетных ресурсов. Так же, как и контрольная функция финансов, она реализуется одновременно либо с первой, либо со второй функцией.

2. Бюджет как самостоятельная экономическая категория.

Это тоже функции, но о них в следующем вопросе

20. Бюджет как самостоятельная экономическая категория (25-26)

Если рассматривать бюджет как самостоятельную экономическую категорию, то можно выделить следующие функции:

- 1. Перераспределительная;*
- 2. Регулирующая;*
- 3. Социальная;*
- 4. Информационная.*

Перераспределительная функция заключается в бюджетном перераспределении ВВП между отраслями, регионами или социальными группами. В основе такого перераспределения лежит ориентация на решение стоящих перед государством экономических и социальных задач.

Регулирующая функция заключается в том, что государство воздействует на основные макроэкономические показатели такие, как: рост ВВП, уровень занятости, инфляцию и пр., располагая бюджетом.

С помощью социальной функции государство через бюджет осуществляет финансовую поддержку социально-направленных отраслей (образование, здравоохранение, культура и пр.) и оказывает финансовую помощь незащищенным слоям населения.

Информационная функция бюджета состоит в особой роли бюджета как индикатора текущего состояния экономики, определяющего перспективы экономического развития страны в будущем.

21. Бюджетное устройство и бюджетная система (26-27)

Бюджетное устройство – это организационно-правовое построение бюджетной системы и определение формы взаимосвязи между структурными подразделениями (виды бюджетов, звеньев), входящим в её состав.

Бюджетное устройство определяет:

- организацию государственного бюджета и структуру бюджетной системы страны;
- взаимоотношения между ее звеньями;
- принципы построения бюджетной системы;
- правовые основы функционирования бюджетов, входящих в нее;
- бюджетный процесс и др.
- состав и структуру бюджетов
- механизм формирования и использования бюджетных средств и др.

Бюджетная система — это совокупность бюджетов разных уровней, основанная на социально-экономических отношениях, государственном устройстве и бюджетном законодательстве. От формы государственного и административного устройства страны зависит построение бюджетной системы.

Унитарным бюджетным системам соответствует высокий уровень централизации бюджетных средств, отсутствие или незначительный объем бюджетных прав нижестоящих органов власти.

Бюджетная система унитарного государства состоит из двух уровней:

- 1) государственный бюджет,
- 2) местные бюджеты.

Федеративные бюджетные системы строятся на противоположных основах. Им присуща высокая самостоятельность территориальных бюджетов при соблюдении единства общегосударственных интересов. Бюджетная система федеративных государств трехуровневая и включает в себя:

- 1) федеральный бюджет,
- 2) бюджеты субъектов федерации,
- 3) местные бюджеты.

Россия является федеративным государством и соответственно имеет бюджетную систему, состоящую из трех уровней. Основным документ, регламентирующий бюджетные правоотношения — Бюджетный кодекс.

Азербайджан – унитарное государство. Бюджетная система Азербайджанской Республики включает государственный бюджет Республики, Бюджет Нахичеванской Автономной Республики и местные (муниципальные) бюджеты. Основы бюджетного устройства Азербайджанской Республики определяются Конституцией страны и ее государственным устройством, как унитарное государство. В соответствии с Конституцией Азербайджанской Республики и Закон «О бюджетной системе Азербайджанской Республики» определены принципы построения бюджетной системы Азербайджанской Республики.

К основным принципам, на базе которых формируется бюджетная система Азербайджанской Республики, относятся:

- единство бюджетной системы АР;
- самостоятельность бюджетов;
- сбалансированность бюджетов.

Единство бюджетной системы опирается на взаимосвязь бюджетов посредством использования регулирующих источников поступления, создания целевых бюджетных фондов, распределения финансовых ресурсов между бюджетами различных уровней.

Самостоятельность бюджетов обеспечивается наличием права определять в соответствии с законодательством источником поступления, а также направления расходов в рамках единой бюджетной классификации.

Принцип сбалансированности бюджетов означает, что объем предусмотренных расходов должен соответствовать суммарному объему доходов бюджета и источников финансирования его дефицита. При составлении бюджетов органы власти должны исходить из необходимости минимизации размера дефицита бюджета

22. Сущность и значение бюджетного процесса (29-30)

Бюджетный процесс представляет собой деятельность органов государственной власти, органов местного самоуправления и иных участников бюджетного процесса по составлению проекта бюджета, его рассмотрению, утверждению, исполнению, составлению отчета об исполнении и его утверждению.

Стадии бюджетного процесса:

1. Составление проекта бюджета.
2. Рассмотрение и утверждение проекта бюджета.
3. Исполнение бюджета.
4. Составление отчета об исполнении бюджета и его утверждение.

Составление проекта бюджета. На этом этапе определяются основные характеристики бюджета на текущий финансовый год и плановый период, налоговая, бюджетная и денежно-кредитная политика на предстоящий год, основные методы и направления покрытия дефицита бюджета, долговая политика, а также распределение бюджетных ассигнований.

Рассмотрение и утверждение бюджета. Подготовленный проект федерального бюджета рассматривается законодательным и представительным органами власти. Принятый проект бюджета становится общегосударственным законом.

Исполнение бюджета. Третий этап бюджетного процесса заключается в исполнении запланированных бюджетных показателей. Исполнение осуществляется отдельно по доходам и отдельно по расходам. В большинстве стран, исполнение бюджета начинается с 1 января и заканчивается 31 декабря, т.е. совпадает с календарным годом.

Составление и утверждение отчета об исполнении бюджета. На данном этапе проводится подготовка и составление участниками бюджетного процесса отчетности об исполнении бюджетов.

23. Доходы и расходы бюджета (31)

К доходам бюджета относят денежные средства, поступающие в безвозмездном и безвозвратном порядке в распоряжение органов государственной власти и местного самоуправления, а к расходам — средства, направляемые на финансовое обеспечение задач и функций государства и местного самоуправления. Доходы бюджета можно рассматривать, как экономические отношения, возникающие в процессе формирования централизованного фонда денежных средств. Источником доходов бюджета выступает валовый внутренний продукт страны, точнее его часть — национальный доход (ВВП за вычетом израсходованных в процессе производства ресурсов).

Расходы бюджета — экономические отношения, возникающие в связи с использованием средств общегосударственного денежного фонда. Формой проявления этих отношений выступают конкретные виды бюджетных расходов. Их многообразие обусловлено действием ряда факторов: природой и функциями государства, уровнем социально-экономического развития страны и т. д.

Доходы Азербайджана 34.2 млрд манат. Расходы = 36.1 млрд манат. Бюджет у нас отрицательный = - 1.9 млрд.

Доходы государственного бюджета формируются и за счет налоговых поступлений. На их долю приходится в среднем около 70–80 % (72-74% для Азербайджана). А так же неналоговых поступлений, состоящих из доходов от продажи и использования государственного имущества; от платных услуг, оказываемых государственными органами власти; части прибыли унитарных предприятий; средств, полученных в результате применения мер гражданско-правовой, административной и уголовной ответственности (штрафы, компенсации и пр.), доходов от внешнеэкономической деятельности и прочих доходов.

24. Классификация доходов бюджета (31-33)

1. По методам взимания:

- налоговые доходы;
- неналоговые доходы;
- безвозмездные поступления.

К налоговым доходам, формирующим основную часть (около 80 %) бюджета, относятся: налоги на прибыль и доходы, налоги на товары (работы, услуги), налоги на совокупный доход, налоги на имущество, налоги на товары, ввозимые на территорию страны, государственная пошлина, прочие налоговые доходы.

К неналоговым доходам относятся:

- доходы от использования имущества, находящегося в государственной и муниципальной собственности;
- доходы от продажи материальных и нематериальных активов государства;
- доходы от внешнеэкономической деятельности;
- доходы от платных услуг, оказываемых государственными учреждениями;
- штрафы, санкции, возмещение ущерба;

К безвозмездным поступлениям относятся дотации, субсидии и субвенции из других бюджетов бюджетной системы; безвозмездные поступления от физических и юридических лиц,

международных организаций и правительств иностранных государств, в том числе добровольные пожертвования.

2. В зависимости от государственного устройства

2.1. Федеративное государство

- доходы федерального бюджета;
- доходы бюджетов субъектов федерации;
- доходы местных бюджетов.

2.2. Унитарное государство

- доходы центрального (государственного) бюджета;
- доходы местных бюджетов.

3. В зависимости от уровня бюджетной системы, за которой закрепляются доходы:

- собственные (закрепленные) доходы;
- регулирующие доходы.

Собственные (закрепленные) доходы — это доходы, закрепленные на постоянной основе полностью или частично за соответствующими бюджетами. Чем больше собственных доходов, тем шире основа для финансовой самостоятельности органа власти в реализации собственной политики. Низкий удельный вес этих доходов говорит о высокой зависимости от вышестоящих бюджетов, нестабильности бюджетных процессов, ограниченной возможности в проведении самостоятельной политики.

Регулирующие доходы — это доходы, которые в целях сбалансирования доходов и расходов поступают в соответствующий бюджет в виде процентных отчислений от налогов или других платежей по нормативам, утвержденным в установленном порядке на следующий финансовый год. Эти нормативы определяются законом о бюджете того уровня, который передает регулирующие доходы либо перераспределяет переданные ему из бюджета другого уровня.

4. В зависимости от источников образования доходов

- доходы поступающие от юридических лиц;
- доходы, поступающие от населения.

5. В зависимости от гражданства субъектов налогообложения

- доходы, поступающие от резидентов;
- доходы, поступающие от нерезидентов.

25. Классификация расходов бюджета (33-34)

1. По участию в общественном воспроизводстве:

- расходы на производственную сферу (финансирование промышленности, сельского хозяйства, транспорта, связи, государственный заказ и пр.);
- расходы на нематериальную сферу (финансирование органов власти и МСУ, судебной системы, обороны, науки, образования, здравоохранения, культуры и искусства и пр.).

2. По экономическому содержанию:

- текущие расходы (финансирование текущего функционирования государства);
- капитальные расходы (расходы на инвестиционную и инновационную деятельность государства: новое строительство, реконструкцию, создание резервов).

3. По функциональной направленности:

- административные расходы;
- военные расходы;
- экономические расходы;
- внешнеэкономические расходы;
- социальные расходы;
- расходы на оказание финансовой помощи бюджетам других уровней бюджетной системы государства (межбюджетные трансферты);
- расходы на обслуживание государственного долга и пр.

4. По уровню управления:

- расходы федерального (государственного) бюджета
- расходы бюджетов субъектов федерации
- расходы местных бюджетов

Бюджеты всех уровней бюджетной системы формируются и исполняются в пределах показателей единой бюджетной классификации, определяемой бюджетным законодательством государства.

Эльджан

26. Сущность и функции налогов (36-37)

Бенджамина Франклин: «В жизни нет ничего неизбежного, кроме смерти и налогов».

Налоги — одна из древних форм экономических отношений. Теоретически природа налога заключается в определении источника дохода и того влияния, которое оказывает налог в конечном итоге на макро- и микроэкономические процессы. Налог является комплексной категорией,

имеющей как экономическое, так и юридическое значение. Поэтому одним из важных моментов является определение налога в рамках законодательства. В свою очередь это будет способствовать правильному применению норм законодательства, определению объема и полномочий налоговых органов, реализации налоговой ответственности. Налог — обязательный, индивидуально-безвозмездный платеж, взимаемый с юридических и физических лиц в форме отчуждения. Сбор — обязательный взнос, взимаемый с юридических и физических лиц, уплата которого является одним из условий совершения в отношении плательщиков сборов государственными органами, органами местного самоуправления, иными уполномоченными органами и должностными лицами юридически значимых действий, включая предоставление определенных прав или выдачу разрешений (лицензий). Как финансовая категория налоги выражают общие свойства, присущие всем финансовым отношениям, и свои отличительные признаки, и черты, собственную форму движения, т. е. функции, которые выделяют их из всей совокупности финансовых отношений. Функции налогов выявляют их экономическую сущность, внутреннее содержание. Вопрос о функциях налогов является дискуссионным. В научных работах, посвященных изучению сущности и назначения налогов, выделяют от одной до восьми функций. По мнению авторов, необходимо выделить две функции налогов, каждая из которых реализует их практическое назначение.

1. Фискальная функция (основная) вытекает из самой природы налогов. Эту функцию налоги выполняли и выполняют всегда в любом государстве на любом этапе своего развития. Данная функция формирует доходы, аккумулируя в бюджете и внебюджетных фондах средства для реализации государственных программ.
2. Регулирующая функция налогов проявляется в их особой способности влиять на экономические процессы в государстве. Данная функция предполагает влияние налогов на инвестиционный процесс, спад или рост производства, а также его структуру. Посредством налогов государство может либо сдерживать, либо стимулировать покупательский спрос населения, объемы сбережений, влиять на темпы инфляции и многое другое.

В Азербайджане взимаются 9 типов государственных налогов. К ним относятся: [1\) подоходный налог с физических лиц](#), [2\) налог на прибыль с юридических лиц](#), [3\) налог на добавленную стоимость \(НДС\)](#), [4\) налог на имущество](#) и [5\) земельный налог](#), [6\) налог на подакцизные товары](#), [7\) дорожный налог](#), [8\) промысловый налог](#) и [9\) упрощенный налог](#).

[Ссылки кликабельны, можете почитать](#)

27. Экономическое значение принципов налогообложения и элементы налога (38-39)

Впервые четыре основных принципа налогообложения были сформулированы А. Смитом в 1776 г. Принцип равенства и справедливости: все граждане обязаны участвовать в формировании

финансов государства соразмерно получаемым доходам и возможностям. Принцип определенности: налог, который должен уплачивать каждый, должен быть точно определен, определено время его уплаты, способ и размер налога должны быть ясны и известны как самому налогоплательщику, так и всякому другому. Принцип экономности: должна быть обеспечена максимальная эффективность каждого конкретного налога, выражаемая в низких издержках государства на сбор налогов и содержание налогового аппарата. Иными словами, административные расходы по управлению налоговой системой и соблюдению налогового законодательства должны быть минимальными.

Принцип удобства: каждый налог должен взиматься в такое время и таким способом, какие удобны для налогоплательщика. Это означает устранение формальностей и упрощение акта уплаты налогов. Сформулировав и научно обосновав эти принципы, Адам Смит заложил фундамент теоретической разработки принципиальных основ налогообложения. Под элементами налогообложения понимают определяемые законодательными актами государства принципы построения и организации взимания налогов (сборов, пошлин), отражающих их социально-экономическую сущность. Налог считается установленным лишь в том случае, когда определен субъект налога (налогоплательщик) и элементы налога. Элементы налога отражают его социально-экономическую сущность, которая определяет условия налогообложения, организацию, порядок исчисления и изъятия налога.

Основными элементами налога являются:

1. Субъект налогообложения (налогоплательщик) — физическое или юридическое лицо, выполняющие обязательную повинность по уплате налогов (сборов, пошлин).
2. Объект налогообложения — предмет, действие, результат, подлежащие налогообложению в установленном законом порядке (например, денежный доход, имущество).
3. Налоговая база — стоимостная, физическая или иная характеристика объекта налогообложения, к которой непосредственно применяется налоговая ставка.
4. Источник налога — денежный доход налогоплательщика, из которого уплачивается налог.
5. Единица налогообложения — единица, принятая для измерения объекта налогообложения
6. Налоговая ставка — величина налога на единицу обложения.
7. Налоговая квота — доля налога в доходе определенного субъекта налогообложения.
8. Налоговый оклад — величина налога, уплачиваемая субъектом с одного объекта налогообложения.
9. Срок уплаты налога (сбора, пошлины) — законодательно определенный срок, не позднее которого налог должен быть перечислен в бюджет.
10. Порядок исчисления налога — законодательно закрепленные правила расчета для каждого налога (сбора, пошлины).

28. Экономическое значение ценовой политики (98-99)

Ценовая политика — это мероприятия, проводимые государством в сфере регулирования и корректировки цен и тарифов на товары и услуги в определенных секторах экономики. Сложность проведения ценовой политики заключается в том, что с одной стороны, она должна обеспечить развитие конкурентных рыночных отношений в экономике в тех отраслях, где действуют свободные цены, где порядок ценообразования определяется рыночными факторами. В тоже время, с другой стороны, задачи этой политики заключаются в защите интересов самого государства и интересов потребителей товаров и услуг. Прямое регулирование прежде всего касается цен на государственные монопольные товары и услуги. В остальных случаях государство может лишь корректировать цены путем создания благоприятных условий для товаропроизводителей и сокращения их издержек (предоставление налоговых и таможенных льгот, бюджетных инвестиций и т.п.). При попытке регулировать цены на товары и услуги негосударственного сектора путем прямого вмешательства с помощью административных мер государство может столкнуться с ситуацией, когда товаропроизводитель либо уходит с рынка полностью, либо переходит в теневой сектор экономики.

Также, существует такое понятие, как «социально значимые отрасли» экономики. Это отрасли, рост цен на продукцию которых приводит к ухудшению социальных условий жизни населения. Это, в первую очередь, касается энергетики, газо- и нефтеперерабатывающей промышленности, увеличение цен в которых влечет за собой скачок цен на внутреннем рынке государства практически на все товары и услуги. Особое социальное напряжение создает рост тарифов на жилищно-коммунальные услуги. Опыт Западной Европы показывает, что европейские государства не отказались от регулирования цен, но изменили методы и формы воздействия на ценообразование в социально значимых сферах. В частности, на скандинавском рынке электроэнергии (Швеция, Норвегия) государственные регуляторы широко применяют методы косвенного регулирования, например, метод «ex-post», согласно которому цены на электрическую энергию и сопутствующие услуги определяются хозяйствующими субъектами самостоятельно, но при этом должны быть экономически обоснованными в рамках установленного уровня рентабельности. Это позволяет обеспечить стабильность рыночных цен, предотвращает ценовые махинации, гарантирует эффективную защиту потребителей.

29. Цель управления финансами (48-49)

Термин «управление» имеет множество определений. В большинстве энциклопедических словарей управление рассматривается как элемент, функция организованных систем различной природы (биологических, социальных, технических), обеспечивающая сохранение их определенной структуры, поддержание режима деятельности, реализацию их программ. Но в целом, управление — это воздействие, имеющее строго определенную задачу или цель. И в этом воздействии есть кто управляет, или субъект управления, и чем управляют — объект управления. Следовательно,

управление можно рассматривать как определенное целенаправленное воздействие субъекта управления на его объект с целью достижения определенного результата. Управление присуще всем сферам человеческой деятельности и всем фазам общественного производства. Есть управление государством и предприятием, социальное и антикризисное, управление рисками и управление ресурсами и т.д.

В системе управления социально-экономическими процессами в обществе необходимо выделить управление финансами. В управлении финансами, как и в любом другом управлении, выделяют субъекты и объекты управления. Объектом выступает совокупность финансовых отношений (система финансов), субъектом является совокупность финансовых органов, институтов и учреждений (финансовая система). Сам процесс данного воздействия осуществляется при помощи различных финансовых инструментов, способов, методов, которые в совокупности представляют целостный механизм (финансовый механизм). Управление финансами решает следующие задачи: 1. Формирование ресурсной базы, необходимой для социально-экономического развития общества и функционирования государства. 2. Эффективное и целесообразное использование финансовых ресурсов государства. 3. Контроль за рациональным и целевым использованием финансовых ресурсов. Целью управления является полная мобилизация финансовых ресурсов государства и их эффективное использование в соответствии с теми задачами, которые стоят перед государством в текущий момент времени. Другими словами, конечной целью управления финансов является разработка конкретной финансовой политики.

Исходя из всего вышеизложенного, управление финансами — это целенаправленное воздействие финансовой системы (финансовых органов) на финансовые отношения с целью разработки и реализации конкретной финансовой политики.

30. Виды управления финансами: общее и текущее (48-51) + 29

Выделяют два вида управления финансами: общее и текущее. Стратегическое управление осуществляют высшие органы государственной власти и управления. В зависимости от государственного устройства такими органами выступают: в США — конгресс, Великобритании — парламент, Китае — Собрание народных представителей. Цель этого управления — определение общих направлений развития государства в целом, и финансовых отношений, в частности. Особенности стратегического управления являются широкая сфера воздействия (вся система финансов), косвенный характер, контроль конечных результатов. Текущее управление финансами осуществляет финансовый аппарат, органы оперативного управления финансами. Структура и состав этих органов также определяются государственным устройством.

В США текущее управление осуществляют Министерство финансов (оно же — Государственное казначейство США), Налоговая служба США (Служба внутренних доходов), Погранично -таможенная служба и пр. Каждый из этих органов имеет четко обозначенные функции.

В Великобритании главными органами управления являются Казначейство Её Величества (ведомство, выполняющее роль министерства финансов и министерства экономики), а также два управления, ведающие доходами — Управление налоговых сборов (внутренних доходов) и Управление таможенных пошлин и акцизов. Во Франции — Министерство экономики и финансов и Налоговая служба в его составе. В Италии: Казначейство (государственные расходы и финансовый контроль), Министерство финансов (государственные доходы), Министерство бюджета и планирования (составление госбюджета и координирование финансовых ресурсов), Министерство внутренних дел (местные финансы). Цель этого управления заключается в регулировании определенного ограниченного круга финансовых отношений (в определенной сфере или на определенной территории).

31. Роль финансового механизма в экономической системе (51-53)

Финансовый механизм — это средство воздействия субъекта (государства) на объект (финансовые отношения) финансовой системы, внешняя форма проявления практической реализации функций финансов. Финансовый механизм можно представить и как совокупность различных форм и методов использования государством финансов с целью обеспечения соответствующей финансовой политики в рамках экономической системы. Финансовый механизм состоит из ряда взаимосвязанных подсистем: · финансовое право; · финансовое планирование; · текущее управление; · финансовый контроль; · финансовая информация. Финансовое право — совокупность юридических норм (законов, подзаконных актов, нормативных документов), регулирующих финансовые отношения для обеспечения бесперебойного осуществления задач и функций государства. Цель — определить единые общие правила формирования и использования финансовых ресурсов и создать условия для успешного проведения финансовой политики. Задачи финансового права: 1. Закрепление единых принципов и правил управления финансами в качестве обязательных положений. 2. Создание единых условий организации финансов в государстве. 3. Установление мер ответственности за нарушение финансовой дисциплины. Финансовое планирование — совокупность инструментов, позволяющих оценить текущее состояние финансов и определить потенциальные возможности для увеличения финансовых ресурсов. Цель — обосновать эффективность принимаемых управленческих экономических и социальных решений с учетом их обеспеченности необходимыми финансовыми ресурсами. С помощью финансового планирования определяются объемы и источники формирования финансовых ресурсов, оцениваются варианты их распределения и использования, рассчитываются экономические результаты каждого варианта такого распределения. Другими словами, сопоставляются потребности государства с источниками их покрытия. Текущее (оперативное) управление — комплекс мероприятий по обеспечению текущего функционирования государства необходимыми финансовыми ресурсами. Цель — обеспечить выполнение запланированных показателей на всех стадиях распределительного процесса. Текущее управление

обеспечивает непрерывность и синхронность работы всех звеньев системы финансов, направленной на выполнение установленных показателей с учетом влияния внешних и внутренних факторов. Может заключаться в экономии ресурсов, в перераспределении денежных потоков; в корректировке показателей финансовых планов и т.п. Финансовый контроль — совокупность различных методов и форм контроля за финансовой деятельностью всех экономических субъектов, осуществляемых специально уполномоченными контрольными органами. Цель — предотвратить неэффективное и нецелевое использование финансовых ресурсов государства. Охватывает деятельность контрольных финансовых органов, действующих на основе нормативных актов, регулирующих финансовые отношения. Обеспечивает целевое использование финансовых ресурсов государства, способствует предотвращению финансовых нарушений.

Камран

32. Особенности планирования и прогнозирования (71-72)

- **Планирование основывается на прогнозировании.**
 - Прогноз выступает фундаментом для планирования, предоставляя информацию о возможных сценариях развития в будущем.
- **Прогноз, в отличие от плана, обладает вариативностью.**
 - Он не ограничивается одним, "идеальным" вариантом, а рассматривает несколько альтернативных направлений развития с учетом различных факторов и потенциальных рисков.
- **План содержит конкретные, измеримые параметры развития.**
 - Он определяет четкие цели, задачи и показатели, которые необходимо достигнуть в рамках выбранного сценария.
- **Прогноз же раскрывает спектр возможных вариантов, как позитивных, так и негативных тенденций.**
 - Он намечает условия, при которых возможно достижение поставленных задач, а также те, которые могут препятствовать этому.

Финансовое прогнозирование — предвидение возможного финансового положения государства, обоснование показателей финансовых планов.

Финансовое прогнозирование предшествует стадии составления финансовых планов, вырабатывает концепцию финансовой политики на определенный период развития общества. Целью финансового прогнозирования является определение реально возможного объема финансовых ресурсов, источников формирования и их использования в прогнозируемом периоде. Прогнозы позволяют органам финансовой системы наметить разные варианты развития и совершенствования системы финансов, формы и методы реализации финансовой политики.

Финансовое планирование — это научное обоснование движения финансовых ресурсов и соответствующих финансовых отношений на определенный период времени.

Финансовое планирование следует рассматривать как целенаправленную деятельность государства, отдельных звеньев и субъектов хозяйства по обоснованию эффективности

принимаемых экономических и социальных решений с учетом их обеспеченности источниками финансирования, оптимизации намеченных затрат и положительных конечных результатов.

33. Цели, задачи и формы финансового планирования и прогнозирования (73-74)

Цель финансового планирования — оценить состояние финансов во всех звеньях системы финансов и определить потенциальные возможности для увеличения финансовых ресурсов.

Объект финансового планирования — перераспределительные процессы, осуществляемые посредством финансов при образовании, распределении и использовании фондов денежных средств в различных звеньях системы финансов (финансовая деятельность государства, региона или любого хозяйствующего субъекта).

Задачи финансового планирования:

- обеспечение необходимыми финансовыми ресурсами поставленных целей и задач государства и предприятий;
- достижение оптимального соотношения между финансовыми ресурсами, находящимися в распоряжении государства и доходами, остающимися в руках хозяйствующих субъектов;
- выявление резервов увеличения финансовых ресурсов;
- контроль за эффективным и целесообразным использованием ресурсов.

Финансовый план упорядочивает финансовые отношения, позволяет заранее предвидеть финансовые результаты деятельности, дает четкое понимание и возможность анализа различных вариантов достижения поставленных целей.

Формы планирования и прогнозирования

1. Директивное.

Применение командно-административных рычагов для обязательной реализации установленных задач и целей. Реализуется на основе административных документов (указов, законов, приказов и пр.).

2. Стратегическое.

Определение целей и задач определенных показателей по основным, наиболее важным направлениям на среднесрочную и долгосрочную перспективу и разработка механизма их реализации при учете внешних факторов.

3. Индикативное.

Регулирование экономики на основе набора индикаторов в виде макроэкономических показателей. Носит преимущественно рекомендательный характер.

34. Методы финансового планирования и прогнозирования (74-76)

1. Метод экономического анализа.

Используется в качестве исходного для разработки финансовых планов. Анализируется движение финансовых ресурсов за истекший период. Данный метод позволяет оценить финансовое состояние объекта, определить динамику финансовых показателей, тенденции их изменения, внутренние резервы увеличения финансовых ресурсов, изучить результативность действующих финансовых отношений. Цель метода заключается не только в сопоставлении отчетных данных с

плановыми показателями для выявления отклонений, но и позволяет определить основные закономерности, тенденции, внутренние резервы.

2. Коэффициентный метод.

Основывается на достижениях прошлых лет. Базируясь на этих данных, с помощью коэффициентов, уточняются задания истекшего года и определяются показатели нового периода. Но данный метод имеет некоторые недостатки. При недостаточном обосновании полученных результатов без учета внешних факторов, метод может привести к искажению показателей финансовых планов и нарушению стоимостных пропорций.

3. Нормативный метод.

Основывается на использовании заранее установленных научно обоснованных норм и технико-экономических нормативов. С их помощью рассчитывается потребность в финансовых ресурсах и их источниках. Используются как законодательно установленные нормы и нормативы (ставки налогов и иных обязательных платежей, нормы амортизационных отчислений, размеры отчислений в резервные фонды и пр.), так и разработанные непосредственно на предприятиях (нормы потребности в оборотных средствах, производственных запасах, нормы расходов сырья, материалов, топлива и пр.). При использовании данного метода повышается реальность финансовых расчетов.

4. Балансовый метод.

Является основным способом согласования отдельных разделов финансовых планов. Он используется для взаимной увязки расходов с источниками их покрытия. С помощью этого метода предупреждаются возможные диспропорции между расходами и поступлениями денежных средств в определенные отрезки времени. В результате обеспечивается взаимная увязка материальных, трудовых и финансовых ресурсов. Балансовый метод может применяться при распределении прибыли, планировании финансовых фондов. Расчет осуществляется по формуле:

$$\text{Он} + \text{П} = \text{Р} + \text{Ок},$$

где Он — остаток средств на начало планового периода; П — поступление средств; Р — расходование средств; Ок — остаток средств на конец года.

5. Метод экономико-математического моделирования.

Метод позволяет найти взаимосвязь между финансовыми показателями и факторами, их определяющими. Основывается на построении различных моделей движения финансовых ресурсов. Они представляют собой точное математическое описание экономических процессов. Моделируется финансовое обеспечение намечаемого проекта, объем и структура расходов в разных ситуациях и предполагаемый эффект. Из полученных результатов выбирается тот вариант, который наиболее полно отвечает поставленной цели.

6. Программно-целевой метод.

Метод используется для разработки целевых комплексных программ. В основе лежит ориентация деятельности на достижение поставленных целей. Построено по логической схеме «цели — пути — способы — средства». Сначала определяются цели, которые должны быть достигнуты, потом намечаются пути их реализации, а затем — более детализированные способы и средства. Особенностью данного метода планирования является не просто прогнозирование будущего состояния объекта, а составление конкретной программы достижения поставленных целей и задач.

Предназначен для обоснования плановых решений важнейших финансовых проблем (федеральные и областные целевые программы).

7. Метод многовариантности (метод сценариев).

Метод заключается в разработке нескольких вариантов финансовых планов с целью выбора наиболее оптимального. Разрабатывается как минимум три варианта: оптимистический, пессимистический и наиболее вероятный. Каждому варианту приписывают его вероятностную оценку. Для каждого варианта рассчитывают вероятное значение критерия выбора, а также оценки отклонений от среднего значения.

35. Внутрифирменное планирование (76-77)

Планирование основных производственных и финансовых показателей дает возможность предприятию предвидеть свое развитие и использовать это для корректировки своей деятельности.

Основные задачи, решаемые при финансовом планировании:

1. Обеспечение финансовыми ресурсами и денежными средствами деятельности предприятия;
2. Выявление всех резервов и источников ресурсов на предприятии (как собственных, так и привлеченных);
3. Эффективное использование прибыли и прочих доходов;
4. Оптимизация взаимоотношений с бюджетом и внебюджетными фондами;
5. Повышение эффективности инвестиций и инвестиционной привлекательности предприятия.

Для успешного развития на рынке предприятие должно иметь систему финансового планирования, заключающуюся в наличии трех звеньев:

- стратегического планирования,
- бизнес-планирования,
- бюджетирования.

Каждый вид планов решает свою задачу.

Стратегический план призван определить глобальную цель развития предприятия и определить необходимые инвестиции для достижения поставленной цели.

Бизнес-план определяет инвестиционную привлекательность проекта или идеи.

Бизнес-планы могут быть двух видов: для внешнего инвестора и внутренний бизнес-план.

Бизнес-план для внешнего инвестора, которым может быть коммерческий банк, инвестиционная компания, любое физическое или юридическое лицо, должен состоять из следующих разделов:

- Характеристика предприятия;
- План маркетинга;
- План производства;
- Финансовый план.

Бизнес-план для внутреннего использования составляется в том случае, когда предприятие желает использовать часть своей чистой прибыли в виде инвестиций в свой собственный бизнес. В этом случае бизнес-план включает все разделы кроме первого «Характеристика предприятия».

Бюджет предприятия — основной план развития на последующий финансовый год — показывает, как будет развиваться предприятие в краткосрочном периоде.

36. Определение финансового контроля и его задачи (79-80)

Финансовый контроль — это совокупность мероприятий, направленных на проверку соблюдения законодательства, целесообразности и эффективности использования финансовых ресурсов. Он осуществляется уполномоченными органами и лицами в отношении деятельности субъектов хозяйствования и управления.

Основными задачами финансового контроля являются:

- **Обеспечение законности и целесообразности использования финансовых ресурсов.** Это достигается путем проверки соблюдения законодательства, смет, планов, нормативов и других документов, регламентирующих финансовую деятельность.
- **Сохранность финансовых ресурсов.** Контроль направлен на выявление и пресечение хищений, растрат, бесхозяйственности и других нарушений, способных привести к потере средств.
- **Эффективность использования финансовых ресурсов.** Контроль позволяет выявить резервы оптимизации расходов, повышения рентабельности и доходности деятельности.
- **Соблюдение финансовой дисциплины.** Контроль обеспечивает своевременное и полное исполнение обязательств перед бюджетом, контрагентами, кредиторами и другими субъектами.
- **Защита экономических интересов государства и собственников.** Контроль помогает выявить и нейтрализовать факторы, способные нанести ущерб экономике страны или имуществу собственников.

Финансовый контроль осуществляется на различных стадиях финансового цикла:

- **На стадии планирования:** проверяется обоснованность и реалистичность заложенных в план показателей.
- **В процессе исполнения плана:** осуществляется текущий контроль за использованием средств.
- **По итогам исполнения плана:** проводится анализ достижения поставленных целей и задач.

Существует несколько видов финансового контроля:

1. Государственный контроль:

- Осуществляется **органами государственной власти и контрольно-счетными органами.**
- Цель: обеспечение законности, целесообразности и эффективности использования государственных и муниципальных средств.
- **Формы:**
 - **Бюджетный контроль:** проверка исполнения бюджета, целевого использования бюджетных средств.
 - **Налоговый контроль:** проверка соблюдения налогового законодательства.
 - **Валютный контроль:** проверка соблюдения валютного законодательства.
 - **Таможенный контроль:** проверка соблюдения таможенного законодательства.

2. Внутрихозяйственный (внутрифирменный) контроль:

- Осуществляется **руководством и службами внутреннего контроля предприятия.**
- Цель: обеспечение сохранности активов, рационального использования ресурсов, достижения финансовых целей предприятия.

- **Формы:**
 - **Текущий контроль:** осуществляется постоянно в ходе хозяйственной деятельности.
 - **Последующий контроль:** проводится по итогам отчетного периода.
 - **Предварительный контроль:** проводится до совершения финансовой операции.

3. Общественный контроль:

- Осуществляется **общественными организациями, профсоюзами, аудиторскими компаниями.**
- Цель: защита прав и интересов собственников, инвесторов, кредиторов, государства.
- **Формы:**
 - **Проведение общественных слушаний.**
 - **Анализ и публикация финансовой информации.**
 - **Обращение в государственные органы контроля.**

4. Независимый (аудиторский) контроль:

- Осуществляется **аудиторскими компаниями** на основании договора с заказчиком.
- Цель: выражение независимого мнения о достоверности бухгалтерской (финансовой) отчетности.
- **Формы:**
 - **Обязательный аудит:** проводится в соответствии с законодательством.
 - **Инициативный аудит:** проводится по желанию заказчика.

Методы финансового контроля:

- **Документальная проверка:** изучение документов, подтверждающих финансовые операции.
- **Тематическая проверка:** комплексное изучение отдельного направления финансовой деятельности.
- **Встречная проверка:** проверка данных, полученных в ходе других проверок.
- **Ревизия:** наиболее глубокая и всесторонняя проверка финансовой деятельности.

Финансовый контроль является важным инструментом управления финансами. Он позволяет повысить эффективность использования финансовых ресурсов, обеспечить их сохранность и законность использования.

37. Сущность финансового аудита и виды аудиторских услуг (86-87)

Финансовый аудит – это независимая проверка **финансовой отчетности** предприятия, проводимая с целью выражения мнения о ее **надежности** в соответствии с **законодательством** Азербайджанской Республики и международными аудиторскими стандартами.

Целью финансового аудита является:

- **Подтверждение достоверности** финансовой отчетности;
- **Выявление возможных финансовых рисков и ошибок** в ведении бухгалтерского учета;
- **Формулирование рекомендаций** по улучшению системы бухгалтерского учета и внутреннего контроля.

Пользователями финансовой отчетности, а следовательно, и **заинтересованными лицами** в проведении аудита являются:

- **Руководство** предприятия;
- **Собственники** предприятия;
- **Инвесторы**;
- **Кредиторы**;
- **Налоговые органы**;
- **Другие заинтересованные лица**.

Виды аудиторских услуг в Азербайджане

В соответствии с **Законом Азербайджанской Республики "Об аудиторской деятельности"** аудиторские фирмы и индивидуальные аудиторы могут оказывать следующие **виды аудиторских услуг**:

- **Обязательный аудит** - проводится в отношении **субъектов аудита** , определенных законодательством Азербайджанской Республики.
- **Добровольный аудит** - проводится по инициативе **руководителя** предприятия.
- **Экспресс-аудит** - проводится для **оперативной оценки** финансового положения предприятия.
- **Тематический аудит** - проводится для проверки **определенных аспектов** деятельности предприятия.
- **Сопутствующие аудиторские услуги** - включают в себя **обзор** , **аналитический обзор** и проведение специальных аудиторских процедур.

Обязательный аудит в Азербайджане подлежат:

- **Акционерные общества** , за исключением **публичных** ;
- **Общества с ограниченной ответственностью** , если численность их работников превышает **50 человек** ;
- **Банки и кредитные организации** ;
- **Страховые компании** ;
- **Профессиональные участники рынка ценных бумаг** ;
- **Негосударственные пенсионные фонды** ;
- **Иные субъекты** , определенные законодательством Азербайджанской Республики.

Законодательство и нормативные акты, регулирующие аудит в Азербайджане

Деятельность аудиторов в Азербайджане регулируется **Законом Азербайджанской Республики "Об аудиторской деятельности"** и другими **нормативными правовыми актами** , принимаемыми **Палатой аудиторов Азербайджанской Республики** .

Палата аудиторов Азербайджанской Республики является **саморегулируемой организацией** , объединяющей **аудиторские фирмы** и **индивидуальных аудиторов** .

Финансовый аудит является важным инструментом **обеспечения прозрачности** и **надежности** финансовой информации, используемой в **бизнесе** . Он помогает **повысить доверие к финансовой отчетности** предприятия со стороны **инвесторов** , **кредиторов** и **других заинтересованных лиц**.

38. Отличия аудита от государственного финансового контроля (87-88)

Аудит и государственный финансовый контроль - это два взаимосвязанных инструмента, направленных на **проверку** финансовой деятельности **предприятий и организаций** .

Однако между ними существует ряд **существенных отличий**:

1. Цели:

- Аудит направлен на **выражение мнения о надежности** финансовой отчетности предприятия в соответствии с **законодательством и международными аудиторскими стандартами**.
- **Государственный финансовый контроль** направлен на **соблюдение законодательства** в сфере финансов и бюджетных отношений.

2. Субъекты:

- Аудит проводится **независимыми аудиторами**, не имеющими связи с проверяемым предприятием.
- **Государственный финансовый контроль** осуществляется **уполномоченными государственными органами**, такими как **Счетная палата, Министерство финансов и налоговые органы**.

3. Методы:

- Аудит использует **различные методы** проверки, такие как **изучение документов, тестирование и аналитические процедуры**.
- **Государственный финансовый контроль** в основном использует **документальные проверки**.

4. Результаты:

- **Аудиторское заключение** является **мнением** аудитора о **надежности** финансовой отчетности.
- **Акт проверки** государственного финансового контроля содержит **выводы о соблюдении законодательства и предписания об устранении выявленных нарушений**.

5. Ответственность:

- **Аудиторы** несут **ответственность за качество** проведенного аудита в соответствии с **законодательством и профессиональными стандартами**.
- **Должностные лица** государственных органов, осуществляющих государственный финансовый контроль, несут **дисциплинарную и административную ответственность за ненадлежащее исполнение своих обязанностей**.

В целом, аудит является более широким и глубоким исследованием **финансовой деятельности** предприятия, чем **государственный финансовый контроль**.

Государственный финансовый контроль же направлен на **выявление и предотвращение нарушений** законодательства.

Примеры отличий на практике:

Предприятие хочет получить кредит в банке. Банк может потребовать от предприятия **провести аудит** своей финансовой отчетности, чтобы **оценить его кредитоспособность**.

Счетная палата же проводит **плановую проверку** использования бюджетных средств министерством.

В данном случае аудит помогает банку принять обоснованное решение о выдаче кредита, а государственный финансовый контроль - обеспечить целевое использование бюджетных средств.

Важно отметить, что аудит и государственный финансовый контроль дополняют друг друга.

Результаты аудита могут быть использованы органами государственного финансового контроля для планирования проверок.

В свою очередь, информация, полученная в ходе государственного финансового контроля, может быть использована аудиторами при планировании аудиторских процедур.

Джамиля

39. Классификация финансового контроля (80-82)

Классифицировать финансовый контроль можно по различным признакам.

Приведём классификация по основным признакам, встречающимся наиболее часто.

1. В зависимости от субъектов, осуществляющих финансовый контроль, можно выделить:

- государственный;
 - внутрихозяйственный (внутрифирменный);
 - общественный;
 - независимый (аудиторский)
- ❖ **Государственный финансовый контроль** — это контроль со стороны государственных органов.

Основными задачами государственного финансового контроля в Азербайджане являются:

- 1) Контроль за исполнением государственного бюджета и бюджетов государственных внебюджетных фондов;
 - 2) Контроль за использованием государственных кредитов и грантов;
 - 3) Контроль за деятельностью государственных предприятий и организаций;
 - 4) Контроль за соблюдением налогового законодательства;
 - 5) Предупреждение и выявление нарушений в сфере государственных финансов;
 - 6) Совершенствование системы управления государственными финансами.
- ❖ **Внутрихозяйственный (внутрифирменный) финансовый контроль** осуществляют финансовые службы и бухгалтерия самого предприятия. Объект контроля — финансовая деятельность предприятия и его структурных подразделений (отделений, филиалов и пр.). Проверяется полнота и своевременность уплаты налогов, сборов и иных платежей в бюджет и внебюджетные фонды и законность и целевое использование всех ресурсов предприятия.
- ❖ **Общественный финансовый контроль** осуществляют специальные контрольно-ревизионные структуры, создаваемые внутри общественных объединений, или отдельные граждане на основе добровольности и безвозмездности. Как правило, проверяются исполнение финансового законодательства при осуществлении деятельности общественных объединений и целевой характер использования общих денежных средств профсоюзных организаций, хозяйственных кооперативов, объединений и пр.
- ❖ **Независимый финансовый контроль** осуществляют специальные аудиторские фирмы. Под аудитом понимается предпринимательская деятельность по независимой проверке бухгалтерского учёта и финансовой (бухгалтерской) отчётности организаций и индивидуальных предпринимателей

Цель аудита — установить достоверность финансовой отчётности предприятия и соответствие совершенных финансовых и хозяйственных операций действующим нормативным актам.

2. По времени проведения:

1. Предварительный контроль:

- **Цель:** Предотвратить нецелевое, неэффективное и незаконное использование государственных средств.
- **Суть:** Проводится до совершения хозяйственных операций.
- **Методы:**
 - Проверка смет, планов, договоров.
 - Экспертиза инвестиционных проектов.
 - Контроль за проведением конкурсных и тендерных процедур.
- **Органы, осуществляющие контроль:**
 - Счётная палата Азербайджанской Республики.
 - Министерство финансов Азербайджанской Республики.
 - Другие уполномоченные государственные органы в пределах своей компетенции.

2. Текущий контроль:

- **Цель:** Обеспечить законность и целесообразность использования государственных средств в процессе их расходования.
- **Суть:** Проводится во время совершения хозяйственных операций.
- **Методы:**
 - Контроль за кассовыми операциями.
 - Контроль за расходованием материалов.
 - Контроль за соблюдением трудового законодательства.
 - Контроль за целевым использованием бюджетных средств.
- **Органы, осуществляющие контроль:**
 - Контрольно-ревизионные управления министерств и ведомств.
 - Внутренний контроль организаций, получающих бюджетные средства.

3. Последующий контроль:

- **Цель:** Выявить нарушения законодательства и финансовой дисциплины, а также принять меры по их устранению.
- **Суть:** Проводится после совершения хозяйственных операций.
- **Методы:**
 - Ревизии.
 - Аудиторские проверки.
 - Анализ финансовой отчётности.
- **Органы, осуществляющие контроль:**
 - Счетная палата Азербайджанской Республики.
 - Независимые аудиторские компании.

Финансы оказывают влияние на экономическое и социальное развитие общества через **финансовую политику**, которая является **составной частью экономической политики государства**.

Существует так называемый «магический квадрат» целей экономической политики. «Квадрат» потому, что есть четыре основные цели, к которым стремится любое государство при разработке своей экономической политики:

«Магический квадрат» целей экономической политики:

- **Четыре основные цели:**

1. Объёмы производства (рост экономики, рост ВВП).
2. Уровень занятости (безработица).
3. Стабильность цен (инфляция).
4. Сбалансированный платёжный баланс.

Представленные в графическом виде эти цели образуют квадрат

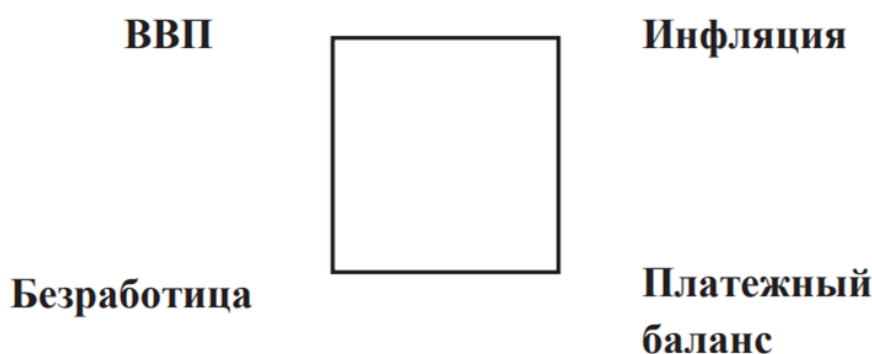


Рис. 5. «Магический квадрат» целей экономической политики

Понятие «магический» используется в том смысле, что **все цели, являясь, с одной стороны, единым целым, с другой — противоречат друг другу**. Так, стимулирование экономического роста, поддержка производителей посредством использования финансовых и денежно-кредитных инструментов подстегнёт рост инфляции и может привести к нарушению платёжного баланса.

Сложность реализации государственной экономической политики заключается в том, что государство изначально стремится к решению взаимоисключающих задач и вынуждено **балансировать**, двигаясь более или менее **равномерно** во всех четырёх направлениях или определяя приоритетные на данный момент цели.

41. Экономическая сущность и основная цель финансовой политики (91-92,94)

Экономическая сущность финансовой политики заключается в **формировании и распределении финансовых ресурсов** для достижения определённых экономических и социальных целей.

Основная цель финансовой политики — максимальная мобилизация финансовых ресурсов государства и их эффективное использование (или же простыми словами : обеспечение устойчивого развития экономики и повышение благосостояния общества)

При разработке финансовой политики государство должно учитывать не только собственные желания и намерения, но и ряд объективных моментов.

Таких как действие

- **объективных экономических законов,**
- **исторические особенности развития государства,**
- **внешние и внутренние политические факторы.**

При этом, стараясь обеспечить построение рациональной структуры системы финансов, эффективную работу финансового механизма, возможность создания резервов и т.п.

Финансовая политика реализуется за счёт применения финансовых инструментов.

- Такими финансовыми инструментами являются:
 - ❖ налоги
 - ❖ таможенные пошлины
 - ❖ порядок формирования доходов бюджетов
 - ❖ управление государственным долгом
 - ❖ условия формирования прибыли и затрат (расходов) предприятий
 - ❖ регулирование цен
 - ❖ уровень МРОТ и т. д.

С помощью этих инструментов государство может оказывать прямое влияние на экономику, сознательно регулируя посредством конкретной ФП все её основные параметры.

Можно выделить два типа финансовой политики: **дискреционная** и **недискреционная** политика.

- ❖ **Дискреционная политика** — гибкая политика, ориентирующаяся в большей мере на изменяющуюся экономическую ситуацию, чем на решения законодательных и исполнительных органов (применение финансовых регуляторов при минимальном участии государства).
- ❖ **Недискреционная политика** — недостаточно гибкая политика, следование жёсткому, заранее определённому курсу. Экономическая политика, проводимая непосредственно государством ; ориентация на жёсткие приказы, указания, иногда без учёта экономических интересов. Финансовая политика включает в себя:
 - ❖ бюджетную политику;
 - ❖ налоговую;
 - ❖ ценовую;
 - ❖ таможенную

42. Этапы реализации финансовой политики и уровни их управления (91-92)

Финансовая политика — это совокупность государственных мероприятий, направленных на эффективную мобилизацию финансовых ресурсов, их перераспределение и использование в целях выполнения государством его функций и создания условий для экономической стабилизации.

Финансовая политика — **конечная цель управления финансами, его конкретный результат**. От того, насколько успешно проводится ФП, зависит степень воздействия финансов на экономическое развитие общества.

Основная цель финансовой политики — **максимальная мобилизация финансовых ресурсов государства и их эффективное использование**. При разработке финансовой политики государство должно учитывать не только собственные желания и намерения, но и ряд объективных моментов. Таких как действие объективных экономических законов, исторические особенности развития государства, внешние и внутренние политические факторы. При этом, стараясь обеспечить построение рациональной структуры системы финансов, эффективную работу финансового механизма, возможность создания резервов и т.п.

Финансовая политика реализуется за счёт применения **финансовых инструментов**.

Таковыми финансовыми инструментами являются:

- ❖ налоги,
- ❖ таможенные пошлины,
- ❖ порядок формирования доходов бюджетов,
- ❖ управление государственным долгом,
- ❖ условия формирования прибыли и
- ❖ затрат (расходов) предприятий,
- ❖ регулирование цен,
- ❖ уровень МРОТ и т. д.

С помощью этих инструментов государство может оказывать прямое влияние на экономику, сознательно регулируя посредством конкретной ФП все ее основные параметры.

Реализация финансовой политики проводится в три этапа:

- ❖ **На первом этапе** изучается действие объективных экономических законов, изучаются потребности общества, проводится анализ развития экономики государства, изучается влияние внешних и внутренних политических факторов. И на основании полученных результатов определяются общие тенденции развития финансовых отношений. Другими словами, на этом этапе **осуществляется подготовка и подводится экономическое обоснование** под разрабатываемую финансовую политику страны.

- ❖ **На втором этапе** происходит разработка конкретных мероприятий по повышению эффективности деятельности финансового механизма, по наиболее полной мобилизации

финансовых ресурсов государства. На этом этапе выявляются резервы и определяются основные направления использования финансовых ресурсов на перспективу и в текущий период, т. е. **именно на этом этапе и происходит разработка конкретной финансовой политики, определяются стратегия и тактика развития финансовых отношений.**

- ❖ А уже **на третьем этапе** идёт реализация запланированных мероприятий, осуществляются **практические действия**, направленные на достижение поставленных целей и задач

43. Сущность бюджетной политики (94-95)

Финансовая политика включает в себя: ·

- бюджетную политику
- налоговую
- ценовую
- таможенную

Бюджетная политика — это комплекс мер законодательных и исполнительных органов власти по вопросам регулирования бюджетных отношений с целью обеспечения интересов государства и общества.

Основным документом, определяющим бюджетное устройство и регулирующим бюджетный процесс в Азербайджанской Республике, является **Бюджетный кодекс Азербайджанской Республики**.

В этом документе определены принципы построения бюджетной системы Азербайджанской Республики; функции, права и обязанности участников бюджетного процесса; порядок формирования и распределения бюджетов различных уровней; механизм межбюджетных отношений.

Бюджетная политика определяет: ·

- долю ВВП, концентрируемую в бюджете;
- структуру доходной и расходной частей бюджета;
- порядок распределения расходов между бюджетами разных уровней;
- порядок формирования и использования бюджета;
- источники покрытия бюджетного дефицита;
- механизм государственных заимствований и порядок управления государственным долгом, и пр.

Сущность бюджетной политики заключается в **формировании и распределении финансовых ресурсов государства для достижения определённых экономических и социальных целей.**

Иными словами, бюджетная политика отвечает на вопросы:

- **Сколько денег государство должно собирать?** (Налоги, сборы, пошлины и другие доходы)
- **Как эти деньги должны быть потрачены?** (Расходы на образование, здравоохранение, оборону, социальную поддержку и т.д.)
- **Как можно использовать бюджетные средства для достижения желаемых целей?** (Стимулирование экономического роста, снижение инфляции, повышение благосостояния населения)

Бюджетная политика любого государства должна формироваться исходя из **необходимости улучшения качества жизни населения**, создания условий для обеспечения развития экономики и социальной сферы, решения проблем макроэкономической сбалансированности, повышения эффективности и прозрачности управления общественными финансами.

44. Сущность и цели налоговой политики (95-97)

Налоговая политика — это комплекс целенаправленных правовых действий органов власти и управления в области налогообложения. Налоговая политика тесно связана с бюджетной политикой государства .

К инструментам налоговой политики относятся виды налогов, налоговые ставки, установление круга налогоплательщиков и объектов налогообложения, налоговые льготы.

В большей части экономических словарей и энциклопедий рассматривается термин «бюджетно-налоговая политика». В теории налогообложения, как правило, выделяют **три вида налоговой политики**:

- ❖ **политика максимальных налогов;**
- ❖ **политика минимальных налогов**
- ❖ **политика разумных налогов**
- ❖ **Политика максимальных налогов** проводится в интересах государства и направлена на максимально возможное изъятие доходов населения и предприятий. Ее цель — сконцентрировать наибольшее число финансовых ресурсов в руках государства для реализации крупных проектов. При проведении этой политики государство устанавливает высокие налоговые ставки, вводит новые виды налогов, отменяет налоговые льготы.
- ❖ **Политика минимальных налогов** проводится в интересах предпринимателей и направлена на обеспечение экономического роста в государстве. При проведении этой политики государство снижает налоговые ставки для производителей, вводит налоговые льготы или объявляет налоговые каникулы, обеспечивая благоприятный налоговый климат. Но политика минимальных налогов приводит, как правило, к сокращению государственных расходов, в первую очередь — социальных.

- ❖ **Политика разумных налогов** представляет собой нечто среднее между политикой максимальных и политикой минимальных налогов. Она заключается в установлении достаточно высокого уровня налогообложения как для юридических, так и для физических лиц, но при одновременной реальной социальной защите, наличии значительного числа государственных социальных программ.

Цели налоговой политики:

1. **Фискальная** — основная цель, вытекающая из природы налогов. Выражается в обеспечении государства необходимыми финансовыми ресурсами и повышении его доходов.
2. **Экономическая** — заключается в воздействии на экономику через налогообложение либо для обеспечения экономического роста, либо для экономического сдерживания. Осуществляется через регулирование спроса и предложения, ослабление цикличности производства, преодоление инфляции.
3. **Социальная** — сглаживание неравенства в уровнях доходов населения путём перераспределения национального дохода в интересах определённых социальных групп.

45. Экономическая сущность и основные инструменты таможенной политики (97-89)

Таможенная политика — система мер, применяемых государством с целью установления определённого режима таможенного налогообложения на импортируемые в страну товары и прохождения ими таможенных формальностей.

Экономическая сущность таможенной политики заключается в регулировании внешнеэкономической деятельности страны с помощью таможенных методов для достижения определённых экономических и социальных целей.

Основными инструментами таможенной политики являются:

- применение таможенных пошлин и таможенных сборов;
- применение таможенных процедур;
- участие в таможенных союзах, таможенных конвенциях, зонах свободной торговли;
- установление порядка прохождения грузов через границу.

Таможенную политику можно рассматривать и как часть налоговой, и как часть ценовой политики, так как таможенные инструменты можно использовать либо с целью увеличения доходов бюджета, либо с целью регулирования цен на определённые товары на внутреннем рынке. Но таможенная политика имеет и свои специфические особенности. С её помощью государство может оказывать влияние на всю экономику страны в целом.

Выделяют два вида таможенной политики: политику протекционизма и политику «свободной торговли».

- ❖ **Протекционизм** подразумевает **ограничение импорта путём установления высоких таможенных ставок и тарифов** на ввозимые на внутренний рынок страны иностранные товары. Протекционистская политика **направлена на ограждение национальной экономики от иностранной конкуренции или на расширение внешнего рынка.**
- ❖ **Политика «свободной торговли»** направлена на поощрение импорта товаров путём установления минимального уровня таможенных пошлин. При реализации того или иного вида таможенной политики государству следует учитывать, что введение ограничительных или поощрительных таможенных ставок может привести к аналогичным ответным мерам.