**Федеральное государственное образовательное бюджетное учреждение высшего профессионального образования**

**«Финансовый университет при Правительстве**

**Российской Федерации»**

**Кафедра «Финансы»**

**Под ред. проф. Маркиной Е.В.**

**ФИНАНСЫ**

**Тексты лекций**

Для направления 080100.62 «Экономика»

*Одобрено кафедрой «Финансы»*

*протокол № \_\_\_ от \_\_\_ \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ 2012 г.*

**Москва 2012**

**УДК**

**ББК**

Рецензенты:

**Под ред. проф. Маркиной Е.В.**

**Авт. колл.: Васюнина М.Л., Горлова О.С., Киселева Т.Ю., Полякова О.А., Растеряева Т.В., Сангинова Л.Д., Седова М.Л., Солянникова С.П., Строков А.И., Терехова Т.Б., Чернов А.Ю., Шмиголь Н.С.**

Финансы: Учебное пособие для студентов бакалавриата, обучающихся по направлению 080100.62 «Экономика» – М.: Финуниверситет, кафедра «Финансы», 2012. – ­­­­\_\_\_\_ с.

Дисциплина «Финансы» дает теоретические знания в области финансов, основ функционирования финансовой системы, роли финансовой политики и финансового механизма в управлении общественными процессами, основ функционирования финансов организаций и домохозяйств, государственных и муниципальных финансов.

Учебное издание

Авт. колл.: Васюнина М.Л., Горлова О.С., Киселева Т.Ю., Полякова О.А., Растеряева Т.В., Сангинова Л.Д., Седова М.Л., Солянникова С.П., Строков А.И., Терехова Т.Б., Чернов А.Ю., Шмиголь Н.С.

**ФИНАНСЫ**

**Учебное пособие**

© Авт. колл. под ред. проф. Маркиной Е.В.

© Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации, 2012

Оглавление

[Тема 1. Понятие и назначение финансов 6](#_Toc334008995)

[1. Сущность финансов, их специфические признаки 6](#_Toc334008996)

[2. Финансовые ресурсы как материальное воплощение финансовых отношений 8](#_Toc334008997)

[3. Финансовый механизм, его понятие и назначение 10](#_Toc334008998)

[4. Эволюция теоретических взглядов на сущность финансов 13](#_Toc334008999)

[Тема 2. Финансовая система 17](#_Toc334009000)

[1. Понятие финансовой системы, теоретические подходы к определению финансовой системы в экономической литературе 17](#_Toc334009001)

[2. Состав сфер и звеньев финансовой системы, их взаимосвязь 19](#_Toc334009002)

[3. Характеристика современной финансовой системы Российской Федерации. Изменения, произошедшие в финансовой системе РФ за годы рыночных преобразований 22](#_Toc334009003)

[4. Дискуссионные вопросы состава финансовой системы в современной экономической литературе 28](#_Toc334009004)

[Тема 3. Финансы организаций 34](#_Toc334009005)

[1. Общая характеристика финансов организаций 34](#_Toc334009006)

[2. Общая характеристика финансов коммерческих организаций 37](#_Toc334009007)

[3. Финансы некоммерческих организаций 39](#_Toc334009008)

[4. Особенности финансов кредитных и страховых организаций 43](#_Toc334009009)

[Тема 4. Финансы домохозяйств 47](#_Toc334009010)

[1. Особенности и состав финансовых отношений домохозяйств 47](#_Toc334009011)

[2. Финансовые ресурсы домохозяйств,их формирование и использование 50](#_Toc334009012)

[3. Специфика финансов и финансовых ресурсов индивидуальных предпринимателей 56](#_Toc334009013)

[4. Особенности финансовых взаимоотношений индивидуальных предпринимателей с государством 63](#_Toc334009014)

[Тема 5. Государственные и муниципальные финансы 70](#_Toc334009015)

[1. Содержание и формы организации государственных и муниципальных финансов. 70](#_Toc334009016)

[2. Финансовые ресурсы органов государственной власти и органов местного самоуправления, их характеристика. 72](#_Toc334009017)

[Тема 6. Финансовый рынок как механизм перераспределения финансовых ресурсов 76](#_Toc334009018)

[1. Понятие финансового рынка, его значение для мобилизации и размещения временно свободных денежных средств 76](#_Toc334009019)

[2. Положительные и отрицательные последствия перераспределения финансовых ресурсов через финансовый рынок 80](#_Toc334009020)

[3. Регулирование и саморегулирование финансового рынка 81](#_Toc334009021)

[4. Особенности становления и развития финансового рынка в Российской Федерации 86](#_Toc334009022)

[Тема 7. Финансовое регулирование социально-экономических процессов 91](#_Toc334009023)

[1. Понятие финансового регулирования, его необходимость в условиях рыночной экономики. 91](#_Toc334009024)

[2. Формы и методы финансового регулирования 94](#_Toc334009025)

[3. Финансовое регулирование экономики 96](#_Toc334009026)

[4. Финансовое регулирование территориальных пропорций, его методы и формы 100](#_Toc334009027)

[5. Финансовое регулирование социальной структуры общества 101](#_Toc334009028)

[6. Особенности финансового регулирования в условиях глобализации экономических отношений 102](#_Toc334009029)

[Тема 8. Финансовая политика 105](#_Toc334009030)

[1. Содержание и значение финансовой политики. Факторы, влияющие на ее результативность 105](#_Toc334009031)

[2. Цели и задачи финансовой политики на макроэкономическом уровне. Проблемы реализации задач современной государственной и муниципальной финансовой политики в Российской Федерации. 109](#_Toc334009032)

[3. Задачи финансовой политики, проводимой коммерческими и некоммерческими организациями. 112](#_Toc334009033)

[4. Особенности финансовой политики домохозяйств 118](#_Toc334009034)

[Тема 9. Функциональные основы управления финансами 122](#_Toc334009035)

[1. Понятие управления финансами, его функциональные элементы 122](#_Toc334009036)

[2. Финансовое планирование и прогнозирование как элемент управления финансами 124](#_Toc334009037)

[3. Финансовый контроль, его место в управлении финансами 127](#_Toc334009038)

[Тема 10. Организационно-правовые основы управления финансами 132](#_Toc334009039)

[1. Правовые основы управления финансами. Характеристика источников финансового права в Российской Федерации 132](#_Toc334009040)

[2. Общие принципы организационной структуры управления государственными и муниципальными финансами 137](#_Toc334009041)

[3. Характеристика органов управления государственными и муниципальными финансами в Российской Федерации 138](#_Toc334009042)

[4. Управление финансами в коммерческих и некоммерческих организациях 144](#_Toc334009043)

**Под ред. проф. Маркиной Е.В.**

Авторами отдельных тем являются:

к.э.н., доц. Васюнина М.Л. – тема 5 (в соавторстве с к.э.н., доц. Горловой О.С.)

к.э.н., доц. Горлова О.С. – тема 5 (в соавторстве с к.э.н., доц. Васюниной М.Л.)

к.э.н., доц. Киселева Т.Ю. – темы 3, 6, 10 п.4

к.э.н., доц. Полякова О.А. – тема 2

к.э.н., доц. Растеряева Т.В. – тема 7

к.э.н., доц. Сангинова Л.Д. – тема 4 (в соавторстве с Черновым А.Ю.)

к.э.н., доц. Седова М.Л. – тема 1

к.э.н., доц. Солянникова С.П. – тема 9, п. 2., тема 3, п.4.

к.э.н., доц. Строков А.И. - тема 8, п.2, тема 10, п. 2, 3

к.э.н., доц. Чернов А.Ю. – тема 4 (в соавторстве с доц. Сангиновой Л.Д.)

к.э.н., доц. Шмиголь Н.С. – темы 1, п.3, тема 8, п. 1,3,4, тема 9 п. 1, тема 10, п. 1.

ст. преп. Терехова Т.Б. – тема 9, п. 3.

*к.э.н., проф. Седова М.Л.*

*к.э.н., доц. Шмиголь Н.С.*

# Тема 1. Понятие и назначение финансов

Содержание темы:

Сущность финансов, их специфические признаки. Назначение финансов. Финансовые операции, как внешнее проявление финансов, их многообразие. Финансовые потоки. Место финансов в воспроизводственном процессе. Объекты и субъекты распределения. Уровни и виды распределения и перераспределения с помощью финансов.

Финансовые ресурсы как материальное воплощение финансовых отношений. Признаки финансовых ресурсов. Источники и виды финансовых ресурсов. Фондовая и нефондовая форма формирования и использования финансовых ресурсов. Финансовые резервы как особая форма формирования и использования финансовых ресурсов.

Финансовый механизм, его понятие и назначение. Составные части и элементы финансового механизма. Многообразие видов финансовых отношений. Формы и методы функционирования финансов. Количественное отражение финансовых операций. Финансовые показатели. Организационно-правовые формы функционирования финансовых отношений.

Эволюция теоретических взглядов на сущность финансов. Современные представления о финансах, финансовых ресурсах, финансовой системе и финансовом механизме в отечественной и зарубежной литературе.

## Сущность финансов, их специфические признаки

Термин «финансы» исторически появился значительно позднее, чем отношения, которые им обозначаются. Исторически зарождение финансовых отношений связано с появлением государства в эпоху рабовладения. Из всего многообразия операций, которых в настоящее время принято называть финансовыми, исторически первыми появились операции, связанные с уплатой обязательных платежей, совершаемых гражданами государству, и государственные расходы. Тем не менее, весь опыт функционирования экономических отношений показывает, что их возникновение и развитие не может быть связано с появлением и деятельностью отдельного пусть и очень важного субъекта отношений. Новые экономические отношения всегда возникают в силу закономерностей, определяющих развитие экономики и общества в целом. Таким образом, хотя хронологически финансовые операции возникли в условиях появления первых государств, необходимость развития финансовых отношений вызвана закономерностями социально-экономического развития, а сами финансовые отношения существуют и за рамками отношений по обязательным платежам государству.

Современную рыночную экономику невозможно представить без многообразия финансовых операций. Субъекты, осуществляющие предпринимательскую деятельность (организации[[1]](#footnote-1), отдельные виды домохозяйств, представленные индивидуальными предпринимателями), привлекают средства на возвратных и безвозвратных началах для расширения дела, создания новых продуктов, внедрения новых технологий. В то же время они могут разместить временно свободные денежные средства на банковских депозитах, приобрести ценные бумаги, на долевых условиях участвовать в инвестиционных проектах других субъектов. Полученная коммерческими организациями прибыль распределяется между собственниками, участниками. Все организации и граждане уплачивают налоги и другие обязательные платежи в бюджеты бюджетной системы государства, могут покупать государственные и муниципальные ценные бумаги. При этом существует и обратная связь: население получает социальные выплаты: пенсии, пособия, стипендии; предприниматели могут получить государственную финансовую поддержку, государство финансирует учреждения, оказывающие социальные услуги, размещает временно свободные бюджетные средства, средства резервов на финансовых рынках.

Все эти операции объединяет ***денежная форма,*** и при этом движение денежных средств является как бы самостоятельным (без встречного движения товаров и денег). Классическая политэкономия в отличие от современных теорий денег различала функции денег как средства обращения (обслуживают операции купли-продажи) и средства платежа (по времени не совпадают движение денег и товаров). С учетом такого разделения финансовые операции связаны с функцией денег как средства платежа. Кроме того, финансовые операции обеспечивают возможность накопления денежных средств, поэтому связаны и с функцией денег как средством накопления.

Финансовые операции обеспечивают формирование доходов, поступлений и накоплений одних субъектов (организаций, государства, домохозяйств) и расходование средств других. Такой процесс называется ***распределением*.** Если вы вспомните систему национальных счетов, то методология, на которой она основана, связывает финансовые операции с распределением ВВП. Объектом распределения, осуществляемого посредством финансовых операций, являются валовой внутренний продукт (ВВП), поступления от внешнеэкономической деятельности, часть национального богатства. Финансовые операции позволяют обеспечить распределение денежных средств, послуживших результатом реализации товаров, работ или услуг организаций, индивидуальных предпринимателей и их дальнейшее распределение, обобщающим отражением этого процесса является распределение ВВП. Но в создании денежных доходов участвуют также средства, которые поступили от внешнеэкономической деятельности. Например, в 1999 году по данным статистики валовое потребление в Российской Федерации превысило объем ВВП, это означает, что его источником частично послужили поступления из других стран (в основном в виде государственных внешних заимствований Российской Федерации). В ходе финансовых операций часть национального богатства также участвует в распределении, например, в виде налога на добычу природных ископаемых. Следовательно, для всех финансовых операций характерно то, что они существуют в денежной форме и связаны с процессом распределения.

Процесс распределения ВВП, поступлений от внешнеэкономической деятельности, части национального богатства приводит к тому, что на основе финансовых операций у разных экономических субъектов увеличиваются или расходуются доходы, иные поступления, накопления. Финансовые операции обеспечивают многоуровневое распределение и перераспределение, к которому относится межгосударственное, межтерриториальное, межотраслевое, внутриотраслевое, в сложноинтегрированных субъектах хозяйствования (например, холдингах) – внутрихозяйственное. Наиболее крупные перераспределительные процессы, в которых участвуют практически все субъекты экономики – перераспределение через бюджеты бюджетной системы государства, а также через финансовый рынок.

За любой экономической (и в том числе финансовой) операцией стоят отношения между различными субъектами (между организациями и государством, между отдельными организациями, между государством и домохозяйством и т.д.), которые принято называть *экономическими отношениями*. Поэтому характеристику финансов мы будем давать, выявляя свойства *финансовых* *отношений.* Финансовые отношения в системе экономических отношений находятся на пересечении распределительных и денежных отношений (вопрос к аудитории: приведите, пожалуйста, примеры распределительных отношений, осуществляемых в неденежной форме и денежных операций, выходящих за рамки процесса распределения), связаны с формированием денежных доходов, поступлений, накоплений различных субъектов экономики.

Основными субъектами финансовых отношений выступают:

* домохозяйства,
* коммерческие и некоммерческие организации,
* органы государственной власти и местного самоуправления, которые представляют соответствующие публично-правовые образования соответствующего государства (в федеративных государствах – публично-правовыми образованиями являются федерация, субъект федерации, муниципальные образования), между которыми также возникают финансовые отношения и соответствующее им движение денежных средств.

Все вышесказанное позволяет дать следующее определение финансов.

Финансы – совокупность денежных отношений, связанных с распределением ВВП, поступлений от внешнеэкономической деятельности, части национального богатства, в результате которых у домохозяйств, организаций, а также органов государственной власти и местного самоуправления формируются и используются денежные доходы, поступления и накопления в целях социально-экономического развития.

## Финансовые ресурсы как материальное воплощение финансовых отношений

Совокупность денежных доходов, поступлений и накоплений домохозяйств, организаций, органов государственной власти и местного самоуправления называется ***финансовыми ресурсами***. Финансовые ресурсы – это материальные носители финансовых отношений, они могут находиться в собственности отдельных субъектов экономики (например, домохозяйств, отдельных коммерческих и некоммерческих организаций), или в их распоряжении (например, органов государственной власти и местного самоуправления, государственных (муниципальных) унитарных предприятий или учреждений).

Часть финансовых ресурсов, которая формируется на постоянной основе, носит название денежных доходов (например, доходы в виде оплаты труда или от предпринимательской деятельности у домохозяйств, прибыль коммерческих организаций, доходы от оказания платных услуг некоммерческих организаций, налоговые и неналоговые доходы, поступающие в распоряжение органов государственной власти и местного самоуправления). Часть финансовых ресурсов представляют собой денежные поступления, которые не классифицируются как доходы. К таким поступлениям относятся: амортизационные отчисления текущего года коммерческой организации (в целях налогообложения они учитываются в составе расходов, но это один из важнейших источников воспроизводства основных средств и нематериальных активов), средства, привлеченные на финансовом рынке (от эмиссии долевых и долговых ценных бумаг, на основе договора банковского кредита), средства, поступившие от приватизации государственной (муниципальной) собственности. Денежные средства, переходящие с прошлого финансового года (например, амортизационные отчисления прошлых лет, нераспределенная часть прибыли прошлых лет, увеличение остатков средств на счете бюджета, неиспользованные резервы прошлых лет), будут рассматриваться в рамках данной дисциплины как денежные накопления.

***Источниками формирования*** финансовых ресурсов всех экономических субъектов являются:

* ВВП,
* поступления от внешнеэкономической деятельности,
* часть национального богатства, вовлеченная в процесс распределения.

Их объем, структура и динамика, определяют объем структуру и динамику финансовых ресурсов.

Ежегодно к проекту закона о федеральном бюджете на очередной финансовый год и плановый период Министерством экономического развития Российской Федерации разрабатывается Баланс финансовых ресурсов Российской Федерации (сводный финансовый баланс), который отражает объем финансовых ресурсов домохозяйств, организаций, а также органов государственной власти и местного самоуправления.

Финансовые ресурсы могут формироваться и использоваться в форме ***фондов денежных средств.*** Для фондов денежных средств характерны организационное обособление денежных средств (на отдельном банковском счете, в бухгалтерских, финансовых документах), а также строго целевой характер формирования и использования. Как правило, формирование и использование фондов денежных средств регламентируется нормативным правовым актом или внутренним документом организации.

Финансовые ресурсы, находящиеся в распоряжении органов государственной власти и местного самоуправления (или государственные и муниципальные финансовые ресурсы), формируются исключительно в фондовой форме: бюджетные фонды, внебюджетные фонды (в Российской Федерации – Пенсионный фонд Российской Федерации, Фонд социального страхования Российской Федерации, Федеральный и территориальные фонды обязательного медицинского страхования). В составе федерального бюджета в Российской Федерации в последнее время созданы два фонда, средства которых обособлены от других средств федерального бюджета – Резервный фонд и Фонд национального благосостояния.

У коммерческих организаций могут формироваться фонды за счет отчислений от прибыли – резервные фонды, фонды развития производства, научно-исследовательской и опытно-конструкторской деятельности (НИОКР), фонды материального поощрения и др. В условиях административно-плановой экономики государство устанавливало субъектам хозяйствования нормативы отчислений из прибыли в фонды экономического стимулирования, в том числе и внутриотраслевые (формировались на счетах отраслевых министерств). Рыночная экономика предполагает право организаций (кроме уплаты налогов) самостоятельно определять направления и формы использования выручки от реализации, внереализационных доходов, прибыли. Средства амортизационных отчислений, прибыль обезличены в составе денежных средств, оборот которых происходит через банковские счета организаций. Лишь средства финансовых резервов, как правило, размещаются на отдельном банковском счете или представлены неснижающимся остатком на расчетном счете. Организации и домохозяйства могут и не формировать специальные фонды денежных средств, поэтому чтобы показать отличия формирования и использования финансовых ресурсов отдельных хозяйствующих субъектов в условиях централизованно плановой экономики и рыночной экономики мы будем говорить и о нефондовой форме формирования и использования финансовых ресурсов. При этом должны помнить, что в английском языке термины фондирование (funding) и финансирование (financing) рассматриваются как синонимы.

*Финансовые резервы* – та часть финансовых ресурсов домохозяйств, организаций, органов государственной власти и местного самоуправления, которая предназначена для компенсации последствий непредвиденных событий. Например, коммерческие организации, действующие в форме акционерного общества, в соответствии с российским законодательством обязаны направлять часть прибыли в резервный фонд, он расходуется для покрытия убытков общества, а также для погашения облигаций и выкупа акций при отсутствии других средств. В составе бюджетов органов государственной власти и местного самоуправления формируются бюджетные резервы, они используются для ликвидации последствий стихийных бедствий (в частности, переселение граждан, пострадавших от наводнений), фактически бюджетные резервы представляют собой остаток средств на счете соответствующего бюджета или «нерасписанные» расходы.

## Финансовый механизм, его понятие и назначение

В реальной жизни финансовые отношения действуют в конкретных организационно-правовых формах, которые образуют финансовый механизм.

***Финансовый механизм*** – совокупность конкретных организационно-правовых форм финансовых отношений или совокупность видов, форм организации финансовых отношений, специфических методов формирования и использования финансовых ресурсов, способы их количественных определений[[2]](#footnote-2).

К *видам организации финансовых отношений* относятся конкретные виды финансовых ресурсов, например, у коммерческих организаций такими основными видами являются взносы учредителей в уставный (складочный) капитал (фонд), амортизационные отчисления и прибыль, поступления от эмиссии ценных бумаг, заимствования на основе банковских кредитов; у домохозяйств – доходы, связанные с оплатой труда; доходы от собственности; доходы от предпринимательской деятельности; доходы, связанные с социальными выплатами; у органов государственной власти (местного самоуправления) – конкретные виды доходов (налоговые доходы, сформированные от поступления конкретных видов налогов: налога на прибыль организации (в европейских странах – налога на прибыль корпорации), налога на добавленную стоимость (в США – налога с продаж), налога на доходы физических лиц (в зарубежных странах – подоходного налога и др.), неналоговые доходы, сформированные от использования государственной или муниципальной собственности, таможенные пошлины и сборы (во многих странах, например, в ФРГ они классифицируются как налоговые доходы), конкретные виды межбюджетных перечислений, конкретные виды источников финансирования дефицита бюджета и др.

Примером *форм* финансовых отношений обязательный или добровольный порядок осуществления финансовых операций. Например, уплата налогов для домохозяйств и организаций носит обязательный характер, а приобретение государственных (муниципальных) ценных бумаг (за редким исключением) – добровольный. Примером форм финансовых отношений могут быть конкретные формы предоставления бюджетных средств: ассигнования на выполнение функций органов государственной власти (местного самоуправления) или ассигнования, связанные с осуществлением социальных выплат, межбюджетными перечислениями и др.

*Методы* организации финансовых отношений – способы формирования и использования финансовых ресурсов, к ним относятся: финансирование, кредитование, налогообложение, страхование. Финансирование предусматривает безвозмездное и безвозвратное предоставление средств, к нему относится формирование и использование собственных финансовых ресурсов коммерческих и некоммерческих организаций, в большинстве случаев бюджетные средства предоставляются организациям, домохозяйствам, иным публично-правовым образованиям на безвозмездных и безвозвратных началах. Кредитование связано с привлечением или размещением денежных средств на условиях платности, срочности и возвратности, оно включает банковское кредитование, привлечение средств на основе долговых ценных бумаг, предоставлением или получением бюджетных кредитов. В современной литературе и даже отдельных нормативных правовых актах нередко смешивают эти методы, используя термин «долговое финансирование» или просто определяя кредитование финансированием. Налогообложение предполагает аккумулирование средств для финансового обеспечения деятельности государства и муниципальных образований на основе принудительного изъятия части доходов организаций или домохозяйств. Метод формирования и использования финансовых ресурсов, предусматривающий раскладку ущерба на основе формирования фондов денежных средств за счет страховых взносов и их использование на основе страховых выплат при наступлении заранее оговоренного непредвиденного события – страхование.

*Способы количественного определения* параметров финансового механизма, имеющих мерные характеристики (налоговые ставки, объем каждого вида финансовых ресурсов в фондовой и нефондовой форме, объем бюджетных ассигнований и прочие количественные параметры) являются наиболее мобильной частью финансового механизма. К способам количественного определения параметров финансового механизма относятся способы исчисления бюджетных доходов, способы определения необходимого объема финансовой помощи соответствующим бюджетам, способы начисления амортизации и т.д. Необходимость их постоянного изменения и совершенствования диктуется переменой государственного устройства, состава финансовых полномочий на соответствующем уровне управления, методов хозяйствования, условий экономического и социального развития государства и прочими факторами.

Благодаря слаженному функционированию всей совокупности элементов финансового механизма осуществляется формирование финансовых ресурсов, их движение в процессе распределения и использования на макро- и микроуровне, дается оценка величины финансовых ресурсов и определение иных количественных параметров, связанных с их функционированием. Взаимосвязь всех элементов финансового механизма представлена на рис. 1.

формы организации финансовых отношений

виды финансовых отношений

способы количественного определения параметров финансового механизма

методы организации финансовых отношений

виды финансовых ресурсов

Рисунок 1. Взаимосвязь элементов финансового механизма.

К финансовому механизму относят также конкретные методы управления финансами (методы финансового планирования и прогнозирования, методы оперативного управления финансами, методы финансового контроля).

Одна и та же экономическая или социальная задача может быть решена на основе различного финансового механизма. Так, расширение деятельности коммерческой организации, предусматривающее, например, строительство новых производственных мощностей может предусматривать или использование собственных финансовых ресурсов организации, привлечение банковского кредита, выпуск долевых или долговых ценных бумаг. Примеры использования разных финансовых механизмов обеспечения доступных образовательных услуг:

* сметное бюджетное финансирование образовательного учреждения;
* нормативно-подушевое бюджетное финансирование образовательного учреждения;
* образовательные гранты, стипендии студентам (источник – бюджетные средства, негосударственные фонды, частные лица);
* оплата образовательных услуг за счет средств банковского кредита (но с участием государственной поддержки субсидирование ставки, государственные гарантии и т.д.);
* формирование с участием бюджетных средств фонда, предоставляющего образовательные кредиты студентам и т.п.
* Финансовый механизм может трансформироваться, к основным факторам, такой трансформации относятся:
* системные экономические и политические преобразования;
* демографические изменения;
* влияние общемировых тенденций, в том числе процессы глобализации;
* изменение общественных представлений, в том числе о значимости того или иного блага.

Так, во многих странах изменение финансового механизма пенсионных систем было обусловлено изменением демографической ситуации.

Финансовый механизм является инструментом осуществления финансовой политики государства, регионов, муниципальных образований, организаций и домохозяйств. Используя различные элементы финансового механизма, экономические субъекты стремятся обеспечить реализацию целей финансовой политики, решение ее стратегических и тактических задач. При этом корректировка элементов финансового механизма происходит путем изменения соответствующих норм финансового права, в которых установлены четкие правила функционирования каждого структурного элемента финансового механизма. Таким образом, изменение финансового механизма в соответствии с ходом экономического и социального развития государства обязательно регламентируется соответствующими нормативными правовыми актами.

Финансовый механизм включает множество взаимосвязанных, соединенных между собой элементов, соответствующих разнообразию финансовых отношений в обществе. С целью их упорядочения, структурирования, приведения в определенную систему финансовый механизм принято классифицировать по различным признакам: в зависимости от состава сфер и звеньев финансовой системы, в соответствии с типом государственного устройства и проч.

Изменение соответствующих элементов финансового механизма в зависимости от условий экономического и социального развития общества, предопределяет возможности его количественного (выражается через объем и пропорции мобилизации экономическими субъектами финансовых ресурсов и их распределения между сферами и звеньями финансовой системы) и качественного воздействия (связано с использованием таких методов формирования и направлений использования финансовых ресурсов, форм организации финансовых отношений, которые позволяют их рассматривать в качестве стимулов развития как отдельного домохозяйства или организации), так и экономики в целом) на экономику и социальную сферу.

Эффективность используемого финансового механизма определяется взаимосвязанным, согласованным, комплексным функционированием всех его элементов. Основными условиями эффективности функционирования финансового механизма являются:

объективная обоснованность финансового механизма, который должен быть сформирован с учетом объективных закономерностей развития экономики государства;

соответствие условиям развития экономики и методам хозяйствования.;

связь финансового механизма с факторами производства и экономическими интересами субъектов финансовых отношений;

взаимосвязь составных элементов финансового механизма, их взаимное регулирование, которое в конечном итоге определяет последовательность осуществления финансовых операций, состав субъектов финансовых отношений, порядок их организации на практике.

Соблюдение указанных требований и подходов к организации и функционированию финансового механизма является залогом не только его успешного использования в ходе управления финансами на макро- и микроуровне, но прежде всего грамотного построения финансовых отношений внутри финансовой системы государства.

## Эволюция теоретических взглядов на сущность финансов

В современной отечественной и зарубежной науке нет единых позиций в трактовках термина «финансы» и «финансовая система», в том числе и в рамках одних научных школ. До сих пор в литературе содержатся разные точки зрения даже по вопросу об этимологии слова «финансы»[[3]](#footnote-3), а также временных границах первоначального использования данного термина.

Ученые спорят о том, когда впервые появился термин «Финансы»: в XIII или XV веках в Европе, а также из французского или итальянского языков пришло это слово?

Этимологический словарь (***online etymology dictionary)*** утверждает, что слово «финансы» в 1400-е гг. произошло из средневекового французского «finance» – «окончание, урегулирование задолженности», из средневекового латинского «finis» - «платежи по расчетам, штрафы или налоги». В английский язык это слово пришло из французского языка в значении «выкуп» (середина XV века), “налогообложение» (конец XV века). В значении «управлять деньгами» впервые зафиксировано в английском языке в 1770 г. Глагольная форма связана с термином «капитал» (financed, financing) впервые зафиксирована в 1827 году.

Однозначно известно, что в научный оборот впервые этот термин ввел Жаном Боденом в Шести книгах о Республике (Jean Bodin, Les six livres de la République 1583), вторая глава шестой книги которого так и называется «Финансы».



CHAPITRE II

Des Finances

Les finances sont les nerfs de la République. S'il est ainsi que les nerfs de la République sont [en ses] finances, comme disait un ancien Orateur, il est bien requis d'en avoir la vraie connaissance, [chose] qu'on peut mettre en trois points : le premier est des moyens honnêtes de faire fonds aux finances ; le second est de les employer au profit et honneur de la

Вплоть до XIX в. финансы определяются как наука о государственных доходах и расходах, именно в этом значении данное слово вошло в русский язык. Впервые в российской печатной литературе понятие «финансы» было использовано в предисловии к изданной в 1767 году Московским университетом книге «Переводы из энциклопедии»[[4]](#footnote-4).

В период НЭПа в СССР, когда в экономике присутствовали рыночные институты, финансы, как и во многих зарубежных изданиях, определялись как наука об управлении денежными средствами.

Такой подход в зарубежной литературе существует и в настоящее время: в частности, в учебнике лауреата Нобелевской премии в области экономики Роберта Мертона и Зви Боди «Финансы» определено, что «Финансы – это наука о том, каким образом люди управляют расходованием и поступлением дефицитных денежных ресурсов на протяжении определенного периода времени»[[5]](#footnote-5), такое же определение дает и Оксфордский словарь «Финансы и банковское дело»[[6]](#footnote-6).

В XX веке направления развития отечественной и зарубежной финансовой науки принципиально разделились. Зарубежные авторы, развивая теорию финансов, особую роль отводили изучению закономерностей функционирования финансовых рынков, а с 1960-х гг. – вопросам управления финансовыми ресурсами компании.

С конца 1940-х годов в отечественной литературе финансы стали трактоваться как самостоятельная экономическая категория, выражающая объективно существующие экономические отношения, имеющие специфические признаки. Впервые такой подход использовал профессор, а затем академик В.П.Дьяченко в монографии «К вопросу о сущности и функциях советских финансов»[[7]](#footnote-7). В этот период большинство отечественных авторов главным признаком финансов называли формирование и использование фондов денежных средств. Но проф. Вознесенский Э.А., а вслед за ним и многие современные авторы (Сабанти Б.М., Брайчева Т.В.) отмечали в качестве главного признака императивный характер финансовых отношений. Причиной такого подхода был тот факт, что финансы как учебная дисциплина первоначально преподавалась в Санкт-Петербургском университете как юридическая наука. Признавая, что в реальной жизни финансовые операции в большинстве случаев регламентируются нормами права, можно увидеть противоречие в том, что главным признаком объективно существующих финансовых отношений называются нормотворческая деятельность пусть и очень крупного, но все же субъекта этих отношений.

Отсутствие единых позиций по вопросу о сущности финансов иллюстрируется также наличием распределительной и воспроизводственной концепциями финансов в отечественной литературе. Эти концепции представлены и в современной российской учебной литературе. Сторонники распределительной концепции (В.М.Родионова, Л.А.Дробозина, С.И.Лушин и др.) связывают возникновение и функционирование финансов только со стадией распределения, не отрицая взаимообусловленность последней с процессами производства, обмена и потребления. В рамках воспроизводственной концепции (Д.С.Моляков, Е.И.Шохин, Н.Г.Сычев и др.) финансы рассматриваются как категория, действующая на всех стадиях общественного производства, в том числе обменом[[8]](#footnote-8). Следствием этих противоположных позиций является разный состав финансовых ресурсов коммерческих организаций. В рамках распределительной концепции основные виды финансовых ресурсов – прибыль и амортизационные отчисления – источник реинвестирования или инвестирования в нефинансовые и финансовые активы. В рамках воспроизводственной концепции денежные операции фактически совпадают с финансовыми, а финансовые ресурсы – с денежными средствами.

Как вы поняли из первого вопроса, логика дисциплины «Финансы» построена на основе распределительной концепции.

Литература по теме:

1. Конституция Российской Федерации.
2. Финансово-кредитный энциклопедический словарь / Под общ. ред. А.Г. Грязновой. — М.: Финансы и статистика, 2002.
3. Финансы: Учебник / Под ред. А.Г. Грязновой, Е.В. Маркиной. — М.: Финансы и статистика, 2010.
4. Финансы: Учебник / Под ред. Г.Б. Поляка — М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2007.
5. Финансы: Учебник / Под ред. С.И. Лушина, В.А Слепова — М.: ЭКОНОМИСТЪ, 2007.
6. Финансы: Учебник / Под ред. М.В.Романовского, О.В.Врублевской, Б.М.Сабанти — М.: Юрайт, 2006.
7. Финансы: Учебник / Под ред. В.В. Ковалева, — М.: ПРОСПЕКТ, 2008.
8. Статьи:
9. Полякова О.А. О финансовой системе и её составе // Финансы и кредит .— 2011 .— № 3.
10. Полякова О.А. Особенности финансовой системы Российской Федерации // Финансы и кредит .— 2011 .— № 5.
11. Шмиголь Н.С. Современные представления о финансовой системе в экономической литературе. // «Финансы и кредит» – 2010, № 43.

Контрольные вопросы:

1. Что объединяет все финансовые операции?
2. Назовите объекты распределения, которое происходит с помощью финансовых операций
3. Назовите субъекты финансовых отношений.
4. Когда впервые появились финансовые отношения?
5. Что такое финансовые ресурсы?
6. Что является источниками финансовых ресурсов?
7. Чем отличаются фондовая и нефондовая форма организации финансовых ресурсов?
8. Что такое финансовые резервы, на какие цели они используются?
9. Что понимается под финансовым механизмом?
10. Как связаны между собой элементы финансового механизма?
11. Что понимается под количественным и качественным воздействием финансового механизма на экономику и социальную сферу?
12. Каковы условия эффективности функционирования финансового механизма?
13. Какие существуют гипотезы о происхождении термина «финансы»?
14. С какого века о финансах стали говорить как о капитале или управлении денежными средствами?
15. В чем отличие современных концепций финансов в России и за рубежом?

*доц. Полякова О.А.*

# Тема 2. Финансовая система

Содержание темы:

Теоретические подходы к определению финансовой системы в современной экономической литературе. Понятие финансовой системы как совокупности финансовых отношений, сферы и звенья финансовой системы. Факторы, определяющие состав сфер и звеньев финансовой системы. Дискуссия в современной экономической литературе о составе финансовой системы.

Состав финансовой системы Российской Федерации. Сферы финансовой системы: финансы организаций, финансы домохозяйств, государственные и муниципальные финансы, их значение. Характеристика звеньев финансов организаций: финансы коммерческих организаций, финансы некоммерческих организаций. Финансы домохозяйств, их место в финансовой системе. Звенья государственных и муниципальных финансов: бюджеты органов государственной власти и местного самоуправления, государственные внебюджетные фонды. Взаимосвязь сфер и звеньев финансовой системы Российской Федерации.

Особенности становления современной финансовой системы России, перспективы ее развития.

## Понятие финансовой системы, теоретические подходы к определению финансовой системы в экономической литературе

Теоретические подходы к определению финансовой системы

Необходимо отметить, что существует несколько подходов к определению понятия «финансовая система» в экономической литературе. Под термином «финансовая система» понимается не только совокупность организованных и взаимосвязанных между собой финансовых отношений в обществе. Еще этот термин в учебниках, в практике хозяйствования, в некоторых нормативных правовых актах иногда употребляется для обозначения совокупности финансовых учреждений в стране[[9]](#footnote-9), совокупности финансовых рынков и их институтов. Таким образом, существуют следующие подходы к определению финансовой системы:

* как совокупности сфер и звеньев финансовых отношений, сгруппированных по определенным признакам (функциональный или содержательный подход);
* как совокупность финансовых рынков и их институтов (институциональный подход);
* как совокупность финансовых учреждений[[10]](#footnote-10).

Функциональный подход чаще используется в отечественной литературе, в большинстве современных учебников по финансам; в зарубежной литературе преобладает институциональный подход, когда финансовая система определяется как совокупность финансовых рынков и их инструментов.

В любом обществе финансовые отношения многообразны, ежедневно совершается огромное количество финансовых операций. В процессе выделения составных частей финансовых отношений необходимо найти верный классификационный ***признак*** их деления на структурные группы и подгруппы. Таким критерием деления всего многообразия финансовых отношений на группы является ***роль субъектов в общественном воспроизводстве***, которая будет определять способы организации финансов, наличие, порядок образования и использования финансовых ресурсов и финансовых фондов. Именно в соответствии с выполняемой ролью в общественном воспроизводстве у субъектов финансовых отношений имеются различия в потребностях в необходимых им финансовых ресурсах и соответствующих финансовых фондах.

Какие же субъекты функционируют в экономике? Традиционно выделяют три основных субъекта: ***домашние хозяйства, организации и государство***. При определении основных субъектов экономики применяются разные термины, синонимы, их называют по-разному. Такое многообразие терминов объясняется многими причинами: спецификой национального законодательства, различным государственным устройством той или иной страны. Организации могут называться «фирмами», «предприятиями», «корпорациями».

***Домохозяйства –*** это отдельные люди и целые семьи. Домашние хозяйства выполняют очень важную роль в экономике – для осуществления воспроизводственного процесса они предоставляют принадлежащие им ресурсы – труд, землю, капитал; на полученные в результате этого финансовые ресурсы покупают товары и услуги для личного потребления; часть ресурсов домохозяйств принимает форму сбережений; эти сбережения являются важным инвестиционным ресурсом. Некоторые граждане занимаются предпринимательской деятельностью без образования юридического лица, они включаются в воспроизводственный процесс, производят товары, работы, услуги. Это позволяет домохозяйствам получить дополнительный предпринимательский доход.

***Организации*** являются непосредственными участниками общественного воспроизводства, они производят товары, занимаются оказанием различного рода услуг. Для осуществления свой деятельности им необходимы финансовые ресурсы, которые обеспечили бы процесс производства необходимой суммой денежных средств. Для организаций будут характерны такие финансовые отношения, которые будут обеспечивать непрерывность процесса производства товаров и оказания услуг: осуществление капитальных вложений, начисление амортизационных отчислений, восполнение недостатка оборотных средств и др.

***Государство*** – многогранное понятие. В широком смысле под государством понимают политическую форму организации жизни общества; поскольку государство строится по территориальному принципу, этот термин иногда неточно употребляют как синоним понятия «страна». Государство осуществляет управление обществом, охрану его экономической и социальной структуры, выполняет свои функции через органы власти. В Российской Федерации государственную власть осуществляют органы государственной власти Федерации и субъектов Российской Федерации. Кроме того, статьей 12 Конституции провозглашается самостоятельность местного самоуправления, и совокупность всех органов, которые представляют интересы государства в Российской Федерации, называются ***«органами государственной власти и местного самоуправления».***

Государству финансовые ресурсы необходимы для выполнения возложенных на него функций – финансирования конституционных прав граждан, поддержке важнейших отраслей экономики и др. И для этой группы финансовых отношений, которые обеспечивают финансовыми ресурсами выполнение функций государства, будут характерны другие формы и методы организации их финансов.

Таким образом, первым классификационным признаком, в соответствии с которым все многообразие финансовых отношений подразделяется на составные части, является ***роль субъекта в общественном воспроизводстве***. В соответствии с этим признаком все финансовые отношения подразделяются на большие группы, которые называются ***сферами*** финансовой системы − ***финансы домохозяйств, финансы организаций и государственные и муниципальные финансы.*** Энциклопедия Британника выделяет аналогичные сферы финансов (не применяя понятия «финансовая система»): «public finance», «business finance» and «owned finance»[[11]](#footnote-11).

## Состав сфер и звеньев финансовой системы, их взаимосвязь

*Финансы домохозяйств* составляют самостоятельную сферу финансовой системы. До недавнего времени в отечественной литературе отрицалось существование такой сферы как финансы домохозяйств, была распространена точка зрения, что денежные отношения у граждан не имеют финансовой природы. Однако и мировая финансовая наука давно признала факт существования финансов домохозяйств, и практика хозяйствования в Российской Федерации продиктовала необходимость выделения и изучения этой части финансовой системы.

*Финансы организаций* является важной составной частью финансовой системы, в этой сфере происходит формирование первичных финансовых ресурсов и начинаются процессы распределения и перераспределения стоимости. Финансы организаций при всем своем многообразии опосредуют процесс производства товаров и оказания услуг, обеспечивают процесс формирования, постоянного восполнения и увеличения производственных фондов и фондов непроизводственного назначения.

Дальнейшая группировка финансовых отношений внутри сферы финансов организаций осуществляется в зависимости ***от характера деятельности субъекта***, который оказывает влияние на источники формирования финансовых ресурсов, порядок использования средств.

В каждом обществе есть организации, которые в качестве основной цели своей деятельности преследуют извлечение прибыли, они являются коммерческими. Получение и максимизация прибыли – важнейший двигательный мотив развития экономики, производства товаров, оказания услуг. И в любой финансовой системе будет присутствовать звено ***«финансов коммерческих организаций»***, которые будут включать финансовые отношения внутри коммерческих организаций по распределению полученной стоимости, коммерческих организаций с другими коммерческими организациями, с собственниками организаций, с работниками по стимулированию их труда, с государством по уплате организациями налогов и страховых взносов. Все финансовые отношения в этом звене финансовой системы будут подчинены основной цели – получению прибыли, ее максимизации и сохранению места на рынке организации. Эта цель будет оказывать влияние и на используемые формы и методы формирования финансовых ресурсов, и на специфику управления финансами, и на особенности финансового планирования и контроля.

Однако помимо коммерческих организаций, для нормального функционирования общества необходимы организации для удовлетворения потребностей населения в образовательных, культурных, научных, благотворительных и других общественно необходимых благах. Организации, осуществляющие такую деятельность, как правило, не преследует получение прибыли в качестве основной цели своей деятельности, и не распределяют полученную прибыль между участниками; финансовые ресурсы им необходимы лишь для осуществления уставной деятельности, соответственно это оказывает влияние и на состав финансовых отношений, участником которых являются такие организации. Это звено финансовой системы будет называться ***«финансами некоммерческих организаций».*** В этом звене финансовой системы будут присутствовать финансовые отношения с государством не только в виде налоговых отношений, но и в виде бюджетного финансирования в различных формах. Этому звену, в отличие от финансов коммерческих организаций, будет присуще в составе доходов иметь такой специфический вид финансовых ресурсов, как благотворительные взносы, так как благотворительность прежде всего направлена на поддержание здравоохранения, образования, культуры, искусства. Эта специфика накладывает отпечаток на порядок формирования и использования финансовых ресурсов некоммерческих организаций, на формы и методы их формирования и использования, на специфику финансового планирования, особенности осуществления финансового контроля.

Таким образом, внутри *сферы финансов организаций* выделяют группы финансовых отношений в соответствии *с характером деятельности субъектов*. Сфера финансов субъектов хозяйствования будет подразделяться на следующие звенья: *финансы коммерческих организаций и финансы некоммерческих организаций.*

В огромной совокупности финансовых отношений, характерных для любой страны, есть сфера, обусловленная функционированием государства и соответствующих органов власти. Объективная потребность в данной сфере связана с тем, что органам государственной власти и местного самоуправления[[12]](#footnote-12) требуются финансовые ресурсы, необходимые для их деятельности, для выполнения возложенных на них экономических, социальных и других функций. Поэтому еще одной составной частью финансовой системы является сфера ***«государственные и муниципальные финансы»,*** посредством которых образуются финансовые ресурсы у органов государственной власти и местного самоуправления. Очевидно, что формирование и использование финансовых ресурсов государства будет проходить с использованием других форм, методов. У государства будут иные доходы, расходы, финансовые фонды, отличные от тех, которые необходимы организациям или домохозяйствам. И прежде всего, ни одно государство не может существовать без бюджетных отношений, в процессе функционирования которых формируются и используются ***бюджеты,*** в которых аккумулируются финансовые ресурсы для финансирования возложенных на эти органы функций; бюджеты всегда имеет многоцелевое назначение. Уровни, виды бюджетов, их названия будут определяться государственным устройством, особенностями функционирования местного самоуправления и другими факторами. Кроме того, в некоторых странах в распоряжении органов власти имеются финансовые фонды, как правило, узкоцелевого назначения, используемые в качестве дополнительного источника финансирования некоторых расходов. Такие фонды образуются вне бюджетов и называются ***внебюджетными фондами****,* создаются они, как правило, для финансирования отдельных расходов - социальной защиты граждан, первоочередных экономических и экологических мероприятий. Иногда и в составе бюджетов некоторых стран часть финансовых ресурсов обособляется и принимает форму целевых бюджетных фондов внутри бюджетов. Таким образом, в составе сферы государственных и муниципальных финансов выделяют следующие звенья: *бюджеты и внебюджетные фонды.*

Рисунок Сферы и звенья финансовой системы

Учитывая все вышеизложенное, можно дать следующее определение финансовой системы: ***финансовая система — это совокупность взаимосвязанных между собой сфер и звеньев финансовых отношений.***

**Взаимосвязь сфер и звеньев финансовой системы**

Рассмотренные выше сферы и звенья тесно взаимосвязаны между собой. Финансы домохозяйств и организаций взаимодействуют с государственными и муниципальными финансами – при уплате налогов и страховых взносов в бюджеты и внебюджетные фонды, при получении бюджетных средств некоторыми организациями для финансирования своей деятельности и т.д. Внутри сферы финансов организаций между субъектами существуют взаимосвязи при осуществлении финансовых операций, к которым относятся, например, уплата штрафов, иных санкций, внесение паевых взносов, инвестирование средств, участие в распределении прибыли, получение дивидендов и т. п.

Государственные и муниципальные финансы как сфера финансовой системы также характеризуются тесным взаимодействием своих структурных звеньев между собой и со сферами финансов организаций и домохозяйств; возникают различные межбюджетные отношения между уровнями бюджетной системы и видами бюджетов; кроме этого, бюджеты взаимодействует с внебюджетными фондами при передаче средств фондам на некоторые целевые расходы, при использовании остатков средств внебюджетных фондов на покупку государственных ценных бумаг и др.

Внебюджетные фонды, как часть сферы государственных и муниципальных финансов страны имеют взаимосвязи с финансами организаций – при уплате организациями страховых взносов и других платежей и при получении сумм на определенные виды расходов; с бюджетом - при получении ассигнований на некоторые целевые расходы, а также при использовании средств фондов при наличии активного сальдо для покрытия бюджетного дефицита; с другими внебюджетными фондами - при передаче некоторых средств одним фондом другому.

## Характеристика современной финансовой системы Российской Федерации. Изменения, произошедшие в финансовой системе РФ за годы рыночных преобразований

Финансы домашних хозяйств

Сфера финансов домашних хозяйств связана с формированием и использованием денежных средств у населения для обеспечения индивидуального потребления домохозяйствами, а также для осуществления индивидуальных накоплений и инвестиций. В литературе совокупность денежных средств домашних хозяйств часто называют «семейным (личным) бюджетом». В сфере личного потребления расходуется до 80% со­здаваемого в обществе валового внутреннего продукта. Специфика финансов домашних хозяйств состоит в том, что эта сфера финансовых отношений в наименьшей степени регламентируется государством. Домашнее хозяйст­во самостоятельно принимает решение о необходимости и способе формирования денежных доходов, направлениях расходования средств, накоплений, их величине и целевом назначе­нии, о времени их использования.

Финансовые отношения в сфере финансов домашних хозяйств очень многообразны, так как в состав домашних хозяйств могут входить разные граждане, которые работают по найму, пенсионеры, студенты, малолетние дети, граждане, которые принимают решение о занятии предпринимательской деятельностью без образования юридического лица, и все это будет накладывать отпечаток на состав финансовых отношений, на источники финансовых ресурсов домашних хозяйств, на особенности налогообложения доходов граждан и т.п. Например, если домохозяйство образуют пожилые люди, то в составе их доходов будут социальные трансферты, получаемые от государства (пенсии). Низкий уровень доходов членов домашнего хозяйства дает возможность получения субсидий (например, жилищных субсидий) и т.п. Наличие у домашнего хозяйства свободного, неиспользуемого в личных целях имущества, позволяет домохозяйству получать доходы от сдачи такого имущества в аренду (например, доходов от сдачи квартиры) и т.п.

Финансы организаций

Общество не может обойтись без организаций – основных субъектов экономики, которые производят товары, работы и услуги. В разных странах они могут по-разному называться, иметь разные права и ответственность, все эти особенности определяются национальным законодательством страны. В отличие от физических лиц, организации являются юридическими лицами, в Российской Федерации определение юридического лица дается Гражданским кодексом РФ (статья 48).

Все организации образуются и действуют в различных организационно-правовых формах[[13]](#footnote-13). Специфика организационно-правовой формы будет накладывать отпечаток на порядок формирования и использования финансовых ресурсов, образование тех или иных фондов денежных средств. Так, в звене финансов коммерческих организаций организационно-правовая форма будет влиять на порядок формирования уставного капитала, на распределение прибыли между участниками, на степень финансовой ответственности перед другими субъектами, в некоторых коммерческих организациях нормативно-правовыми актами предусмотрено создание специальных финансовых фондов (например, создание резервного фонда акционерными обществами). Организационно-правовые формы некоммерческих организаций также оказывают влияние на их финансовые отношения, например, на порядок формирования и использования финансовых ресурсов, на наличие в их составе членских взносов, бюджетных средств, на право использования заемных средств и т.д.

Характеристика финансов коммерческих организаций

Валовой внутренний продукт создается в первую очередь коммерческими организациями, и с помощью коммерческих организаций происходит его первичное распределение, следовательно, финансы коммерческих организаций являются исходным элементом для всей финансовой системы.

В соответствии с гражданским законодательством РФ основной целью создания и деятельности коммерческой организации как юридического лица является извлечение прибыли, это предопределяет содержание и принципы финансов коммерческих организаций.

В соответствии со статьей 50 ГК РФ, коммерческие организации могут создаваться в формах:

* хозяйственных товариществ (полного товарищества или товарищества на вере (коммандитного товарищества);
* хозяйственного общества (акционерного общества, общества с ограниченной или с дополнительной ответственностью);
* производственных кооперативов;
* государственных и муниципальных унитарных предприятий.

Таким образом, в соответствии с организационно-правовой формой, в составе финансов коммерческих организаций выделяются:

* финансы акционерных обществ (открытых и закрытых),
* финансы хозяйственных товариществ,
* финансы обществ с ограниченной ответственностью,
* финансы производственных кооперативов,
* финансы государственных и муниципальных унитарных предприятий.

Каждый из этих элементов (их иногда называют «подзвеньями» финансовой системы) будет иметь свои особенности. У различных организационо-правовых форм коммерческих организаций различаются порядок формирования уставного капитала, его название, механизм распределения прибыли, порядок финансовой ответственности. Например, уставный капитал общества с ограниченной ответственностью разделен на доли; участники общества с ограниченной ответственностью не отвечают по его обязательствам и несут риск убытков, связанных с деятельностью общества, только в пределах стоимости принадлежащих им долей[[14]](#footnote-14).

Стоит отметить, что особое место в финансах коммерческих организаций занимают финансы *государственных и муниципальных унитарных предприятий.* Это объясняется тем, что финансовые ресурсы унитарных предприятий находятся в государственной и муниципальной собственности, а унитарное предприятие распоряжается им лишь на праве хозяйственного ведения или оперативного управления. Несмотря на то, что финансы унитарных предприятий находятся в государственной или муниципальной собственности, тем не менее, они не входят в состав сферы государственных и муниципальных финансов, поскольку финансовые отношения этих организаций аналогичны финансовым отношениям других коммерческих организаций. Кроме того, при создании таких организаций происходит определенное имущественное обособление передаваемых им финансовых ресурсов; оно предполагает не только организационное выделение соответствующих денежных средств, но и признание принадлежности передаваемых средств конкретной организации с наделением последней совокупностью прав и обязанностей по их управлению.

Характеристика финансов некоммерческих организаций

Целью создания некоммерческих организаций, функционирующих в экономиках всех стран, независимо от уровня экономического развития, является производство общественных благ. В странах с социально-ориентированной рыночной экономикой роль некоммерческих организаций возрастает многократно, поскольку они обеспечивают достижение целей и задач социальной политики. В законодательствах всех стран основным отличительным признаком некоммерческой организации является отсутствие извлечения прибыли в качестве основной цели деятельности и распределения полученной прибыли между участниками.

В РФ некоммерческие организации могут образовываться в следующих организационно-правовых формах:

* потребительский кооператив,
* общественные или религиозные организации (объединения),
* учреждения,
* благотворительные и иные фонды и др.

В настоящее время в составе финансов некоммерческих организаций в соответствии с организационно-правовой формой выделяют:

* финансы учреждений,
* финансы потребительских кооперативов,
* финансы общественных и религиозных организаций,
* финансы фондов,
* финансы некоммерческих партнерств,
* финансы автономных некоммерческих организаций,
* финансы союзов и ассоциаций,
* финансы государственных корпораций.

Отдельное место в звене финансов некоммерческих организаций занимают ***финансы учреждений***. В настоящее время в России осуществляется реформирование бюджетных учреждений. В 2010 году был принят Федеральный закон от 08.05.2010 № 83-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации в связи с совершенствованием правового положения государственных (муниципальных) учреждений», в соответствии с которым изменяется финансовый механизм функционирования бюджетных учреждений, появляется новый тип государственных и муниципальных учреждений – казенные учреждения.

В Российской Федерации количество учреждений на 1 января 2010 года составило 298 тысяч, или более 40% от общего количества некоммерческих организаций. Государственные и муниципальные учреждения (казенные, бюджетные и автономные) обеспечивают население необходимыми социальными услугами в сфере образования, здравоохранения и т.д. Преимущественно в форме бюджетных учреждений в Российской Федерации функционируют школы, больницы, поликлиники и т.п. Специфика функционирования финансов казенных и бюджетных учреждений обусловлена тем, что одним из основных источников их финансовых ресурсов являются бюджетные средства, это обеспечивает тесную взаимосвязь финансов казенных и бюджетных учреждений со сферой государственных и муниципальных финансов; механизм функционирования их финансовых ресурсов дополнительно регламентируется бюджетным законодательством.

Характеристика государственных и муниципальных финансов

В огромной совокупности финансовых отношений, характерных для любой страны, есть сфера, обусловленная функционированием органов государственной власти и местного самоуправления. Объективная потребность в данной сфере связана с тем, что органам власти необходимы финансовые ресурсы для осуществления их деятельности, для выполнения возложенных на них экономических, социальных и других функций. Поэтому второй сферой финансовой системы являются государственные и муниципальные финансы, посредством которых образуются финансовые ресурсы у органов государственной власти и местного самоуправления.

В Российской Федерации, исходя из государственного устройства нашей страны, эту сферу правомерно называть ***«государственные и муниципальные финансы».*** Конституция Российской Федерации провозгласила принцип самостоятельности местного самоуправления, при этом органы местного самоуправления не входят в систему органов государственной власти[[15]](#footnote-15). В 1998 г. Федеральным собранием Российской Федерации была ратифицирована Хартия местного самоуправления, которая вступила в силу на территории Российской Федерации с 1 сентября 1998 года[[16]](#footnote-16). Местное самоуправление – одно из проявлений народовластия, предполагающее *самостоятельную* деятельность (непосредственно или через органы местного самоуправления) по решению вопросов местного значения, исходя из интересов населения, исторических и иных местных традиций. Будучи выражением народовластия, местное самоуправление составляет одну из основ конституционного строя Российской Федерации. Эти изменения привели к тому, что и рассматриваемая сфера финансовых отношений стала называться ***«государственные и муниципальные финансы»***, что подчеркивает самостоятельность последних. До этих преобразований в обществе эта сфера называлась «государственные финансы»[[17]](#footnote-17).

Финансовые отношения внутри данной сферы обладают возможностью оказывать влияние на другие сферы и звенья финансовой системы, воздействовать на объем и структуру общественного производства, осуществлять регулирование отраслевых и территориальных пропорций. Внутри этой сферы выделение структурных элементов будет зависеть от *формы организации* государственных и муниципальных фи­нансовых ресурсов в стране, к которым принято относить ***бюджеты*** и ***внебюджетные фонды***.

Бюджеты – основное звено государственных и муниципальных финансов

Как уже отмечалось, бюджеты являются основной формой образования и использования финансовых ресурсов государства; бюджетные отношения в обществе объективно предопределены. Но конкретное название бюджета той или иной страны, наличие тех или иных видов бюджетов внутри бюджетной системы, особенности взаимодействия между ними будут определяться государственным устройством, особенностями территориальной структуры, спецификой национального законодательства и многими другими факторами. Так, в финансовой системе стран с унитарным государственным устройством будут присутствовать центральный и местные бюджеты, в государствах с федеративным устройством (в том числе в Российской Федерации) – это федеральный бюджет, бюджеты субъектов федерации и местные бюджеты. В России можно выделить следующие организационные формы бюджетов, которые соответствуют уровню государственной власти и местного самоуправления:

* федеральный бюджет,
* бюджеты субъектов Российской Федерации (региональные бюджеты),
* местные бюджеты.

***Федеральный бюджет*** является основным инструментом перераспределения валового внутреннего продукта в масштабах государства. На федеральном уровне происходит формирование основных направлений проводимой бюджетной политики в стране, определяется основные принципы построения межбюджетных отношений.

В настоящее время в России в составе федерального бюджета функционируют два фонда – Резервный фонд и Фонд национального благосостояния (до 1 января 2008 года существовал Стабилизационный фонд РФ); указанные фонды не выделяются в качестве самостоятельных звеньев финансовой системы, так как согласно Бюджетного кодекса РФ эти фонды являются средствами федерального бюджета[[18]](#footnote-18).

Как уже отмечалось, в соответствии с Конституцией, Российская Федерация является федеративным государством, поэтому в финансовой системе бюджеты органов государственной власти представлены помимо федерального бюджета еще и ***бюджетами субъектов РФ (региональными бюджетами).*** Из этих бюджетов финансируются расходы, соответствующие полномочиям органов государственной власти субъектов Российской Федерации, например, государственная поддержка приоритетных для регионов отраслей экономики (сельское хозяйство, пищевая, легкая промышленность и т.п.); государственная поддержка пригородного (железнодорожного, автомобильного, речного) транспорта; финансирование основных социальных расходов и т.д.

Кроме того, в соответствии со ст. 12 Конституции Российской Федерации, органы местного самоуправления не входят в систему органов государственной власти; однако они имеют право на формирование ***местных бюджетов***, средства которых направляются на осуществление расходов по решению вопросов местного значения, например, финансирование некоторых видов социальных расходов, благоустройство и озеленение территории муниципального образования и т.п.

Внебюджетные фонды

В финансовой системе бывшего Советского Союза, куда входила и РСФСР, как союзная республика, не существовало *внебюджетных фондов* как самостоятельного звена государственных финансов. Бюджет государственного социального страхования, который формировался с 1938 г., входил в состав Государственного бюджета СССР. Переход к рыночным отношениям привел к появлению нового звена финансовой системы – внебюджетных фондов. В 90-х гг. XX века в условиях возрастающих социальных рисков, а также в соответствии с требованиями международного права, средства государственного социального страхования были выделены из состава бюджетной системы. Таким образом, были созданы Пенсионный фонд Российской Федерации, Фонд социального страхования Российской Федерации, фонды обязательного медицинского страхования и Государственный фонд занятости населения Российской Федерации (последний был упразднен в 2001 г.).

Кроме того, в 90-х гг. было создано множество внебюджетных фондов экономического назначения на всех уровнях управления, появились дорожные фонды, экологические фонды, фонды финансирования жилищного строительства и т. д. Введенный в действие Бюджетный кодекс РФ внес существенные изменения, касающиеся состава внебюджетных фондов, механизма их формирования и использования. Так, в соответствии с действующим законодательством в настоящее время в России функционирует только три государственных внебюджетных фонда социального назначения – Пенсионный фонд РФ, Фонд социального страхования РФ и фонды обязательного медицинского страхования, которые представлены Федеральным и территориальными фондами обязательного медицинского страхования, средства которых используются в качестве дополнительного источника финансирования социального обеспечения населения.

***Пенсионный фонд Российской Федерации*** - фонд денежных средств, образуемый вне федерального бюджета, является основной материальной базой пенсионного обеспечения в Российской Федерации. Пенсионный фонд Российской Федерации – самый крупный из всех государственных внебюджетных фондов, важное место данного фонда в составе финансовой системы Российской Федерации объясняется его социальной значимостью (в России более 30 млн. пенсионеров[[19]](#footnote-19)), и большим объемом мобилизуемых в нем финансовых ресурсов.

***Фонд социального страхования Российской Федерации*** является вторым среди внебюджетных фондов по объему перераспределяемых финансовых ресурсов, этот фонд предназначен для осуществления государственных гарантий по социальному обеспечению граждан в случае временной нетрудоспособности при болезни, инвалидности, рождении и воспитании детей и др.

***Фонды обязательного медицинского страхования*** обеспечивают гражданам Российской Федерации возможность бесплатного получения некоторых видов медицинской помощи. В частности, в гарантированный объем бесплатных медицинских услуг включаются: амбулаторно-поликлиническая помощь; скорая медицинская помощь; лечение острых заболеваний; услуги по обслуживанию беременности и родов и т.д.

Развитие финансовой системы РФ

Группировка финансовых отношений по сферам и звеньям финансовой системы той или иной страны не является неизменной. Кардинально финансовая система претерпевает изменения под влиянием революционных преобразований, появления новых видов собственности. По мере развития экономики, изменения форм финансовых связей внутри страны и на международной арене, совершенствования методов хозяйствования в обществе также могут появляться новые виды финансовых взаимосвязей. Несмотря на то, что финансовая система - это совокупность объективно существующих финансовых отношений, тем не менее, на состав ее сфер влияет степень развития этих отношений в обществе, и развитие научных взглядов по вопросам сущности финансов. Так, в состав финансовой системы СССР в качестве одной из сфер включалось страхование[[20]](#footnote-20), это объяснялось тем, что в тот период страхование рассматривалось в составе финансов как экономической категории. С развитием рыночных отношений в стране развивались и сами страховые отношения, усилилась потребность в страховании как методе страховой защиты имущества и доходов физических и юридических лиц; появились новые виды страхования, произошла демонополизация страхового дела в стране. Поэтому страхование в настоящее время рассматривается в качестве самостоятельной экономической категории, несмотря на тесную связь финансовых и страховых отношений; и в настоящее время страхование не включается в состав финансовой системы Российской Федерации[[21]](#footnote-21). Также на самостоятельность страховых отношений указывают и авторы учебника «Страхование» под ред. Л. А. Орланюк-Малицкой, С. Ю. Яновой, отмечая, что «в условиях рынка страховые отношения тесно переплетены с финансовыми отношениями, а также налоговыми, кредитными и др.»[[22]](#footnote-22)

Кроме того, в условиях изменения национального законодательства может происходить укрупнение действующих звеньев, появляться дополнительные звенья или элементы финансовой системы, так, в свое время в финансовой системе России появились финансы индивидуальных предпринимателей, внебюджетные фонды. Внутри звена финансов некоммерческих организаций появились финансы государственных корпораций, а с 2011 года – финансы казенных учреждений.

## Дискуссионные вопросы состава финансовой системы в современной экономической литературе

Рассматривая финансовую систему как совокупность финансовых отношений, и несмотря на относительное единообразие подходов к выделению отдельных сфер и звеньев, среди ученых также имеются разногласия как по вопросам определения, названия тех или иных сфер и звеньев финансовой системы, так и по вопросу включения дополнительных элементов в состав финансовой системы.

Так, в учебнике «Финансы» под ред. Ковалева В.В. сферы финансовой системы называются:

* централизованные финансы (государственные финансы и муниципальные финансы)
* децентрализованные финансы (финансы домохозяйств и финансы организаций)[[23]](#footnote-23).

Такого же подхода придерживаются авторы учебника под ред. Поляка Г.Б., выделяя:

* централизованные финансы (Федеральный бюджет, специальные внебюджетные фонды и территориальные финансы)
* децентрализованные финансы (финансы предприятий, организаций и финансы домохозяйств [[24]](#footnote-24).

Термины «централизация», «централизованные финансы», «централизованный фонд» употреблялись в период административно-командной системы управления экономикой, тогда такой подход был вполне оправдан. В то время существовал единый Государственный бюджет СССР, как единый фонд, утверждаемый в форме закона. Под централизацией понимался процесс изъятия финансовых ресурсов у предприятий, учреждений и организаций (так называли в то время организации) в бюджет. После образования Российской Федерации как федеративного государства, и при признании самостоятельности местного самоуправления, одним из важных принципов построения бюджетной системы является самостоятельность бюджетов каждого уровня (федерального, региональных и местных). В этих условиях не совсем правомерно говорить о централизации применительно к процессам перераспределения финансовых ресурсов, местные бюджеты относить к централизованным финансам, а сферу государственных и муниципальных финансов называть «централизованными финансами».

Подробный анализ современных подходов к выделению отдельных элементов и их определению (названию) различными авторами был сделан Ермаковой Е.А. в статье «Государственные финансы в финансовой системе России»[[25]](#footnote-25).

Дискуссионные вопросы о финансах домохозяйств

Наиболее обсуждаемым среди спорных вопросов состава финансовой системы на протяжении последних лет являлся вопрос о выделении отдельной части финансовой системы — «финансов домохозяйств». Несмотря на то, что домохозяйства являются общепризнанными субъектами в странах с развитой рыночной экономикой, в российских учебниках этот термин появился не сразу. Это объясняется тем, что в Советском Союзе на протяжении многих десятилетий граждане были лишены права на предпринимательскую деятельность, доходы граждан были представлены лишь заработной платой и премиями, размер которых был четко определен государством. Доходы населения не включались в финансовые ресурсы, хотя ученые-экономисты не обходили своим вниманием изучения роли финансов в формировании доходов населения[[26]](#footnote-26).

Постепенно в экономической литературе авторы начинают рассматривать эту часть финансовой системы, появляются термины «финансы населения»[[27]](#footnote-27), «личные финансы»[[28]](#footnote-28), «финансы граждан»[[29]](#footnote-29), «финансы домашних хозяйств». Если абстрагироваться от редакционных различий, то общим их утверждением являлось то, что финансы домохозяйств — это особая область финансовых отношений, связанных с формированием и использованием личных доходов, полученных от трудовой, хозяйственной и иных видов деятельности. Аргументируя свою позицию о необходимости выделения финансов домохозяйств в качестве самостоятельного звена финансовой системы страны, авторы этой точки зрения подчеркивают важную роль домохозяйств в производстве и потреблении валового внутреннего продукта, особенно когда речь идет о странах с развитой рыночной экономикой. Постепенно и авторы российских учебников стали выделять «финансы домохозяйств» как отдельную сферу (или звено) финансовой системы. Так, в настоящее время финансы домохозяйств выделяют авторы учебников «Финансы» под ред. Лушина С.И.[[30]](#footnote-30), «Финансы» под ред. Ковалева В.В.[[31]](#footnote-31) и др.

Стоит отметить важность изучения этой части финансовой системы, которая имеет не только общетеоретическое значение для финансовой науки, но и продиктована практикой. К сожалению, необходимо отметить, что отсутствие серьезных исследований в этой области на протяжении десятилетий привели к тому, что граждане России, являющиеся активными участниками финансовых операций, зачастую не обладают знаниями в области организации финансовых отношений домашних хозяйств. Только грамотный в финансовом отношении гражданин может осуществить эффективное управление своими финансовыми ресурсами, использовать все возможности налогового планирования, уметь выбрать варианты управления собственными пенсионными накоплениями, понимать проводимую государством политику софинансирования пенсионных накоплений, и т.п.

Финансовая система и финансовой рынок

Часть экономистов[[32]](#footnote-32) выделяет в составе финансовой системы в качестве отдельного звена финансовый (а в некоторых учебниках - фондовый) рынок. Справедливо отмечая, что финансовый рынок — специфическая область экономических отношений, где происходит купля-продажа финансовых ресурсов, авторы, обосновывая необходимость включения этой специфической сферы рыночных отношений в состав финансовой системы, указывают на огромное значение операций, совершаемых на финансовом рынке. Финансовый рынок характеризуется ими как инструмент мобилизации, распределения и перераспределения финансовых ресурсов, выполняющий не менее важную роль в перераспределении стоимости, чем бюджетная система, являющаяся основным инструментом государственного перераспределения финансовых ресурсов.

Соглашаясь с тем, что финансовый рынок действительно играет важную роль в условиях рыночной экономики, стоит отметить, что даже очень значимая роль любого экономического инструмента не может служить основанием для его обособления в составе отдельной части системы, построенной на иных, чем этот инструмент, критериях классификации.

Так, в составе финансовой системы не выделяются налоги в качестве составного элемента, хотя никто не отрицает исключительную важность налогов для функционирования финансовой системы. Все граждане и организации являются плательщиками налогов, а налоговые доходы являются основными видами доходов бюджетов всех уровней. Если все авторы современных публикаций согласны с тем, что совокупность финансовых отношений в обществе должна классифицироваться в соответствии с ролью субъектов этих отношений в общественном производстве и на этой основе выделяют сферы финансовой системы, то в этой структуре финансовой системы представляется не совсем обоснованным рассматривать финансовый рынок в качестве отдельного звена. Сделки на финансовом рынке совершают те самые же самые субъекты (организации, граждане, государство), которые своими финансовыми отношениями, в том числе складывающимися на финансовом рынке, уже вошли в состав финансовой системы страны.

Вот почему, на наш взгляд, выделение финансового рынка в самостоятельное структурное подразделение финансовой системы страны является искусственным и приведет к дублированию тех отношений, которые уже включены в состав ее сфер.

Финансы финансовых посредников

Также во многих современных учебниках среди финансов организаций (финансов хозяйствующих субъектов, частнохозяйственных финансов, децентрализованных финансов) помимо традиционных финансов коммерческих и некоммерческих организаций, авторы отдельно выделяют финансы финансовых посредников[[33]](#footnote-33) в отдельное звено финансовой системы, аргументируя это особой ролью этих субъектов в финансовой системе. Функционирование финансовых рынков в настоящее время невозможно без финансовых посредников (или финансовых институтов): кредитных организаций, страховых компаний, профессиональных участников рынков ценных бумаг и др. Учитывая, что деятельность финансовых посредников связана с покупкой и продажей особого товара — финансовых ресурсов, отмечается особое место финансов этих субъектов и в финансовой системе. Не отрицая важность и значимость деятельности этих организаций для экономики и финансовой системы, а также специфику их функционирования, которая влияет на организацию их финансов (например, для этих организаций предусмотрено создание специальных резервных фондов, особый порядок государственного регулирования и финансового контроля и т.п.), следует отметить, что финансы финансовых посредников уже были включены в состав финансовой системы в виде финансов коммерческих или некоммерческих организаций. Например, кредитные организации являются, прежде всего, коммерческими организациями и выполняют, помимо специфических операций в качестве финансового посредника (расчетно-кассовых, депозитных, ссудных, учетных) все те же операции, присущие любой коммерческой организации (формирование уставного капитала, финансовых ресурсов, приобретение основных средств и нематериальных активов, начисление амортизационных отчислений и др.). Страховые организации также могут создаваться в форме как коммерческих, так и некоммерческих[[34]](#footnote-34) организаций. Поэтому, несмотря на особую роль этих организаций в качестве финансовых посредников, и значимость их деятельности для финансовой системы, вряд ли стоит повторно включать их финансовые отношения в качестве отдельного звена финансовой системы.

Государственный и муниципальный кредит

Некоторые авторы в составе сферы государственных и муниципальных финансов (или «централизованных финансов») выделяют в качестве самостоятельного звена государственный и муниципальный кредит[[35]](#footnote-35), к которому относят финансовые операции органов государственной власти и местного самоуправления по привлечению (заимствованию) средств на финансовом рынке для покрытия дефицита бюджетов. Выделение этого звена в составе финансовой системы под названием «государственный и муниципальный кредит» представляется не вполне обоснованным. В подобной трактовке операции субъектов власти осуществляются в форме заимствований (государственных или муниципальных), под которыми понимаются отношения по поводу привлечения органами государственной власти и местного самоуправления денежных средств на возвратной и платной основе. Значение государственных и муниципальных заимствований состоит в обеспечении сбалансированности бюджетов, они являются источниками финансирования бюджетного дефицита, покрытия кассовых разрывов, обеспечение рефинансирования долга и др. И средства, полученные в виде таких заимствований, уже учтены в финансовой системе как средства бюджетов. Поэтому вряд ли целесообразно нарушать логику и структуру сферы государственных и муниципальных финансов выделением звена, дублирующего часть бюджетов разного уровня.

В современной экономической литературе имеются и другие достаточно спорные утверждения о составе и структуре финансовой системы. Это свидетельствует о необходимости дальнейшего изучения понятия «финансовая система» и ее составных частей.

Литература по теме:

1. Конституция Российской Федерации.
2. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть первая и вторая).
3. Бюджетный кодекс Российской Федерации.
4. Финансово-кредитный энциклопедический словарь / Под общ. ред. А.Г. Грязновой. — М.: Финансы и статистика, 2002.
5. Финансы: Учебник / Под ред. А.Г. Грязновой, Е.В. Маркиной. — М.: Финансы и статистика, 2010.
6. Финансы: Учебник / Под ред. Г.Б. Поляка — М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2007.
7. Финансы: Учебник / Под ред. С.И. Лушина, В.А Слепова — М.: ЭКОНОМИСТЪ, 2007.
8. Финансы: Учебник / Под ред. М.В.Романовского, О.В.Врублевской, Б.М.Сабанти — М.: Юрайт, 2006.
9. Финансы: Учебник / Под ред. В.В. Ковалева, — М.: ПРОСПЕКТ, 2008.
10. Статьи:
11. Полякова О.А. О финансовой системе и её составе // Финансы и кредит .— 2011 .— № 3.
12. Полякова О.А. Особенности финансовой системы Российской Федерации // Финансы и кредит .— 2011 .— № 5.
13. Шмиголь Н.С. Современные представления о финансовой системе в экономической литературе. // «Финансы и кредит» – 2010, № 43.

Контрольные вопросы:

1. Какие имеются теоретические подходы к определению финансовой системы в современной экономической литературе?
2. Дайте определение финансовой системы как совокупности финансовых отношений.
3. Что такое сферы и звенья финансовой системы?
4. Какие факторы определяют состав сфер и звеньев финансовой системы?
5. Раскройте состав финансовой системы Российской Федерации.
6. В чем состоит специфика организаций? Какова их роль в финансовой системе?
7. В чем состоит специфика финансов домохозяйств?
8. Для чего необходимы государственные и муниципальные финансы?
9. Отразите взаимосвязь сфер и звеньев финансовой системы Российской Федерации.
10. Какие имеются разногласия среди ученых о составе финансовой системы в экономической литературе?

*доц. Киселева Т.Ю.*

*проф. Солянникова С.П.*

# Тема 3. Финансы организаций

Содержание темы:

Финансы коммерческих организаций, основные принципы их функционирования. Влияние отраслевых и организационно-правовых факторов на особенности финансового механизма коммерческих организаций. Виды финансовых отношений коммерческой организации. Финансовые ресурсы коммерческих организаций, их источники, виды, основные факторы роста. Основные направления использования финансовых ресурсов коммерческих организаций.

Финансы некоммерческих организаций, основные принципы их функционирования. Влияние организационно-правовых форм и видов деятельности на особенности финансового механизма некоммерческих организаций. Виды финансовых отношений некоммерческих организаций различных организационно-правовых форм. Понятие целевого капитала.

Источники и виды финансовых ресурсов некоммерческих организаций. Основные направления использования финансовых ресурсов некоммерческой организации. Особенности финансового механизма разных типов государственных и муниципальных учреждений.

Характеристика финансовых резервов организаций, их виды и назначение.

## 1. Общая характеристика финансов организаций

В финансовой системе выделяется сфера «финансы организаций». ***Финансы организаций - это совокупность денежных отношений по поводу распределения стоимости валового внутреннего продукта, доходов от внешнеэкономической деятельности части национального богатства, в результате которых формируются денежные доходы, поступления, накопления организаций.***

В процессе формирования финансов организация вступает в отношения с другими организациями, в том числе с кредитными и страховыми организациями, домохозяйствами, органами государственной власти и органами местного самоуправления. Эти отношения складываются:

* между данной организацией и другими субъектами экономики по поводу формирования первоначальных финансовых ресурсов. Состав учредителей и участников зависит от особенностей национального законодательства;
* между данной организацией и органами государственной власти и органами местного самоуправления поводу платежей обязательных взносов в бюджеты публично правовых образований и обязательных страховых взносов в государственные внебюджетные фонды и получения ассигнований из бюджетов;
* между организацией со страховыми организациями по поводу уплаты страховых взносов страховым организациям и получения поступлений в форме страхового возмещения при наступлении страхового случая;
* между организацией и кредитными организациями по поводу формирования денежных поступлений за счет полученных кредитов, их погашению и выплате процентов;
* между организацией и работниками по поводу выплаты дивидендов, по имеющимся у работников акциям коммерческой организации, и бонусов (премий) за счет полученной прибыли.

Организации осуществляют свою деятельность, ориентируясь на реализацию следующих ***принципов***:

**финансовой самостоятельности.** Организация имеет право самостоятельно распоряжаться своими финансовыми ресурсами, определять направления распределения чистой прибыли, привлекать заемные средства, самостоятельно выбирать способ заимствования, кредиторов.

**самоокупаемости**. Обязательным условием для продолжения хозяйственной деятельности организации является возмещение затрат за счет полученной выручки.

**финансовой ответственности**. Организация в случае нарушения обязательств перед бюджетами или условий договоров, расчетной дисциплины подвергается финансовым санкциям в форме штрафов, пени, неустоек.

**ответственности перед органами государственной власти и органами местного самоуправления**. Организация выполняет в первоочередном порядке свои обязательства по уплате обязательных платежей в бюджеты публично правовых образований и государственные, территориальные внебюджетные фонды

**ответственности за результаты хозяйственной деятельности**. Организация работает не только на собственных финансовых ресурсах, но и привлекая заемные ресурсы. Невыполнение обязательств перед кредиторами является основанием для объявления организации банкротом. Причиной банкротства организации могут быть также невыполнение обязательств по налоговым платежам в бюджеты публично правовых образований. Условия объявления организации банкротом, виды банкротства, процедура, и последовательность удовлетворения требований кредиторов определяются национальным законодательством.

**финансовой устойчивости**. Деятельность организации в условиях рыночного механизма подвергает различным рискам. Финансовые резервы, страхование, а также диверсификация деятельности помогают организации создать источниками компенсации возникающих убытков, и тем самым обеспечить устойчивость организации к возникающим рискам

**инвестиционной привлекательности**. Результаты финансово-хозяйственной деятельности должны позволить организации получать заемные и привлеченные средства с наименьшими издержками и в необходимом объеме.

Финансы организаций складываются под влиянием ***нескольких факторов***. К ним относится:

* цель деятельности,
* организационно-правовая форма, время образования,
* сфера деятельности и отраслевая специфика.

Организации, которые целью деятельности ставят получение прибыли, как известно, называются **коммерческими организациями**, а организации, которые целью деятельности считают производство социально-значимых товаров и услуг - некоммерческими организациями.

Но есть еще один критерий, который отделяет коммерческие и некоммерческие организации – порядок распределения прибыли. Прибыль в коммерческих организациях распределяется между участниками (учредителями), а в некоммерческих организациях-нет.

Все коммерческие организации и некоммерческие организации являются юридическим лицами, которые существуют в определенной ***организационно-правовой форме,*** которая во многом определяет особенности формирования финансов организаций***.***

Организационно-правовая форма оказывает влияние на механизм формирования финансовых ресурсов необходимых для начала финансово-хозяйственной деятельности организации, распределения и использования прибыли, взаимоотношения и кредитными, страховыми организациями, последовательность удовлетворения требований кредиторов, собственников, учредителей, участников в случае ее банкротства.

Принадлежность к определенной сфере экономики определяет также специфику формирования финансов организаций. Торговые организации, кредитные и страховые организации, профессиональные участники рынка ценных бумаг имеют свой механизм формированием финансов связанный с перепродажей товаров, предоставлением кредитов, страховых услуг. Торговая скидка, банковская маржа, страховая премия, комиссионные – представляют собой особые формы доходов этих организаций, образование которых связанно со спецификой сферы хозяйственной деятельности, в которой они функционируют.

Организации различных отраслей имеют различные потребности в заемных средствах. Кредитные организации функционируют на заемных средствах (депозитах, вкладах), страховые организации – привлеченных средствах (страховых взносах).

Отраслевая специфика отражается на типах налоговых отчислений, которые производят организации. Так, только организации добывающих отраслей уплачивают налог на добычу полезных ископаемых, только организации производящие вино-водочные и табачные изделия платят акцизы.

По времени образования различают финансовые ресурсы, которые формируются организацией для инициирования хозяйственной деятельности и финансовые ресурсы, которые организация получает в результате своей хозяйственной деятельности. К первому типу финансовых ресурсов относится собранный первоначальный денежный капитал (уставный). ***Уставный капитал*** — ***это сумма средств, первоначально инвестированных собственниками, учредителями (участниками) для обеспечения уставной деятельности организации; определяющий минимальный размер имущества юридического лица, гарантирующего интересы его кредиторов***.

Ко-второму типу - полученная прибыль, амортизационные отчисления, дивиденды и пр.

Материализацией понятия финансы организаций является понятие «финансовые ресурсы». Финансовые ресурсы организаций - это формы доходов, поступлений и накоплений, которые находятся в собственности или распоряжении организации, и которые она может использования для осуществления хозяйственной деятельности.

Различают источники формирования финансовых ресурсов и формы финансовых ресурсов организаций. К источниками финансовых ресурсов организаций будут относиться: доходы от продажи акций, выручка от реализации; доходы, полученные в результате операций на финансовых рынках; полученные на безвозмездной и безвозвратной основе средства бюджетов органов государственной власти и местного самоуправления в форме ассигнований и пр.

Финансовыми ресурсами будут являться уставный капитал, прибыль, дивиденды, проценты, бюджетные субсидии и пр.

Полученные финансовые ресурсов организации используют для выполнения обязательств перед бюджетами публично правовых образований, образований резервов, необходимых для обеспечения финансовой устойчивости организации, финансирование материальной базы, НИОКР, социальных расходов, и пр.

Как известно, процесс формирования финансовых отношений создает финансовый механизм. Формирование и использование финансовых ресурсов организации определенного характера и особой организационно-правовой формы позволяет характеризовать финансовых механизм с точки зрения:

* способов формирования финансовых ресурсов в момент создания организации;
* состава источников финансовых ресурсов, полученных в результате хозяйственной деятельности;
* особенностей распределения прибыли, в т.ч. создание резервов и фондов за счет отчислений от прибыли;
* состава обязательных платежей в бюджеты и государственные внебюджетные фонды;
* ответственности организации и ее собственников (участников) за результаты хозяйственной деятельности;
* системы управления финансами, включающей планирование, оперативное управление и контроль.

## 2. Общая характеристика финансов коммерческих организаций

Значительную часть финансов организаций составляют финансы коммерческих организаций. ***Финансы коммерческих организаций представляют собой экономические отношениями между коммерческими организациями и другими субъектами экономики по поводу формирования денежных доходов, поступлений и накоплений коммерческой организации, полученных для инициирования и в результате хозяйственной деятельности, а также их использования в целях получения прибыли.***

Коммерческая организация при формировании финансовых ресурсов придерживается общепринятых принципов организации финансов, которые были определены в первом вопросе: финансовой самостоятельности, финансовой ответственности, ответственности перед органами государственной власти и органами местного самоуправления ответственности за результаты хозяйственной деятельности, финансовой устойчивости, инвестиционной привлекательности.

Наибольшее влияние на специфику формирования финансов коммерческой организации оказывает организационно-правовые формы. Коммерческие организации создаются в форме хозяйственных товариществ и обществ, производственных кооперативов, государственных и муниципальных унитарных предприятий, а в перспективе может появиться еще одна форма коммерческой организации в России - хозяйственное партнерство. Наиболее распространены в рыночной экономике открытые и закрытые акционерные общества, а также общества с ограниченной ответственностью.

В зависимости от организационной-правовой формы организации объединение всех взносов учредителей называется уставным капиталом (для акционерных обществ и обществ), или складочным капиталом (для товариществ), или паевым фондом (для производственных кооперативов) или уставным фондом (для государственных и муниципальных унитарных предприятий). Формирование уставного капитала имеет свои особенности. Источником формирования уставного капитала могут быть взносы учредителей денежной форме или в материально-вещественной форме (в форме товаров, материальных ценностей, имущественных прав), но все они обязательно должны иметь денежную оценку. И только акционерная форма собственности позволяет формировать первоначальные финансовые ресурсы за счет продажи особых ценных бумаг – акций только в денежной форме. При создании унитарного предприятия ему выделяются средства из федерального или бюджета субъекта РФ, или местного бюджета для образования уставного фонда. На правах оперативного управления ему передается часть имущества соответствующих публично правовых образований.

Для обеспечения устойчивости коммерческой организации и снижение рисков ее деятельности государства устанавливает минимальный размер уставного капитала в сумме кратной МРОТ или твердой сумме. Согласно российскому законодательству для ООО он должен быть не менее 10 000 руб., для ЗАО – 100 МРОТ, АО-1000 МРОТ, для государственного унитарного предприятия — 5000 МРОТ, для муниципального унитарного предприятия - 1000 МРОТ. Не установлены минимальные размеры паевого фонда производственного кооператива. Средства уставного капитала расходуется на приобретение основных и оборотных средств.

В результате продажи произведенных товаров и услуг коммерческая организация получает выручку. Из выручки вычитаются материальные затраты, амортизационные отчисления, расходы на выплату заработной платы и обязательные страховые взносы во внебюджетные фонды, прочие затраты, включаемые в себестоимость. Так же некоторые налоги уплачиваются за счет полученной выручки, например, НДС и акцизы, налог на имущество организаций и пр. Выручка коммерческой организации, которая является источником таких финансовых ресурсов как прибыль от основной деятельности и амортизационные отчисления.

Амортизационные отчисления – часть стоимости основных средств, учитываемых в себестоимости производимых товаров и услуг. Величина амортизационных отчислений рассчитывается как отношение стоимости основных средств к продолжительности их использования. В советской экономике амортизационные отчисления накапливались на особом счете, который назывался амортизационным фондом, и не использовались, пока не достигнут величины достаточной для приобретения новых основных средств, в современных условиях они используются организацией для финансирования текущей деятельности.

Полученную прибыль коммерческая организация использует следующим образом. Прежде всего, она выполняет обязательства перед государством, например, уплачивает налог на прибыль организаций. В результате в распоряжении организации остается чистая прибыль.

Часть чистой прибыли может тоже накапливаться в виде отчислений для формирования резервных фондов. Механизм образования резервных фондов может быть добровольным или устанавливаться в законодательном порядке. Так в АО размер резервного фонда не может быть менее 5 % от уставного капитала. Формировать резервный фонд могут и общества с ограниченной ответственностью. Но для них это не обязанность, а право. Государственные и муниципальные унитарные предприятия формируют резервные фонды, если это определено учредительными документами.

Также за счет части чистой прибыли коммерческая организация увеличивает объем оборотных средств, приобретает основные средства, осуществляет затраты на НИОКР, капитальное строительство, модернизацию, переоснащение, выплачивает бонусы и единовременные премии, оплачивает расходы, связанные с социальной поддержкой работников: например, оплачивает расходы на отпуск, лечение (сверх сумм по обязательному медицинскому страхованию), обучение детей сотрудников в ВУЗах и т.д.

И только оставшаяся прибыль распределяется между участниками коммерческой организации. Акционерам прибыль распределяется в форме дивидендов. Часть прибыли распределяется между товарищами в товариществах и членами обществ с ограниченной и дополнительной ответственностью тоже после проведения всех необходимых расходов пропорционально величине их взносов. Часть прибыли оставшейся после уплаты всех платежей в бюджеты распределяется государственными и муниципальными предприятиями в соответствующие бюджеты. Величина прибыли передаваемой в бюджет определяется в учредительном договоре.

Источником формирования финансовых ресурсов коммерческой организации могут быть заемные средства. Они образуются в форме кредитов и займов.

Некоторые коммерческие организации участвуют в различных бюджетных программах. В этом случае они получают финансовые ресурсы, источником которых являются ассигнования из бюджета.

Коммерческие организации участвуют в добровольном или обязательном страховании имущества и ответственности, страховое возмещение, которое передает им страховая организация, является источников формирования дополнительных финансовых ресурсов.

В случае банкротства коммерческой организации погашение задолженности перед кредиторами осуществляется за счет продажи имущества, но для некоторых форм товариществ, общества с дополнительной ответственностью, производственного кооператива характерна дополнительная (субсидиарная) ответственность членов (участников) по долгам организации.

## 3. Финансы некоммерческих организаций

В соответствии с законодательством РФ некоммерческие организации создаются для достижения социальных, благотворительных, образовательных, научных и управленческих целей, в целях охраны здоровья граждан, развития физической культуры и спорта, удовлетворения духовных и иных нематериальных потребностей граждан и организаций, разрешения споров и конфликтов, оказания юридической помощи. Результатом хозяйственной деятельности некоммерческих организаций является создание социально-необходимых товаров и услуг. Таким образом, ***финансы некоммерческой организации – это отношения, связанные с формированием и использованием финансовых ресурсов организации для достижения целей деятельности предусмотренных в уставе. Основная цель деятельности некоммерческой организации - производство социально-значимых товаров и услуг.***

**Финансовые отношения некоммерческих организаций** возникают:

* между **некоммерческой организацией** и ее учредителями, членами, участниками по поводу создания и организации деятельности, **внесения членских взносов**;
* между **некоммерческой организацией** и **грантодателями**, **пожертвователями**, по поводу **получения финансовой помощи** и **целевого финансирования**;
* между **некоммерческой организацией** и **бюджетами органов государственной власти и органов местного самоуправления** по поводу **уплаты налогов и сборов**;
* между **некоммерческой организацией** и **бюджетами органов государственной власти и органов местного самоуправления** по поводу предоставления **бюджетных ассигнований**, **размещения государственного (муниципального заказа)**;
* между **некоммерческой организацией** и ее сотрудниками по поводу **выплаты заработной платы** и **социальных пособий, дополнительных вознаграждений за счет полученной прибыли или доходов**;
* между **некоммерческой организацией** и **кредитными организациями** по поводу **предоставления кредитов, погашением кредитов и выплатой процессы**;  
  между **некоммерческой организацией** и **коммерческими организациями** в связи с осуществлением предпринимательской деятельности;
* между некоммерческой организацией и государственными внебюджетными фондами по поводу уплату обязательных страховых взносов.

В отличие от коммерческих организаций некоммерческие организации существуют в разнообразных организационно правовых формах. К некоммерческим организациям относятся религиозные и общественные организации, учреждения, фонды, потребительские кооперативы, госкорпорации, ассоциации, союзы, некоммерческие партнерства и другие организационно-правовые формы, определенные законодательно. Особенное место занимают организации государственного и муниципального сектора управления: автономные, бюджетные и казенные учреждения.

Специфика финансового механизма некоммерческих организаций связана с определенным видом деятельности. Например, часть доходов бюджетных учреждений в области здравоохранения формируется за счет средств обязательного медицинского страхования, выделяемых ТФОМС, часть – за счет ассигнований из бюджета, часть за счет предоставления платных услуг, часть – за счет организации деятельности, приносящей доход. Некоммерческие организации в сфере искусства формируют доходы за счет субсидий из бюджетов, доходов от представления платных услуг, сдачи имущества в аренду, пожертвований и спонсорских взносов. Но удельных вес различных типов доходов зависит от типа учреждений культуры и искусства. Современная реформа бюджетного сектора в России дала возможность организациям в сфере образования делать выбор: между организационно правовой формой бюджетного учреждения с расширенным набором прав и автономным учреждением. Во втором случае образовательное учреждение обладает значительными возможностями по получению дополнительных доходов сверх бюджетных субсидий. Оно может получать доходы по ценным бумагам, по операциям с имуществом, получать проценты по депозитам, получать кредиты, предоставлять платные услуги. Если образовательное учреждение имеет статус бюджетного учреждения, то помимо бюджетных субсидий оно будет получать доходы от предоставления платных услуг, и пр., но ему запрещено получать банковские кредиты, осуществлять операции с ценными бумагами, размещать депозиты в коммерческих банках.

В своей деятельности некоммерческие организации опираются на следующие принципы: финансовой ответственности, ответственности перед бюджетами органов государственной власти и органов местного самоуправления, ответственности за результаты хозяйственной деятельности. Для некоммерческих организаций свойственен принцип полной или частичной самоокупаемости. Но для казенного учреждения использует принцип ***сметного финансирования***.

Первоначальные финансовые ресурсы некоммерческие организации формируют за счет вносов учредителей, добровольных имущественных взносов и пожертвований, средств бюджетов органов государственной власти и органов местного самоуправления (за счет последних формируется финансовая база бюджетных, автономные и казенных учреждений).

Полученные финансовые ресурсы некоммерческая организация тратит на приобретение основных и оборотных средств необходимых для производства товаров или оказание услуг, заработную плату персонала, уплату налогов и обязательных страховых взносов в бюджетную систему.

В процессе деятельности некоммерческая организация в качестве источников финансовых ресурсов может использовать регулярные и единовременные поступления от учредителей; членские взносы; добровольные имущественные взносы и пожертвования; безвозмездные перечисления физических и юридических лиц, выручку от реализации товаров и услуг; доходы от операций на финансовом рынке, средства из бюджетов органов государственной власти и органов местного самоуправления.

Ассигнования из бюджетов могут быть источником финансирования деятельности как государственных (муниципальных) учреждений, так и негосударственных некоммерческих организаций. Автономным и бюджетным учреждениям ***субсидии*** из бюджетов выделяются в соответствии с заданием учредителя и на иные цели, предусмотренные законодательством (например, на закупку техники, оборудования и их установку, приобретение программного обеспече­ния, обучение и повышение квалификации специалистов, проведение аудита). Негосударственным учреждениям, могут предоставляться бюджетные субсидии, в том числе в соответствии с договорами (соглашениями) на оказа­ние указанными организациями государственных (муниципальных) услуг (выполнение работ). ***Объем субсидии исчисляется на основе нормативов затрат***, на предоставление государственной (муниципальной) услуги или выполнение государственного задания.

Бюджетные и автономные учреждения могут получать бюджетные инвестиции. Согласно ст. 6 Бюджетного Кодекса РФ бюджетные инвестиции — это бюджетные средства, направляемые на создание или увеличение за счет средств бюджета стоимости государственного (муниципального) имущества.

Некоторые казенные или бюджетные учреждения, частные некоммерческие организации оказывают платные услуги (например, театры продают билеты на свои спектакли, музеи берут плату за вход или проведение экскурсий и пр.) В этом случае источником финансовых ресурсов некоммерческих организаций будут ***доходы от предоставления платных услуг.***

Для некоммерческих организаций, как было отмечено ранее, извлечение прибыли не является основной целью деятельности, но законодательство разрешает заниматься деятельностью, приносящей доходы (предпринимательской деятельностью), что дает им возможность получать дополнительные средства на достижение уставных целей. ***Предпринимательской деятельностью признается приносящее прибыль производство товаров и услуг, отвечающее целям создания некоммерческой организации, приобретение и реализация ценных бумаг, имущественных или неимущественных прав, участие в хозяйственных обществах и товариществах н вере в качестве вкладчика***. Лишь в одном случае некоммерческой организации фактически запрещено заниматься предпринимательской деятельностью – ассоциации (союзу).

Казенные учреждения, автономные и бюджетные учреждения могут заниматься ***деятельностью, приносящей доходы***. Исключения составляют некоторые типы казенных учреждений. К доходам деятельности, приносящей доходы, относятся: доходы от собственности, выручка от предоставления услуг по рыночным ценам, целевые отчисления от государственных и муниципальных лотерей и пр.

Доходы, полученные в результате предпринимательской деятельности или деятельности приносящей доходы, поступают в распоряжение некоммерческих организаций, за исключением доходов казенных учреждений. Полученные доходы казенных учреждений зачисляются в бюджеты органов государственной власти и органов местного самоуправления.

Полученная выручка от предпринимательской деятельности является еще одним источником финансовых ресурсов некоммерческой организации. Полученная в этом случае ***прибыль после налогообложения не распределяется между участниками*** (исключение составляют потребительские кооперативы), а расходуется на уставные цели некоммерческой организации, ради которых она создана.

Расходы, финансируемые за счет полученной прибыли распределятся следующим образом:

1. административно-управленческие расходы (расходы на заработную плату, содержание имущества, расходы на приобретение основных средств и расходных материалов, расходы на проведение аудита, расходы на управление некоммерческой организацией или ее отдельными структурными подразделениями);
2. расходы, связанные с организацией деятельности, приносящей дополнительный доход (например, расходы на рекламу);
3. расходы по выполнению программ и мероприятий, на которые получены средства целевых поступлений;
4. расходы по выполнению программ, на которые получены средства бюджетов.

Некоммерческой организации предоставлено право получать дополнительные доходы от операций на финансовом рынке, хотя для некоторых существуют ограничения и запреты. Некоторые некоммерческие организации имеют право использовать заемные средства (например, автономные учреждение) а некоторые нет (бюджетные, казенные учреждения). **Бюджетное учреждение** также не вправе размещать денежные средства на депозитах в кредитных организациях, а также совершать сделки с ценными бумагами, если иное не предусмотрено федеральными законами

Некоторые виды некоммерческих организаций имеют право создавать специальный источник финансирования деятельности – целевой капитал. ***Целевой капитал некоммерческой организации - сформированная за счет пожертвований, внесенных жертвователем (жертвователями) в виде денежных средств, часть имущества некоммерческой организации, переданная некоммерческой организацией в доверительное управление управляющей компании для получения дохода, используемого для финансирования уставной деятельности некоммерческой организации или иных некоммерческих организаций, в порядке, предусмотренном законодательством***.

Минимальный размер целевого капитала составляет 3 000 000 руб., а минимальный срок, на который может быть создан целевой капитал, по общему правилу Федерального закона— 10 лет.

***Формирующие целевой капитал денежные средства, в том числе иностранная валюта, могут быть размещены*** в государственные ценные бумаги РФ, субъектов РФ, облигации иных российских эмитентов; акции российских эмитентов; государственные ценные бумаги иностранных государств, облигации и акции иных иностранных эмитентов; ипотечные ценные бумаги, инвестиционные паи закрытых паевых инвестиционных фондов, инвестиционные паи интервальных паевых инвестиционных фондов; инвестиционные паи открытых паевых инвестиционных фондов; объекты недвижимого имущества; депозиты в рублях и иностранной валюте в кредитных организациях. Управлять имуществом, составляющим целевой капитал, должна ***специализированная управляющая компания.***

***Доходы от целевого капитала*** могут направляться исключительно для использования в сфере образования, науки, здравоохранения, культуры, физической культуры и спорта (за исключением профессионального спорта), искусства, архивного дела, социальной помощи (поддержки).

Некоммерческая организация вправе использовать используют полученные от использования целевого капитала доходы на финансирование административно-управленческие расходов, но не более 15% суммы дохода от доверительного управления имуществом, составляющим целевой капитал.

***Не все некоммерческие организации могут создавать целевой капитал.*** Например, фонд, можетполучать пожертвования, формирующие целевой капитал; ассоциация может быть получателями доходов от его инвестирования; госкорпорации не вправе ни формировать в собственности целевой капитал, ни получать доходы от его инвестирования.

Все некоммерческие организации уплачивают обязательные страховые взносы в государственные внебюджетные фонды. Как налоговые агенты все некоммерческие организации исчисляют и уплачивают в бюджеты налог на доходы физических лиц. Организуя уставную деятельность, некоммерческая организация уплачивает в бюджеты органов государственной власти и органов местного самоуправления налог на добавленную стоимость, налог на имущество организаций, транспортный налог, земельный налог. Налоговое законодательство РФ предусматривает существенные налоговые льготы при уплате налогов некоммерческими организациями. Если некоммерческая организация занимается предпринимательской деятельностью или деятельностью приносящей доходы, то оно уплачивает налог на прибыль в соответствии с требованиями налогового законодательства.

Ответственность за результаты деятельности некоммерческая организация несет в порядке, применяемом к юридическим лицам. Оно может быть ликвидировано, преобразовано в другую организационно правовую форму и объявлено банкротом. По отношению к долговым обязательствам некоммерческие организации могут нести полную или частичную ответственность. Например, субсидиарная ответственность по долгам определена для потребительского кооператива, ассоциации и учреждения. Автономная организация несет ответственность по своим долгам, учредители не отвечают по ее обязательствам.

## 4. Особенности финансов кредитных и страховых организаций

Деятельность кредитных и страховых организаций характеризуется двойственностью: с одной стороны, она ориентирована на извлечение прибыли, т.к. эти организации являются коммерческими, а с другой – имеет макроэкономическое значение, т.к. связана с обслуживанием наличного и безналичного оборота денежных средств в экономике, предоставлением страховой защиты и обеспечением на этой основе макроэкономической стабильности и устойчивости государства, субъектов хозяйствования.

Такая двойственность обусловливает следующие особенности финансов кредитных и страховых организаций:

* высокую степень государственной регламентации операций, осуществляемых кредитными и страховыми организациями, и процессов формирования и использования ими финансовых ресурсов;
* перераспределительный характер, так как кредитные и страховые организации опосредуют процесс перераспределения финансовых ресурсов как на макро-, так и на микроэкономическом уровнях;
* создание и функционирование системы финансовых резервов с целью обеспечения устойчивости как кредитных и страховых организаций, так и финансово-кредитной системы страны.

У кредитных организаций возникают следующие группы денежных отношений:

1) отношения, характерные для коммерческих организаций: отношения с потребителями банковских услуг; отношения, связанные с уплатой налогов и других обязательных платежей в бюджеты бюджетной системы страны; отношения внутри кредитных организаций, а также кредитных организаций с другими хозяйствующими субъектами, которые опосредуют процесс использования финансовых ресурсов кредитных организаций;

2) отношения, обусловленные спецификой деятельности кредитных организаций в области денежного оборота.

***Финансы кредитных организаций*** - это совокупность денежных перераспределительных отношений, связанных с формированием и использованием доходов, накоплений на основе оказания услуг, опосредующих процесс движения денежных средств в национальном хозяйстве.

***Финансовые ресурсы кредитной организации*** в условиях рыночной экономики представляют собой денежные доходы, накопления и поступления, являющиеся собственными для банков и небанковских кредитных организаций, т.е. это часть их собственных средств (капитала). В отношении финансовых ресурсов кредитные организации обладают всей полнотой реальной юридической власти, которая предоставляется и гарантируется собственнику действующим в стране правопорядком. Отличительным признаком финансовых ресурсов кредитных организаций является перераспределительный характер их образования в результате операций на денежном рынке по привлечению и размещению финансовых средств различных субъектов, а также оказания последним разнообразных услуг.

В кредитных организациях широко сочетаются фондовая и нефондовая формы использования финансовых ресурсов, их соотношение показывает степень свободы данного субъекта хозяйствования в вопросах распоряжения финансовыми ресурсами. Фондовая форма (используется, например, при формировании резервного фонда) обеспечивает строго целевое их использование, а также дает возможность акционерам (пайщикам) осуществлять жесткий контроль за движением свободных финансовых средств кредитной организации, ограничивать их направление на непроизводительное потребление. Нефондовая форма использования финансовых ресурсов дает возможность кредитной организации оперативно решать различные проблемы, такие как расширение филиальной сети, приобретение основных средств, материальное стимулирование сотрудников, благотворительная помощь и др.

***Финансы страховых организаций*** характеризуются – наряду с общими для коммерческих и некоммерческих организаций началами организации финансов – отдельными специфическими *признаками*:

1. Формирование собственных средств на уровне, достаточном для принятия инвестиционных рисков

2. Получение инвестиционного дохода от размещения как собственных средств, так и полученных страховых премий

3. Высокий удельный вес резервов в структуре финансовых ресурсов страховых организаций.

*Финансовые ресурсы страховых компаний* формируются в виде денежных доходов, накоплений и поступлений. При этом *денежные доходы* включают в себя прибыль от страховой деятельности, прибыль от инвестиционной деятельности, прибыль по прочим внереализационным операциям страховой организации. К *накоплениям* относятся амортизация, средства финансовых фондов, созданных за счет прибыли в предыдущие годы (например, резервного фонда, формируемого страховыми организациями, функционирующими в форме акционерных обществ). *Поступления* формируются в порядке перераспределения финансовых ресурсов (в рамках холдинга или финансово-промышленной группы и т.п.).

Направления использования финансовых ресурсов страховых организаций определяются организационно-правовой формой их функционирования и включают:

1) уплату налогов и других обязательных платежей в бюджеты бюджетной системы Российской Федерации;

2) расчеты с финансово-кредитными учреждениями;

3) формирование за счет прибыли резервного фонда в соответствии с действующим законодательством;

4) инвестирование свободных финансовых ресурсов;

5) материальное поощрение сотрудников организации;

6) распределение прибыли между акционерами (пайщиками) страховой организации и т.д.

При этом использование финансовых ресурсов должно осуществляться с учетом необходимости соблюдения требований к финансовой устойчивости и платежеспособности страховых организаций, устанавливаемых в нормативно-правовых актах Российской Федерации.

Литература по теме:

1. Конституция Российской Федерации.
2. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть первая и вторая).
3. Бюджетный кодекс Российской Федерации.
4. Финансово-кредитный энциклопедический словарь / Под общ. ред. А.Г. Грязновой. — М.: Финансы и статистика, 2002.
5. Финансы: Учебник / Под ред. А.Г. Грязновой, Е.В. Маркиной. — М.: Финансы и статистика, 2010.
6. Финансы: Учебник / Под ред. Г.Б. Поляка — М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2007.
7. Маркина Е.В Становление и развитие финансового механизма функционирования бюджетных учреждений // Финансы и кредит. – 2009. – № 34. Финансы : Учебник / Под ред. А.Г. Грязновой, Е.В. Маркиной. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: Финансы и статистика; ИНФРА-М, 2010.
8. Финансы : Учебник / Под ред. М.В. Романовского, О.В. Врублевской. – 3-е изд., перераб. и доп. – М.: ИД «Юрайт», 2011.
9. Материалы официального сайта Федеральной службы по финансовым рынкам. URL: [http://www.ffms.ru](http://www.ffms.ru/)
10. Материалы официального сайта Центрального банка Российской Федерации. URL: [[www.cbr.ru](http://www.cbr.ru)](http://www.ffms.ru/)

Контрольные вопросы

1. Определите понятие «финансы коммерческих организаций», перечислите основные виды финансовых отношений коммерческих организаций.
2. Назовите принципы финансов коммерческих организаций.
3. Укажите факторы, влияющие на особенности финансового механизма коммерческой организации.
4. Перечислите источники формирования финансовых ресурсов коммерческой организации и соответствующие им виды.
5. Перечислите основные направления использования финансовых ресурсов коммерческой организации.
6. Назовите отличительные признаки финансов кредитных организаций, объясните, чем они обусловлены.
7. Охарактеризуйте финансовые отношения, возникающие у кредитных организаций с государством, гражданами и различными субъектами хозяйствования.
8. Перечислите особенности организации финансов страховых организаций и укажите факторы, их определяющие.
9. Дайте определение финансов некоммерческих организаций.
10. В чем состоит специфика финансов некоммерческих организаций? Какова их роль в финансовой системе?
11. Назовите основные принципы функционирования финансов некоммерческих организаций.
12. Отразите влияние организационно-правовых форм и видов деятельности на особенности финансового механизма некоммерческих организаций.
13. Перечислите виды финансовых отношений некоммерческой организации.
14. Укажите состав финансовых ресурсов некоммерческих организаций, их источники, виды, основные факторы роста.
15. Что такое целевой капитал? Как осуществляется управление целевым капиталом?
16. Укажите основные направления использования финансовых ресурсов некоммерческих организаций.
17. Раскройте особенности финансового механизма разных типов государственных и муниципальных учреждений.

*к.э.н., доц. Сангинова Л.Д.*

*к.э.н., доц. Чернов А.Ю.*

# Тема 4. Финансы домохозяйств

Содержание темы:

Особенности и состав финансовых отношений домохозяйств, их специфика. Особенности финансов индивидуальных предпринимателей. Виды финансовых отношений индивидуальных предпринимателей.

Финансовые ресурсы домохозяйств, их формирование и использование. Характеристика состава доходов домохозяйств. Особенности формирования и использования семейных сбережений. Направления расходования денежных средств домохозяйствами. Особенности формирования и использования финансовых ресурсов индивидуальными предпринимателями.

## Особенности и состав финансовых отношений домохозяйств

Важным экономическим субъектом в рыночной экономике выступает домашнее хозяйство (домохозяйство), которое представлено либо отдельным физическим лицом, либо группой лиц, проживающих совместно и совместно ведущих хозяйство, объединенных с целью обеспечения всем необходимым для жизни, совместно принимающих экономические решения. Большинство домохозяйств представляют собой семейные домохозяйства. Но в отличие от семьи, домохозяйство может быть представлено одним человеком или может содержать в своем составе людей, не состоящих в кровном родстве или отношении свойства. О роли домохозяйств свидетельствует то, что в сфере личного потребления расходуется до 70-80% со­здаваемого в обществе валового внутреннего продукта, физические лица являются активными участниками финансового рынка, то есть они выступают и как потребители произведенных в обществе благ и услуг, и как поставщики финансовых ресурсов. Согласно официально используемой в России Системе национальных счетов (СНС) домашнее хозяйство является самостоятельным сектором экономики. Поэтому денежные отношения, возникающие у домохозяйства в процессе формирования и использования у них доходов, поступлений, накоплений образуют самостоятельную сферу финансовых отношений – **финансы домашних хозяйств.**

Домашние хозяйства, создаваемые с целью производства товаров, работ и услуг для обмена, реализации, должны быть зарегистрированы в качестве индивидуальных предпринимателей.

В состав такого домохозяйства могут также входить лица, работающие по найму у других экономических субъектов, а также лица, не получающие дохода по различным причинам и получающие социальные трансферты (например, пенсионеры; временно неработающие физические лица – безработные; студенты; несовершеннолетние дети). Домохозяйства, которые получают разовые доходы от продажи собственности, не регистрируются как индивидуальные предприниматели, а учитывают эти доходы в составе совокупного дохода, уплачивая в связи с этим все необходимые обязательные платежи в бюджеты бюджетной системы. Некоторые домохозяйства могут состоять только из наемных работников, а, кроме того, у них могут находиться на иждивении нетрудоспособные члены домашнего хозяйства. В отдельных домохозяйствах их члены могут состоять только из нетрудоспособных граждан, получателей социальных трансфертов. Состав домохозяйства оказывает влияние на формирование, распределение и использование финансовых ресурсов этого экономического субъекта.

Домохозяйство, как особый участник финансовых отношений, вступает в финансовые отношения с другими субъектами рынка, в процессе которых формируются доходы, поступления, накопления (финансовые ресурсы домохозяйства). На рис 4 представлены группы финансовых отношений, возникающих у домохозяйства в целях финансового обеспечения деятельности, личного и семейного потребления, выполнения финансовых обязательств.

Публично-правовые образования

Другие субъекты хозяйствования (коммерческие и некоммерческие организации, индивидуальные предприниматели)

Внутренние финансовые отношения домашнего хозяйства

Домашнее хозяйство

Наемные работники

Другие домохозяйства

Рисунок 4. Финансовые отношения, возникающие у домохозяйства

*Первая группа* отношений домохозяйства возникает в процессе формирования общего (семейного) бюджета, его распределения и последующего использования в целях обеспечения каждого члена домохозяйства ресурсами, необходимыми для поддержания жизни. Финансовыми будут отношения внутри домохозяйства - по поводу формирования и использования накоплений и сбережений. Домохозяйство принимает решения о направлении финансовых ресурсов на приобретение финансовых активов, осуществлении вкладов в коммерческие банки, заключении договоров страхования, доверительного управления денежными средствами и т.д.

*Вторая группа* отношений возникает у домохозяйства с другими субъектами хозяйствования - коммерческими и некоммерческими организациями, индивидуальными предпринимателями. С коммерческими организациями (индивидуальными предпринимателями) они возникают по поводу размещения временно свободных финансовых ресурсов домохозяйства с целью получения дополнительного дохода; передачи части рисков домашнего хозяйства специализированным страховым компаниям и уплаты страховых взносов; предоставлении (получении) кредита, скидок с цены реализации, получении (уплаты) штрафов, пени за нарушение хозяйственных договоров, купонного дохода по корпоративным облигациям. Домохозяйства могут получать от организаций-работодателей премии, подарки, материальную помощь в денежной форме. Члены домохозяйства могут вносить членские взносы с целью создания некоммерческих организаций. Также некоммерческие организации могут получать от домохозяйства денежные средства в виде пожертвований.

Отношения домашнего хозяйства с публично-правовыми образованиями объединены в *третью группу.* Все домохозяйства уплачивают налоги и другие обязательные платежи в бюджеты, страховые взносы во внебюджетные фонды (если являются индивидуальными предпринимателями, выступают в качестве работодателей или осуществляют выплаты в пользу других физических лиц). По отдельным налогам домохозяйства могут воспользоваться льготами (снижение ставки налога, освобождение от уплаты налогов, уменьшение налоговой базы, получение рассрочки или отсрочки от уплаты налогов и др.). В эту группу включаются также отношения домохозяйства по поводу получения пенсий, стипендий, субсидий по оплате жилищно-коммунальных услуг. В рамках финансовой поддержки домашние хозяйства, включающие индивидуальных предпринимателей, могут получать средства из бюджетов бюджетной системы: субсидии, гарантии. Такие средства предоставляются, как правило, на конкурсной основе. В финансовые взаимоотношения домохозяйство вступает с публично-правовыми образованиями по поводу приобретения (погашения) государственных (муниципальных) ценных бумаг и получения дохода по ним.

Финансовые отношения домашнего хозяйства с наемными работниками, если таковые имеются, образуют *четвертую* группу отношений, которые возникают при распределении доходов домашнего хозяйства в пользу работников. К ним относятся: выплата премий, материальной помощи работникам, уплата страховых взносов по добровольному медицинскому, пенсионному страхованию, оплата за счет средств домохозяйства расходов на отдых, лечение наемных работников.

*Пятую* группу финансовых отношений составляют отношения домашнего хозяйства с другими домашними хозяйствами. Эти отношения возникают по поводу предоставления (возврата) заемных денежных средств, получения подарков в денежной форме, наследования и др.

Финансы домашнего хозяйства представляют собой совокупность денежных отношений, возникающих у домохозяйства в процессе формирования доходов, поступлений и накоплений и последующего их использования с целью финансового обеспечения деятельности, личного и семейного потребления и выполнения финансовых обязательств.

Особенностью финансов домашних хозяйств является то, что эта сфера финансовых отношений в наименьшей степени регламентируется государством. Домашнее хозяйство самостоятельно принимает решение о необходимости и способе формирования доходов, направлениях использования общего (совокупного) бюджета. В условиях рыночной экономики публично-правовые образования имеют незначительное число инструментов прямого влияния на финансы домашних хозяйств – налоги, социальные трансферты. Вместе с тем на общий объем финансовых ресурсов домохозяйства оказывает влияние проводимая государственная социальная политика и политика стимулирования развития малого бизнеса. С помощью косвенных методов финансового регулирования на экономические и социальные процессы возможно создание условий для развития и усиления роли домашних хозяйств в финансовой системе страны (более подробно это раскрывается в п 7.3).

Другой особенностью финансов домашнего хозяйства является то, что принимаемые финансовые решения по формированию и использованию финансовых ресурсов во многом определяются не только из экономических целей (рост доходов домохозяйства, оптимизация расходов), но и социальных (воспитание детей, повышение образовательного и культурного уровня, обеспечение условий полноценного развития каждого члена домохозяйства). Это обусловлено тем, что связи, существующие между отдельными членами домашнего хозяйства, носят не столько экономический, сколько социальный характер. Следовательно, экономические цели, как правило, являются подчиненными по сравнению с социальными и направлены на более полную реализацию последних.

## Финансовые ресурсы домохозяйств, их формирование и использование

Материальными носителями финансовых отношений являются финансовые ресурсы домашнего хозяйства - совокупность денежных доходов, поступлений и накоплений домашних хозяйств, формируемых и используемых для обеспечения их жизнедеятельности, инвестиционной деятельности и выполнения финансовых обязательств.

Основная часть финансовых ресурсов домохозяйства представлена денежными *доходами* – средствами, заработанными или полученными членами домохозяйства в течение определенного периода времени, как правило, одного года, необходимые для поддержания физического, морального, экономического и интеллектуального состояния членов домохозяйства на определенном уровне удовлетворения их потребностей. Помимо денежных доходов домохозяйства могут получать доходы в натуральной форме, которые, в основном, состоят из продуктов, полученных в личном подсобном хозяйстве или в порядке натуроплаты от сельскохозяйственных организаций и по­требленных в семье. Но последние не являются финансовыми ресурсами, так как обязательным признаком финансовых ресурсов является их денежный характер.

Определение доходов домашних хозяйств основано на следующих показателях, которые используются в официальной статистике:

* *совокупные доходы* — это общая сумма денежных и натуральных доходов, полученных из всех источников с учетом стоимости бесплатных и льготных услуг, оказываемых населению в здравоохранении, образовании, культуре, социальном обслуживании, а также поступлении от личного подсобного хозяйства на собственное потребление;
* *номинальные доходы* — это сумма начисленных доходов: заработной платы, пенсии, предпринимательского дохода, наследства, выигрыши и другие доходы;
* *располагаемые денежные доходы* — это номинальные доходы за вычетом налогов и других обязательных платежей, т.е. доходы, фактически остающиеся в распоряжении населения. Они называются также конечными доходами;
* *реальные денежные доходы* характеризуются количеством потребительских товаров и платных услуг, которые могут быть приобретены на конечные доходы населения для удовлетворения личных потребностей и для накопления, т.е. учитывают уровень инфляции;
* *общий доход* – доход домохозяйства до уплаты налогов и обязательных платежей.

Следует отметить, что с точки зрения финансовой науки, в состав финансовых ресурсов домохозяйства включаются только денежные доходы, поскольку обязательным признаком финансовых ресурсов является их денежный характер.

Денежные доходы домашнего хозяйства можно классифицировать по различным признакам: источникам образования, регулярности поступлений, фактора производства, способа получения дохода, источника поступлений и др.

По *источникам образования доходы домашнего хозяйства* подразделяются на: первичные и вторичные доходы. *Первичные доходы домохозяйства* представлены доходами, полученными в результате осуществления деятельности – доходы от самозанятости, по найму, от личного подсобного хозяйства, от собственности, финансовых активов. К *вторичным доходам* (средствам, поступающим домашним хозяйствам в результате перераспределения первичных доходов других экономических субъектов) можно отнести средства, полученные в порядке наследования или дарения.

Доходы домашнего хозяйства согласно признаку *периодичности поступлений* подразделяются на: *регулярные*, поступающие через определенный интервал времени (оплата труда наемных работников, рентные платежи и др.), и *разовые,* получаемые однократно при наступлении определенных событий (доходы от продажи имущества, подарки, наследство, выигрыши и др.).

По *факторам производства* доходыдомашнего хозяйства классифицируются на:

* *трудовые* – заработная плата и другие выплаты работодателя (премии и поощрительные выплаты; выплаты за работу в особых условиях; доплаты за сверхурочную работу и работу в ночное время; плата за выслугу лет и др.), взносы работодателя во внебюджетные фонды;
* *доходы с капитала и инвестиционных ресурсов* (дивиденды по акциям, проценты по банковским депозитам и ценным бумагам и др.);
* *доходы от использования земли и естественных ресурсов* – зависят от спроса и предложения на этот фактор и выражаются в виде земельной ренты, доходов от сдачи объектов недвижимости, транспортных средств в аренду;
* *предпринимательские доходы* – представляют собой часть дохода, полученного от реализации товаров, работ или услуг, остающегося в распоряжении предпринимателя после уплаты процентов за кредит.

По *способам получения* денежные доходы домохозяйства делятся на:

* *легитимные* – имеют юридически оправданную форму - с них уплачивается налог на доходы физических лиц, налог на имущество физических лиц;

*нелигитимные* – подразделяются на две группы: криминального происхождения и доходы от экономической деятельности, за которую не выплачиваются налоги.

В зависимости от источников поступлений доходы домашнего хозяйства состоят из:

* *оплаты труда наемных работников*, которая представляет собой вознаграждение, выплачиваемое работодателем наемному работнику за работу, выполненную в отчетном периоде. Она учитывается на основе начисленных сумм и включает в себя налоги на доходы и другие выплаты, которые подлежат уплате наемными работниками, даже если они фактически удерживаются нанимателями в административных интересах или по иным причинам, и выплачиваются непосредственно органам социального страхования, налоговым службам от лица наемного работника.
* *доходов от предпринимательской деятельности,* ккоторым относятся доходы, полученные в результате ведения частного бизнеса, при сохранении или увеличении прежней стоимости имущества, имеющего в распоряжении домашнего хозяйства. Эти доходы могут быть получены либо лицами, зарегистрированными индивидуальными предпринимателями, либо лицами, осуществляющими неорганизованную торговлю, надомное и кустарное производство, оказание частных услуг. В этой группе учитываются доходы крестьянских (фермерских) хозяйств, частных нотариусов, адвокатов и других самозанятых лиц.
* *доходов от операций с личным имуществом и денежными накоплениями в финансово-кредитной сфере* (доходы от продажи движимого и недвижимого имущества, находящегося в собственности; проценты по вкладам в коммерческих банках; дивиденды по акциям; купонные доходы по облигациям; рентные платежи от сдачи имущества во временное пользование; доходы по страховым полисам, от нематериальных активов – патентов, изобретений, авторских прав).
* *других доходов* (средства, получаемые в результате наследования, дарения, денежные выигрыши и призы и др.).

К финансовым ресурсам домашнего хозяйства относятся также социальные трансферты (социальные выплаты) (в СНС – текущие трансферты).

Эту часть финансовых ресурсов, с точки зрения финансовой науки, целесообразно относить не к доходам (как они рассматриваются в официальной статистике), а к *поступлениям*, поскольку социальные трансферты представляют собой безвозмездные выплаты населению за счет средств бюджетов бюджетной системы, специальных внебюджетных фондов, общественных организаций, призванных компенсировать утраченный доход или обеспечить получателям социальных трансфертов минимальный размер денежных средств, необходимых для их существования.

Основное назначение трансфертов связано со стимулированием потребления домохозяйства, снижения уязвимости от различного рода социальных рисков. Конкретными видами социальных выплат являются пенсии, стипендии, социальные пособия, субсидии на оплату жилищно-коммунальных услуг, иные средства из бюджетов бюджетной системы.

В этой группе учитываются социальные трансферты только в денежной форме, а предоставление некоторым категориям граждан на безвозмездной основе медицинской помощи, продуктов питания по сниженным ценам, оплата услуг ЖКХ и других видов бесплатных услуг не рассматриваются в составе финансовых ресурсов домохозяйства в отличие от статистической методологии учета.

*Социальные трансферты* *по целевому назначению* подразделяются на: обусловленные денежные трансферты (ОДТ); безусловные трансферты; трудовые пособия. В рамках программ *ОДТ* осуществляются регулярные выплаты гражданам, имеющим низкий уровень дохода при условии, что получатели будут их использовать строго по целевому назначению: вкладывать средства в охрану здоровья и образование – например, отдавать детей в школу и обеспечивать продолжение их обучения, либо обеспечивать их вакцинацию. Размер средств, направляемых на эти цели, как в зарубежных странах, так и в Российской Федерации увеличиваются в последние годы.

*Безусловные трансферты* представляют собой денежные гранты, предоставляемые после проверки материального положения с целью обеспечения их целевого распределения, но не предусматривающие дополнительных требований к поведению получателя.

Программы *трудовых пособий* направлены на создание рабочих мест в целях сокращения безработицы и содействия стабилизации доходов.

*Социальные выплаты по временному критерию* могут быть единовременными, периодическими, постоянными. *Единовременные* выплачиваются один раз полной суммой, компенсируют единичный социальный риск (пособие при рождении ребенка). *Периодические* выплаты покрывают длящиеся определенный период времени рисковые события, связанные с временной нетрудоспособностью и безработицей. *Постоянные* выплаты обусловлены постоянной утратой трудоспособности, назначаются или на длительный срок или пожизненно и предоставляются в виде пенсий.

Каждый вид социальных выплат различается *методикой расчета*. Так, социальные выплаты могут быть фиксированными или расчетными. *Фиксированные* выплаты представляют определенный размер денежных средств, который является единым для всех категорий получателей, независящий от величины дохода получателей. *Расчетные* выплаты учитывают размер получаемого дохода, страховой стаж, семейное положение, наличие иждивенцев и др. характеристики.

К *поступлениям* домохозяйства также относятся мобилизуемые на финансовом рынке дополнительные денежные средства: кредиты и займы; страховое возмещение при наступлении страхового случая, выплачиваемые страховыми организациями.

В эту же группу, по нашему мнению, следует включать также и так называемые международные трансферты домашним хозяйствам – денежные переводы эмигрантов или рабочих, постоянно проживающих за границей, иных иностранных физических и юридических лиц.

*Накопления* домохозяйства являются третьей составляющей финансовых ресурсов домашнего хозяйства, которые представлены неизрасходованными доходами и поступлениями, полученными в предыдущие годы.

Оплата труда остается для основной части населения Российской Федерации глав­ным источником доходов. В организациях ее величина (а также величина премий, доплат и т.д.) оп­ределяется исходя из качества, значимости и интенсивнос­ти трудовой деятельности конкретных работников, положений коллективного договора и т.д. Государство регла­ментирует для них только одно — оплата труда работников в любой организации независимо от форм собственности не может быть установлена ниже определенного государством минимального размера оплаты труда. Вторым по значимости финансовым ресурсом домашнего хозяйства в России являются социальные выплаты. Доходы от предпринимательской деятельности занимают третье место в составе доходов домашнего хозяйства. Доходы от собственности занимают незначительной удельный вес в финансовых ресурсах российских домашних хозяйств.

Финансовые ресурсы домохозяйств используются для их жизнеобеспечения по нескольким направлениям. Например, финансовые ресурсы домохозяйства могут быть направлены, во-первых, на удовлетворение текущих потребностей: приобретение продуктов питания, непродовольственных товаров, используемых в течение относительно непродолжительного периода времени, плата за периодически потребляемые услуги. Второй группой расходов являются капитальные расходы – расходы на приобретение товаров, используемых в течение длительного периода времени (объекты недвижимости, транспортные средства и др.); оплату образовательных услуг. Неиспользованная часть доходов принимает форму денежных сбережений, которые могут быть размещены на счетах по вкладам в коммерческих банках, вложения в ценные бумаги и другие финансовые активы.

В экономической науке все денежные расходы домохозяйства принято делить на три основные группы: 1) личные потребительские расходы (приобретение товаров, работ и услуг для удовлетворения потребностей людей); 2) налоги и другие обязательные платежи (включаются также коммунальные платежи); 3) денежные накопления и сбережения, в том числе приобретение финансовых активов, недвижимости и т.д.

Преобладающей по величине является первая группа, так как она связана с удовлетворением лич­ных потребностей. Покупка товаров, работ и услуг связана с промежуточным и конечным потреблением. К *промежуточному потреблению домашнего хозяйства* относятся приобретение товаров для последующего их использования в производственной деятельности, их перепродажи; расходы на содержание движимого и недвижимого имущества.

*Фактическое конечное потребление домашних хозяйств* представляет собой потребление товаров и услуг, приобретаемых домашними хозяйствами за счет их доходов или через социальные трансферты.

Денежные расходы домашних хозяйств на конечное потребление состоят из расходов на приобретение материальных благ и услуг для непосредственного удовлетворения потребностей членов домашних хозяйств. К этим расходам относятся расходы на: покупку потребительских товаров (кроме объектов недвижимости) в организациях торговли; приобретение потребительских товаров на рынке; покупку продуктов, произведенных домашними хозяйствами для конечного потребления; оплату услуг, связанных с удовлетворением личных потребностей членов домохозяйств (культурных, медицинских, бытовых и других).

Величина расходов семьи на покупку товаров и оплату услуг зависит от уровня розничных цен, потребности семьи в конкретных благах, объема ее денежных доходов, а также от суммы налогов и других обязательных платежей, упла­чиваемых семьей. Способствует снижению расходов семьи на покупку товаров и услуг удовлетворение части потреб­ности ее за счет натурального самообеспечения путем вы­ращивания продуктов питания в личном подсобном хозяй­стве, сбора лесных даров (грибов, ягод, и т.д.) или получе­ния натуроплаты в сельскохозяйственных организациях; изготовления собственными силами некоторых материальных благ (строительство дома, изготовление мебели и т.д.), или вы­полнения услуг некоторыми членами семьи. Уменьшает текущие потребительские расходы наличие запасов про­дуктов, одежды, высокая обеспеченность предметами дли­тельного пользования, осуществленные за счет расходов предыдущих периодов, а также полученных по наследству от родителей (объектов недвижимости, автотранспортных средств и т.д.) Велико также значение предостав­ления бесплатных услуг и помощи государством (услуги здравоохранения, образования и т.д., субсидии на оплату услуг ЖКХ и т.д.). С другой стороны, значительно может расширить объем покупок, товаров и услуг использование имеющихся денежных сбережений, покупки товаров в кредит и на деньги, взятые в долг.

Структура потребительских расходов резко различается в семьях с разным уровнем душевого дохода. Оптимизировать расходы домохозяйства может функци­онально-стоимостной анализ расходов семейного бюджета (ФСА). ФСА широко применяется в экономике и представляет собой комплексный анализ объекта исследования (маши­ны, технологии и т.д.), направленного на обеспечение необходимых потребительских свойств и ми­нимальных затрат. При этом выявляются функции, узлы и т.д., без которых объект может обойтись, не потеряв потре­бительских свойств.

Применительно к семейному бюджету ФСА позволяет выявить соответствие потребительной стоимости товаров личным потребностям и обеспечить удовлетворение пос­ледних при минимальных расходах.

Исходным моментом ФСА семейного бюджета является оценка состава, объема личных потребностей и способов их удовлетворения. Большинство приобретаемых товаров и услуг населением предназначены для удовлетворения 3 групп фундаментальных естественных человеческих потребностей, связанных с: 1) увеличением продолжительности жизни, прежде всего здоровой ее части (медицина, питание, жилищные условия, экология и т.д.), 2) получением новой интересной развивающей информации (печать, зрелищные заведения, телевидение, компьютер, Интернет, туризм, образование, средства экономии затрат времени для увеличения свободной ее части и т.д.), 3) улучшением условий межличностных отношений и контактов (средства связи, модная одежда, косметика и т.д.). Если какие-то виды благ или их отдельные потребительские свойства не помогают домохозяйству в удовлетворении одной из этих потребностей, тогда от этих благ можно отказаться или заменить их более дешевыми.

*Налоги и другие обязательные платежи*, выступая другим направлением использования финансовых ресурсов, уменьша­ют сумму средств, которые семья может потратить на по­требительские цели и сбережения. Обязательные платежи домохозяйства можно классифицировать в зависимости от их функциональной направленности в две основные группы. К первой группе следует отнести налоги и сборы, уплачиваемые физическими лицами, ко второй – коммунальные платежи, плату за средства связи и другие подобные платежи. К обязательным платежам домохозяйства относятся также погашение долга и уплата процентов по финансовым обязательствам (при условии, что домохозяйства заключало договора займа или кредита), страховые взносы, если участники домохозяйства пользуются услугами личного и имущественного страхования, являясь при этом страхователями. Налоги и сборы с физических лиц являются важным источником доходов бюджетов публично-правовых образований. Следует иметь в виду, что в эту группу включаются не все налоги, уплачиваемые из семейного бюджета, а только прямые: подоходный налог (налог на доходы физических лиц в РФ), налоги на имущество физических лиц (недвижимого и движимого; налог с наследства и дарений в зарубежных странах). Значительная часть налогов уплачивается домохозяйством в виде косвенных налогов (НДС, акцизов), при оплате за приобретенные товары, работы и услуги.

Домашние хозяйства, осуществляющие предпринимательскую деятельность, часть финансовых ресурсов направляют *на расширение своего бизнеса*.

*Сбережения домашнего хозяйства,* как неиспользованная за определенный период часть денежного дохода домашнего хозяйства,включают прирост (уменьшение) вкладов, приобретение ценных бумаг, изменение средств на счетах индивидуальных предпринимателей, изменение задолженности по кредитам, приобретение недвижимости. По форме сбережения могут быть: организованными и неорганизованными. К *организованным сбережениям* относятся денежные средства, направляемые на финансовый рынок - размещенные во вклады коммерческих банков, вложения в акции, облигации и другие финансовые инструменты; переданные в доверительное управление специализированным компаниям. Это направление использования финансовых ресурсов особенно развито в тех странах, где значительный удельный вес среди населения занимает средний класс. Организованные сбережения позволяют снизить от обесценения накопления домохозяйства и получить в будущем дополнительные доходы. К *неорганизованным сбережениям* относятся наличные деньги на руках у населения в рублях и иностранной валюте.

Общий размер сбережений домашних хозяйств, а также их структура определяются как внутренними факторами (приоритеты в потребительских расходах; склонность к сбережению), так и внешними (уровень доверия населения к банковской системе; совершенство государственной системы гарантирования частных вкладов; уровень законодательного обеспечения операций на рынке ценных бумаг, банковских операций, пенсионного обеспечения, страхового дела).

## Специфика финансов и финансовых ресурсов индивидуальных предпринимателей

В составе финансов домохозяйств особое место занимают финансы индивидуальных предпринимателей. Индивидуальное предпринимательство выступает наиболее простой и наиболее распространенной формой организации небольшого бизнеса, собственником которого выступает гражданин.

Отметим основные положительные стороны существования развитого сектора индивидуального предпринимательства:

1) создание многих рабочих мест с минимальными вложениями, что решает проблему занятости и сокращает безработицу;

2) деятельность осуществляется, как правило, без привлечения наемных лиц - семейный бизнес. В этом случае весь полученный доход от деятельности принадлежит предпринимателю и членам его семьи. Вследствие чего уровень доходов от этой деятельности может быть существенно выше, чем у наемного работника, что способствует общему повышению жизненного уровня населения;

3) качество и потребительские свойства выпускаемых товаров и услуг такими экономическими субъектами максимально приближено к желаниям и запросам конкретных потребителей, что не может обеспечить крупное индустриальное производство;

4) высокая доходность индивидуального бизнеса оказывает сильное влияние на стоимость наемной рабочей силы в других секторах экономики, заставляя работодателей платить работникам больше, чтобы их удержать или нанять.

Основными отрицательными чертами индивидуального предпринимательства являются: финансовая ответственность владельца бизнеса по обязательствам распространяется на все имеющееся у него в собственности имущество, так как личное имущество предпринимателя не отделено от бизнеса; функционирование бизнеса ограничено продолжительностью жизни его собственника; сложность передачи бизнеса, так как требуется в этом случае продать весь бизнес новому владельцу; ограниченность финансовых ресурсов. Перечисленные отрицательные моменты не столь существенны для лиц, желающих заниматься собственным делом. К тому же, лица, осуществляющие предпринимательскую деятельность без образования юридического лица, являются наиболее активной в экономическом и финансовом отношении частью домашних хозяйств, поэтому индивидуальное предпринимательство сопровождается финансовой поддержкой со стороны органов государственной власти и органов местного самоуправления. Об этом подробнее рассмотрено в п 4.4.

Систематическое на регулярной основе осуществление бизнеса требует юридического оформления предпринимательской деятельности. Как правило, вначале семейный бизнес, основанный на использовании труда только членов домохозяйства, без привлечения наемных работников, предполагает регистрацию главы хозяйства в качестве индивидуального предпринимателя без образования юридического лица.

В отличие от малых предприятий, которые охватывают практически все отрасли экономики, среди индивидуального предпринимательства в РФ прослеживается более ярко выраженная ориентация на торговую, транспортную деятельность и оказание услуг населению.

В РФ основная часть индивидуальных предпринимателей занята в сфере торговли -65 %, оказанием транспортных услуг и связи занимается 11% индивидуальных предпринимателей, 10% связаны с осуществлением операций с недвижимым имуществом. К сожалению, низка доля индивидуальных предпринимателей, занятых обрабатывающими производствами – 5%, сельским хозяйством - 1%.

Следует отметить, что финансы индивидуальных предпринимателей характеризуются всеми специфическими признаками, которые имеются у финансов домохозяйства. Вместе с этим, так как целью предпринимательской деятельности является производство товаров, работ и услуг для обмена и реализации, то и организация деятельности индивидуальных предпринимателей также имеет много общих характеристик с организацией деятельности коммерческих организаций. Как правило, к предпринимательской деятельности граждан применяется гражданское законодательство, которое регулирует деятельность коммерческих юридических лиц, если иное не вытекает из правовых актов или существа правоотношения. Поэтому многие особенности организации финансов коммерческих организаций распространяются и на индивидуальных предпринимателей. Следовательно, финансы индивидуальных предпринимателей имеют общее сходство с финансами коммерческих организаций, в части нацеленности на извлечение предпринимательского дохода, но одновременно обладают всеми характеристиками финансов домохозяйств. Индивидуальные предприниматели вступают в финансовые взаимоотношения с другими экономическими субъектами, как и обычные домохозяйства (см. п. 4.1.). Однако имеются некоторые особенности финансов предпринимателей без образования юридического лица, обусловленные ведением ими предпринимательской деятельности.

Особенности отношений индивидуальных предпринимателей ***внутри домашнего*** ***хозяйства*** заключаются в том, что часть совокупного дохода домохозяйства обособляется для осуществления семейного бизнеса. Основу доходов такого домохозяйства составляют смешанные доходы, включающие и доходы владельцев бизнеса, и оплату труда родственников. При расширении частного бизнеса домохозяйства могут привлекать наемных работников. В этом случае, доходы домохозяйства индивидуальных предпринимателей уменьшаются на суммы выплат в пользу нанятых лиц. Деятельность индивидуального предпринимателя в любой момент может быть прекращена, а все полученные средства, в том числе от продажи собственного бизнеса, поступят в распоряжение домохозяйства. Важным направлением использования финансовых ресурсов домохозяйства выступает постоянное направление их определенной части на развитие собственного бизнеса. Особенностью финансовых отношений индивидуального предпринимателя является тесная связь их с формированием и использованием семейного бюджета предпринимателя.

Второй по значимости в деятельности индивидуальных предпринимателей является группа финансовых взаимоотношений ***с другими субъектами хозяйствования*** – коммерческими, некоммерческими организациями, другими домохозяйствами. У индивидуальных предпринимателей, также как и у коммерческих организаций, наиболее развитыми являются отношения с коммерческими организациями и другими индивидуальными предпринимателями, поскольку основной целью их деятельности является извлечение предпринимательского дохода. В эту группу включаются отношения по поводу предоставления (получения) отсрочки платежа за дополнительную плату за реализованные (приобретенные) товары, работы, услуги; предоставление или возврат заемных средств контрагентам, а также получение или уплата процентов в связи с этим; получение и возврат банковских кредитов, а также процентов по ним, которые использовались индивидуальным предпринимателем для осуществления деятельности; внесение страховых взносов страховым организациям для обеспечения бесперебойной предпринимательской деятельности, а также получение страхового возмещения с целью покрытия возникшего ущерба по страховым случаям. В целях диверсификации деятельности и получения дополнительного дохода индивидуальные предприниматели могут участвовать в деятельности коммерческих организаций – приобретать акции, облигации, вносить взносы в уставный капитал. Индивидуальный предприниматель может быть полным товарищем хозяйственного товарищества, получать доходы от осуществления совместной деятельности. Степень совершенности финансового рынок в стране оказывает влияние на развитие индивидуального бизнеса, например, брокерской, дилерской деятельности, осуществляемой домохозяйством.

Финансовые взаимоотношения индивидуальных предпринимателей с некоммерческими организациями, кроме рассмотренных в п. 4.1., возникают в связи с оплатой предоставленных им гарантий для получения банковского кредита (например, с Гарантийными фондами поддержки малого бизнеса, созданными органами местного самоуправления); внесением членских взносов в союзы для защиты их профессиональных интересов (например, саморегулируемые организации, союзы предпринимателей).

Особенности финансовых взаимоотношений индивидуальных предпринимателей с ***публично-правовыми образованиями*** состоят в особом порядке уплаты налогов и обязательных платежей (уплата государственной пошлины, таможенных платежей при условии осуществлении ввоза (вывоза) товаров; введение специальных режимов налогообложения) и получении средств из бюджетов бюджетной системы в рамках финансовой поддержки. Более подробно эти взаимоотношения рассматриваются в п. 4.4.

Расширение семейного бизнеса, как правило, сопровождается привлечением наемных работников. Поэтому возникает особая группа отношений индивидуальных предпринимателей ***с наемными работниками***. Выступая в качестве работодателя, индивидуальный предприниматель уплачивает за наемных работников страховые взносы на обязательное социальное страхование, исчисляет, удерживает и перечисляет налог на доходы физических лиц. С целью создания привлекательных условий для наемных работников индивидуальные предприниматели могут выплачивать им премии, материальную помощь, оплачивать за работников услуги ЖКХ, транспортные затраты, перечислять взносы на добровольное пенсионное, медицинское страхование.

Таким образом, финансы индивидуальных предпринимателей представляют собой денежные отношения домашнего хозяйства с другими экономическими субъектами по поводу формирования и использования доходов, поступлений и накоплений с целью финансового обеспечения предпринимательской и иной деятельности домашнего хозяйства.

Финансовые ресурсы индивидуальных предпринимателей - это денежные доходы, поступления и накопления, домашнего хозяйства, осуществляющего предпринимательскую деятельность без образования юридического лица, которые предназначены для финансового обеспечения этой деятельности и удовлетворения других потребностей домохозяйства.

Структура и состав финансовых ресурсов домашнего хозяйства, связанного с предпринимательской деятельностью, отличаются от финансовых ресурсов других типов домашних хозяйств тем, что часть общего дохода направляется в бизнес, а также имеются дополнительные поступления – займы небанковских кредитных организаций; имеются некоторые особенности в направлениях использования финансовых ресурсов. Состав и структура финансовых ресурсов индивидуальных предпринимателей различается в зависимости от сроков осуществления деятельности: только организуется собственное дело или бизнес индивидуального предпринимателя уже функционирует.

В ***начале ведения предпринимательской деятельности финансовые ресурсы индивидуального предпринимателя*** могут быть сформированы за счет: личных сбережений домохозяйства, кредитов и займов коммерческих банков, небанковских кредитных организаций и грантов, предоставляемых из бюджетов.

*Личные сбережения* домохозяйства являются основным, а в большинстве случаев единственным, источником формирования финансовых ресурсов индивидуального предпринимателя при создании собственного дела. Учитывая то, что развитие индивидуального предпринимательства решает проблемы безработицы и бедности населения за счет самостоятельной занятости домохозяйства, а также обеспечивает рабочими местами других лиц, поэтому в последние годы органы государственной власти предоставляют *гранты* лицам, предполагающим начать собственный бизнес, особенно по приоритетным для общества видам деятельности.

Другие источники финансовых ресурсов – *кредиты коммерческих банков, займы небанковских кредитных организаций* составляют при организации собственного бизнеса, как правило, небольшой удельный вес. Коммерческие банки практически не предоставляют кредиты индивидуальным предпринимателям для открытия собственного бизнеса, поскольку это связано с повышенными рисками для кредитных организаций; существенными транзакционными издержками при выдаче кредита индивидуальным предпринимателям; отсутствием достаточного залогового обеспечения, положительной кредитной истории; высокой зависимости доходов предпринимателей от рыночных факторов – спроса и предложения на товары, работы и услуги. Индивидуальные предприниматели могут получить потребительские кредиты и использовать их для начала осуществления деятельности. Кроме того, коммерческие банки предоставляют кредиты предпринимателям без образования юридического лица под дополнительные гарантии органов власти или органов местного самоуправления или некоммерческих организаций, созданных при их участии – региональных и муниципальных фондов поддержки малого бизнеса.

Средства на возвратных началах для организации бизнеса индивидуальные предприниматели могут получить в кредитных кооперативах и микрофинансовых организациях, которые дополняют услуги коммерческих банков. Программы микрофинансирования осуществляют:

* специализированные микрофинансовые организации, которые занимаются исключительно предоставлением займов (кредитов) и финансируются из внешних источников;
* кредитные союзы – организации с коллективным членством, которые создаются с целью оказания финансовых услуг своим членам, и полностью или в основном финансируются за счет долевого участия или сбережений своих членов;
* сельскохозяйственными кредитными кооперативами – организациями с коллективным членством, такими как кредитные союзы, работающие преимущественно с фермерами и организациями, связанными с сельскохозяйственным производством;
* фондами поддержки предпринимательства.

В ***период осуществления предпринимательской деятельности*** ***финансовые ресурсы индивидуальных предпринимателей формируются*** за счет: доходов от предпринимательской деятельности; банковских кредитов; займов небанковских кредитных организаций; субсидий, предоставляемых из бюджетов; сбережений домохозяйства.

В процессе текущей деятельности индивидуальных предпринимателей основным источником их финансовых ресурсов является *предпринимательский доход,* в состав которого включаются все виды доходов, полученные от предпринимательской деятельности, доходы от реализации имущества, доходы, полученные от операций на финансовом рынке – дивиденды по акциям, проценты по облигациям. Размер предпринимательского дохода зависит от объема реализации товаров и услуг, уровня цен, величины расходов индивидуального предпринимателя, связанных с ведением бизнеса. Совокупный доход предпринимателя уменьшается на суммы фактически произведенных и документально подтвержденных расходов, непосредственно связанных с получением дохода – материальные расходы, амортизационные отчисления по основным средствам и нематериальным активам, расходы на оплату труда наемных работников, прочие расходы. Состав расходов индивидуального предпринимателя в связи с ведением предпринимательской деятельности максимально приближен к расходам коммерческих организаций, но при этом, может и отличаться от расходов организаций со статусом юридического лица. Так, у значительной части предпринимателей без образования юридического лица, которые осуществляют семейный бизнес, где не используется наемная рабочая сила и не формируется фонд оплаты труда, отсутствует эта статья расходов. Оплата труда членов семьи включается в предпринимательский доход наравне с доходом от осуществления деятельности. При использовании жилого помещения и другого имущества домохозяйства для производственной деятельности, ремонт и содержание объектов недвижимости, транспортных средств, коммунальные платежи и некоторые другие расходы на предпринимательские цели могут покрываться за счет семейного бюджета.

Дополнительные финансовые ресурсы индивидуальные предприниматели в период осуществления деятельности получают, используя *банковские кредиты*. В последние годы активно расширяется объем банковского кредитования субъектов малого предпринимательства, в том числе и индивидуального. Это связано, с одной стороны, ростом банковской конкуренции, с другой, государственной финансовой поддержкой банков, осуществляющих кредитование малого бизнеса. Индивидуальные предприниматели, имеющие стабильный бизнес, хорошую кредитную историю, могут получить кредиты на пополнение оборотных средств, краткосрочные кредиты на неотложные нужды, долгосрочные кредиты на покупку или под залог конкретного товара и на приобретение недвижимости, овердрафт.

*Небанковские кредитные организации могут предоставить* осуществляющим деятельность индивидуальным предпринимателям поручительства по банковским кредитам, микрозаймы и льготные кредиты.

Важную роль в финансовых ресурсах индивидуальных предпринимателей, которые заняты в приоритетных видах деятельности, играют средства, поступающие в виде *субсидий из бюджетов*.

Другие виды субсидий, предоставляемых индивидуальным предпринимателям, более подробно рассматриваются в п 4.3.

К *поступлениям* индивидуального предпринимателя относятся средства, поступившие от страховых организаций при наступлении страхового случая, что особенно актуально для производственной и сельскохозяйственной деятельности, оказании транспортных услуг. Штрафы, неустойки, причитающие к получению индивидуальными предпринимателями в результате невыполнения или ненадлежащего исполнения другими экономическими субъектами хозяйственных договоров, также рассматриваются как поступления в составе финансовых ресурсов.

Часть доходов индивидуального предпринимателя, принявших форму сбережений в предыдущие периоды, могут быть использованы в процессе осуществления предпринимательской деятельности в текущем периоде, особенно, когда возникают какие-то непредвиденные, чрезвычайные ситуации.

Основными направлениями использования финансовых ресурсов индивидуальных предпринимателей являются следующие:

* расходы, связанные с предпринимательской деятельностью и расширением бизнеса (пополнение оборотных активов, приобретение объектов недвижимости, оборудования, транспортных средств и других материальных и нематериальных активов; вложения в НИОКР);
* погашение финансовых обязательств перед контрагентами (уплата процентов за пользование кредитами, займами, выплата штрафов, неустоек по хозяйственным договорам: уплата страховых взносов страховым организациям);
* уплата налогов и других обязательных платежей – таможенных пошлин; страховых взносов на социальное страхование и др.;
* вложения в финансовые активы, которые позволяют диверсифицировать деятельность, а значит, снизить риск от основной деятельности, а также получить дополнительный доход;
* уплата страховых взносов страховым организациям в целях минимизации рисков, обусловленных производственными, природно-климатическими и другими факторами;
* формирование финансовых резервов – минимальный размер ликвидных средств, необходимых для покрытия временных финансовых затруднений и непредвиденных обстоятельств;
* благотворительность, пожертвования позволяют индивидуальным предпринимателям повысить имидж собственной деятельности, с другой стороны, это направление финансовых ресурсов отвечает требованиям общества о реализации социальной функции бизнеса;
* удовлетворение потребностей домохозяйства, в том числе на личное потребление и формирование личных сбережений.

Предпринима­тельская деятельность в любой момент может быть прекращена по желанию предпринимателя, в этом случаи все полученные доходы используются на удовлетворение потребностей домохозяйства.

Так же как и другие субъекты хозяйствования, индивидуальный предприниматель осуществляет управление финансами своего бизнеса. Эта работа включает ведение финансового учета и отчетности, разработку финансовых планов, анализ финансовых показателей деятельности за текущий и прошедшие периоды, контроль за поступлением и расходованием финансовых ресурсов, выполнением финансовых обязательств перед государством и другими хозяйствующими субъектами. В ходе финансового управления используются элементы финансового менеджмента, разработанного для коммерческих организаций, в том числе управление оборотными активами, финансовыми рисками, инвестициями.

Индивидуальный предприниматель может быть признан несостоятельным (банкротом) по решению суда, если он не в состоянии удовлетворить требования кредиторов, связанные с осуществлением им предпринимательской деятельности.

Банкротство индивидуального предпринимателя подразумевает под собой невозможность удовлетворения финансовых требований кредиторов, а также внесения в срок необходимых платежей. Если индивидуальный предприниматель не может выплатить свои задолженности по истечении срока трех месяцев от того дня, когда они должны были быть им погашены, то он автоматически считается неплатежеспособным. Следует учесть, что совокупность задолженностей должна перекрывать стоимость предпринимательского имущества. Для возбуждения судебного дела по признанию индивидуального предпринимателя банкротом, необходимо, чтобы выдвигаемые к нему финансовые требования со стороны кредиторов составляли не менее 10 тыс. рублей.

Следующей характерной особенностью банкротства индивидуального предпринимателя является подача заявления о вступлении в силу процедуры [банкротства](http://bankpress.ru/dictionary/2483/). Данный иск может быть представлен как самим индивидуальным предпринимателем, так и кредиторами. Помимо этого, заявление могут подать и соответствующие органы.

Если ответчик (индивидуальный предприниматель) предоставит во время судебного процесса по делу о признании его неплатежеспособным план ликвидации задолженностей, то дело будет приостановлено. Также данный план индивидуальный предприниматель может приложить к заявлению, в котором признает себя банкротом.

В отношении индивидуальных предпринимателей возможно применение двух процедур банкротства:

* конкурсное производство;
* мировое соглашение.

В отношении индивидуальных предпринимателей – глав крестьянских (фермерских) хозяйств может быть введено финансовое оздоровление и внешнее управление.

Индивидуальный предприниматель только тогда будет объявлен банкротом, когда по истечении сроков, которые определил орган правосудия, он не погасил все свои задолженности. На основании исполнения процедуры конкурсного производства, имущество частного предпринимателя, которое в результате банкротства изымается, будет оплачивать финансовые требования кредиторов.

С момента вынесения решения суда о признании предпринимателя банкротом утрачивает силу его регистрация в качестве индивидуального предпринимателя. Законом установлена следующая очередность удовлетворения финансовых требований:

1) требования граждан, перед которыми предприниматель несет ответственность за причинение вреда жизни или здоровью, а также требования о взыскании алиментов;

2) расчеты по выплате выходных пособий и оплате труда с лицами, работающими по трудовому договору, в том числе по контракту, и по выплате авторских вознаграждений;

3) требования кредиторов, обеспеченные залогом принадлежащего индивидуальному предпринимателю имущества;

4) задолженность по обязательным платежам в бюджет и внебюджетные фонды;

5) расчеты с другими кредиторами в соответствии с законом.

По своим обязательствам гражданин-предприниматель отвечает как физическое лицо всем своим движимым и недви­жимым имуществом, за исключением списка вещей, взыскание на которые по исполнитель­ным документам не разрешается. К ним относятся:

* жилое помещение, если для предпринимателя и членов его семьи оно является единственным пригодным для по­стоянного проживания помещением;
* земельные участки, использование которых не связано с осуществ­лением гражданином-должником предпринимательской деятельности;
* продукты питания и деньги на общую сумму не менее трехкрат­ной величины прожиточного минимума гражданина-должника и лиц, находящихся на его иждивении, а в случае их нетрудоспособ­ности — шестикратной величины прожиточного минимума;
* средства транспорта и другое имущество необходимое гражданину-должни­ку в связи с его инвалидностью,
* предметы обычной домашней обстановки и обихода, вещи ин­дивидуального пользования, за исключением предметов роскоши;
* имущество, необходимое для профессиональных занятий долж­ника, стоимость которого не превышает 100 минимальных разме­ров оплаты труда;

После завершения расчетов с кредиторами индивидуальный предприниматель, признанный банкротом, освобождается от исполнения оставшихся обязательств, связанных с его предпринимательской деятельностью, и иных требований, предъявленных к исполнению и учтенных при признании предпринимателя банкротом.   
 Сохраняют силу требования граждан, перед которыми лицо, объявленное банкротом, несет ответственность за причинение вреда жизни или здоровью, а также иные требования личного характера.

## Особенности финансовых взаимоотношений индивидуальных предпринимателей с государством

Финансовые взаимоотношения индивидуальных предпринимателей с государством (муниципальными образованиями) складываются по поводу уплаты налогов и других обязательных платежей. Индивидуальные предприниматели, с одной стороны, являются физическими лицами, следовательно, должны выполнять обязанности по уплате налогов, которые возникают у граждан. С другой, осуществление предпринимательской деятельности «сближает» их с юридическими лицами. Поэтому у индивидуальных предпринимателей возникает необходимость уплаты налогов, которые обусловлены ведением предпринимательской деятельности. Порядок исчисления и уплаты таких налогов един как для индивидуальных предпринимателей, так и для коммерческих организаций. Как правило, на индивидуальных предпринимателей возлагается обязанность самостоятельно производить расчеты по налогам и обязательным платежам. Если индивидуальные предприниматели используют наемный труд, то они должны помимо налогов и обязательных платежей со своих доходов, также исчислять, удерживать и перечислять налог на доходы физических лиц, работающих у них по найму, а также рассчитывать и уплачивать страховые взносы по выплатам, производимым наемным работникам.

Учитывая высокую значимость индивидуального предпринимательства и для снижения влияния отрицательных факторов, присущих малому бизнесу, барьеров вхождения на рынок, создания конкурентной среды органы власти и местного самоуправления осуществляют финансовую поддержку, предоставляя бюджетные средства либо индивидуальным предпринимателям, либо организациям инфраструктуры, создающим благоприятные условия для их развития.

Таким образом, финансовые взаимоотношения индивидуальных предпринимателей с органами власти и местного самоуправления можно объединить в две группы: во-первых, отношения по поводу *уплаты* индивидуальными предпринимателями *налогов и обязательных платежей*; во-вторых, *отношения по поводу* *получения* индивидуальными предпринимателями *средств* из бюджетов в рамках финансовой поддержки. Основу финансовых взаимоотношений индивидуальных предпринимателей с государством составляют отношения по уплате налогов и обязательных платежей, так как отношения в связи с получением средств из бюджетов характерны не для всех индивидуальных предпринимателей.

В некоторых зарубежных странах, также как и в России, предусмотрены два варианта налогообложения индивидуальных предпринимателей: 1) общий режим налогообложения; 2) налогообложение на особых условиях (специальные режимы налогообложения).

***Общий налоговый режим*** предполагает уплату индивидуальными предпринимателями всех налогов, которые уплачивают физические лица. Основным в этом случае является *налог на доходы физических лиц (или подоходный налог в зарубежных странах)*, взимание которого обусловлено необходимостью участия граждан в покрытии общественных потребностей. Этот налог исчисляется с совокупного дохода, полученного из различных источников. Законодательствами разных стран предусматривается возможность применения вычетов, уменьшающих налоговую базу: стандартных (необлагаемый минимум, на иждивенцев), социальных (на благотворительные цели, расходы на лечение, образование, дополнительное пенсионное обеспечение), имущественных (связанных с покупкой или продажей имущества). Размер этих вычетов зависит от различных факторов (уровня развития экономики, социального обеспечения населения, целей проводимой правительствами стран финансовой политики). Существование этих вычетов определяется необходимостью использования части доходов на воспроизводство индивидуальных потребностей граждан. Кроме того, чтобы стимулировать развитие добровольного медицинского, пенсионного страхования законодательствами зарубежных стран, как и в России, предусмотрено снижение налоговой базы по подоходному налогу (налогу на доходы физических лиц в РФ) на сумму произведенных гражданином расходов на эти цели. Как правило, законодательно устанавливаются предельные размеры этих вычетов (в процентах или в абсолютной сумме), чтобы создать равные условия налогообложения и исключить выведение из-под налогообложения всей суммы налогооблагаемого дохода.

Помимо льгот и вычетов, предоставляемых всем физическим лицам, индивидуальные предприниматели имеют право уменьшить налогооблагаемый доход на сумму фактически произведенных и документально подтвержденных расходов, связанных с осуществлением предпринимательской деятельности. В налоговом законодательстве РФ они получили название *профессиональных налоговых вычетов.*

Введение этих специальных вычетов обуславливается необходимостью достижения равного для целей налогообложения положения лиц наемного труда и индивидуальных предпринимателей. Как правило, виды расходов, уменьшающие налогооблагаемый доход индивидуального предпринимателя, аналогичны расходам, учитываемым при расчете налогооблагаемой базы по налогу на прибыль коммерческих организаций.

Налог на доходы физических лиц преследует цели социального выравнивания доходов граждан, поэтому взимается, как правило, по прогрессивным ставкам. В РФ доходы, полученные от предпринимательской деятельности, облагаются по ставке 13% (ст.224 НК РФ), что свидетельствует о невысоком уровне налогообложения основных доходов индивидуальных предпринимателей по сравнению с мировой практикой.

Индивидуальные предприниматели, применяющие общий режим налогообложения, и имеющие в собственности имущество, транспортные средства, земельные участки, уплачивают также *налог на имущество физических лиц, транспортный и земельный налоги*. Взимание указанных налогов призвано стимулировать рациональное использование имущества. Налог на имущество физических лиц также преследует цель сглаживания имущественного неравенства. Как правило, механизм их исчисления и взимания одинаков как для индивидуальных предпринимателей, так и для физических лиц, не занимающихся предпринимательством.

Как уже отмечалось выше, по некоторым налогам предусмотрен одинаковый порядок исчисления и уплаты, как для индивидуальных предпринимателей, так и для коммерческих организаций. К ним, в частности, относятся налог на добавленную стоимость (*НДС), акцизы, налоги, связанные с использованием природных ресурсов, государственная пошлина*. При незначительных объемах деятельности индивидуальный предприниматель имеет право на освобождение от уплаты НДС. Освобождение от уплаты налога в этом случае рассматривается как инструмент поддержки индивидуальных предпринимателей.

Особая группа финансовых взаимоотношений индивидуальных предпринимателей с государством связана с уплатой *страховых взносов на социальное страхование*. Уплачивая страховые взносы на социальное страхование, индивидуальные предприниматели участвуют в формировании ресурсов по пенсионному страхованию, обязательному медицинскому страхованию, тем самым обеспечивается защита от социальных рисков. При этом индивидуальные предприниматели могут уплачивать страховые взносы сразу по двум основаниям - как собственно индивидуальные предприниматели и как лица, производящие выплаты в пользу физических лиц. В последнем случае, выступая в роли работодателей, они уплачивают страховые взносы на все виды социального страхования своих работников: обязательное пенсионное страхование; обязательное социальное страхование по временной нетрудоспособности и в связи с материнством; обязательное медицинское страхование.

Государство может устанавливать для индивидуальных предпринимателей ***особые (специальные) режимы налогообложения***, чтобы создать условия для расширения предпринимательства за счет введения упрощенного порядка исчисления и уплаты налога, отчетности, снижения размера налоговых обязательств, сокращения уклонения от уплаты налогов. Специальные налоговые режимы для индивидуальных предпринимателей установлены в Венгрии, Мексике, Испании, странах СНГ.

Специальные режимы налогообложения, предусмотренные для индивидуальных предпринимателей в РФ, представлены на рисунке 5.

Рисунок 5. Специальные режимы налогообложения, предусмотренные для индивидуальных предпринимателей в РФ.

*Система налогообложения для сельскохозяйственных товаропроизводителей (Единый сельскохозяйственный налог (ЕСХН)),* как специальный налоговый режим предусматривает льготные условия налогообложения для индивидуальных предпринимателей, занятых сельскохозяйственным производством. Выбор индивидуальным предпринимателем этого режима налогообложения осуществляется в добровольном порядке при условии, что производство и реализация сельскохозяйственной продукции является основным видом их деятельности.

Для ЕСХН предусмотрены общие правила введения специального налогообложения: замена основных налогов одним, снижение налоговых обязательств (ставка 6% к налоговой базе, представляющей денежное выражение доходов, уменьшенных на величину расходов), упрощение порядка уплаты (налог уплачивается не ежеквартально, по полугодиям). Порядок определения налогооблагаемой базы создает стимулы для индивидуальных предпринимателей в обновлении основных средств, так как стоимость вновь приобретаемых основных средств и нематериальных активов сразу включается в состав расходов или более быстрыми темпами включается в состав расходов по основным средствам, приобретенным до перехода на специальный режим налогообложения. Таким образом, ЕСХН выступает важным инструментом поддержки индивидуальных предпринимателей - сельскохозяйственных товаропроизводителей.

Способствуют стимулированию индивидуальной предпринимательской активности также *упрощенная система налогообложения,* перейти на которую индивидуальный предприниматель может на добровольных началах. Она регулируется главой 26.2. Налогового кодекса РФ.

В РФ упрощенная система налогообложения (УСНО) предполагает возможность выбора индивидуальным предпринимателем объекта налогообложения (рис. 4.3.1).

Рисунок 6. Упрощенная система налогообложения индивидуальных предпринимателей в РФ.

Индивидуальные предприниматели, перешедшие на УСНО, уплачивают единый налог и освобождаются от уплаты налога на доходы физических лиц в части доходов от предпринимательской деятельности, налога на имущество физических лиц (в части имущества, используемого для предпринимательской деятельности), НДС (кроме НДС, подлежащего уплате при ввозе товаров на таможенную территорию РФ). Остальные налоги индивидуальный предприниматель уплачивает в общеустановленном порядке. Право на применение индивидуальным предпринимателем УСНО зависит от нескольких факторов: вида деятельности, размера дохода, численности работающих.

Переход индивидуальных предпринимателей на уплату *единого налога на вмененный доход (ЕНВД) для определенных видов деятельности* предусматривается в обязательном порядке, если они осуществляют деятельность, облагаемую ЕНВД на территории муниципального образования, а также городов федерального значения Москвы и Санкт-Петербурга, где введена эта система налогообложения.

Налоговым кодексом РФ устанавливается закрытый перечень видов деятельности, по которым устанавливается ЕНВД (статья 346.26 п.2 НК РФ). Вмененное налогообложение устанавливается по тем видам деятельности, расчеты по которым осуществляются с использованием наличных денег, и могут сопровождаться уклонением от уплаты налогов. К ним, в частности, относятся: розничная торговля, оказание услуг общественного питания, бытовых услуг, транспортных услуг, мойка, ремонт, техническое обслуживание транспортных средств и другие. Следовательно, введение данного налога, с одной стороны, призвано расширить круг налогоплательщиков. А, с другой, создать стимулы для индивидуальных предпринимателей, за счет снижения налоговой нагрузки, сокращения и упрощения отчетности.

Применение специальных режимов налогообложения положительно влияет на темпы роста предпринимательства, создание новых рабочих мест, увеличение инвестиций, что, в свою очередь, ведет к росту благосостояния населения и улучшению общего экономического климата на отдельной территории. Устанавливая налоги в рамках специальных налоговых режимов, государство оказывает стимулирующее воздействие на развитие индивидуального предпринимательства.

Индивидуальные предприниматели вступают в финансовые отношения с органами власти (органами местного самоуправления) *при получении средств из бюджетов разных уровней в рамках государственной поддержки субъектов малого бизнеса*.

Финансовая поддержка индивидуальных предпринимателей осуществляется в рамках целевых программам поддержки субъектов малого предпринимательства, разрабатываемых органами власти и местного самоуправления, которые позволяют увязать осуществляемые за счет средств бюджетов разных уровней расходы с ожидаемыми социально-экономическими эффектами. Мероприятия по финансовой поддержке индивидуальных предпринимателей, как правило, финансируются за счет региональных и местных бюджетов, так как именно органы государственной власти субъектов РФ и особенно органы местного самоуправления могут выбрать оптимальные механизмы для финансовой поддержки индивидуального предпринимательства и стимулировать развитие тех видов экономической деятельности, развитие которых в большей мере отвечает интересам территории.

Финансовая поддержка индивидуальных предпринимателей может осуществляться путем предоставления им бюджетных средств либо в виде *субсидий, либо оплаты товаров, работ и услуг, выполняемых физическими лицами по государственным и муниципальным контрактам.*

Основными принципами предоставления бюджетных средств являются: открытость процедуры оказания помощи, заявительный порядок обращения индивидуальных предпринимателей за оказанием поддержки, предоставление средств на конкурсной основе.

Виды, порядок и условия предоставляемых *субсидий* индивидуальным предпринимателям в РФ определяются нормативными правовыми актами субъектов РФ и муниципальных образований и весьма разнообразны. Предоставляемые субсидии включают:

* субсидии, предоставляемые на начальной стадии становления бизнеса,
* субсидии, позволяющие компенсировать часть ранее понесенных затрат (суммы процентов по кредитам, привлеченным субъектами малого предпринимательства в кредитных организациях, страховых взносов, лизинговых платежей, связанных с реализацией программ энергосбережения, расходы по осуществлению экспорта и др.).

В странах с развитой рыночной экономикой индивидуальные предприниматели не вступают непосредственно в финансовые взаимоотношения с государством, финансовая поддержка оказывается через специально создаваемые институты.

В Российской Федерации также оказываются различные косвенные формы финансовой поддержки индивидуальных предпринимателей путем создания за счет средств бюджетов разных уровней организаций инфраструктуры - гарантийных фондов, микрофинансовых организаций, предоставляющих субъектам малого предпринимательства льготные займы, гарантии на получение кредита. Однако, в этом случае, индивидуальные предприниматели вступают в финансовые взаимоотношения не с государством, муниципальными образованиями, а с организациями, поэтому не рассматриваются в рамках данной темы.

Важным инструментом финансовой поддержки индивидуальных предпринимателей выступает *участие индивидуальных предпринимателей в выполнении государственных (муниципальных) заказов*, так как в этом случае продажа товаров, работ и услуг индивидуальными предпринимателями осуществляется без расходов, связанных с продвижением их на рынок. Бюджетные средства в этом случае поступают индивидуальным предпринимателям как оплата за реализованные товары, выполненные работы, оказанные услуги. В целях создания конкурентных условий для субъектов малого предпринимательства государством могут устанавливаться особые механизмы привлечения малого бизнеса к выполнению государственного (муниципального) заказа: квотирование части государственного (муниципального) заказа для малого бизнеса; привлечение на условиях субконтракции индивидуальных предпринимателей при выполнении заказа крупным поставщиком.

В финансовые взаимоотношения индивидуальные предприниматели вступают с государством и муниципальными образованиями *при получении на льготных условиях в пользование государственного (муниципального) имущества*. Порядок, условия предоставления имущества определяются законодательными актами органов власти субъектов РФ или решениями представительных органов местного самоуправления. Такая форма поддержки весьма востребована теми индивидуальными предпринимателями, которые вновь организуют бизнес.

Финансовые взаимоотношения возникают у индивидуальных предпринимателей с государством при компенсации им за счет бюджетных средств затрат на оплату консультационных услуг, произведенных и документально подтвержденных.

Литература по теме:

1. Конституция Российской Федерации.
2. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть первая и вторая).
3. Бюджетный кодекс Российской Федерации.
4. Финансово-кредитный энциклопедический словарь / Под общ. ред. А.Г. Грязновой. — М.: Финансы и статистика, 2002.
5. Финансы: Учебник / Под ред. А.Г. Грязновой, Е.В. Маркиной. — М.: Финансы и статистика, 2010.
6. Финансы: Учебник / Под ред. Г.Б. Поляка — М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2007.
7. Финансы: Учебник / Под ред. С.И. Лушина, В.А Слепова — М.: ЭКОНОМИСТЪ, 2007.
8. Финансы: Учебник / Под ред. М.В.Романовского, О.В.Врублевской, Б.М.Сабанти — М.: Юрайт, 2006.
9. Финансы: Учебник / Под ред. В.В. Ковалева, — М.: ПРОСПЕКТ, 2008.

Контрольные вопросы

1. Дайте определение финансов домохозяйств.
2. Какие финансовые отношения возникают у домохозяйств?
3. Как изменяется структура расходов домохозяйств с ростом их доходов?
4. Каково экономическое значение сбережений и накоплений домохозяйств?
5. С кем возникают финансовые отношения у индивидуальных предпринимателей?
6. Назовите и охарактеризуйте группы финансовых взаимоотношений индивидуальных предпринимателей с государством.
7. Раскройте особенности налоговых взаимоотношений индивидуальных предпринимателей с государством при различных режимах налогообложения.
8. Укажите причины необходимости финансовой поддержки государством индивидуальных предпринимателей.
9. Перечислите основные инструменты финансовой поддержки индивидуальных предпринимателей.

*к.э.н., доц. Васюнина М.Л.,*

*к.э.н., доц. Горлова О.С.*

# Тема 5. Государственные и муниципальные финансы

Содержание темы:

Экономическое содержание и значение государственных и муниципальных финансов. Факторы, определяющие особенности организации государственных и муниципальных финансов в разных странах. Модели организации государственных и муниципальных финансов в федеративных и унитарных государствах. Характеристика основных форм образования и использования государственных и муниципальных финансовых ресурсов. Бюджеты органов государственной власти и органов местного самоуправления. Внебюджетные (специальные) фонды, их отличие от бюджетов органов государственной власти и местного самоуправления.

Источники и виды финансовых ресурсов органов государственной власти и местного самоуправления, их использование для обеспечения функций государства и муниципальных образований. Характеристика финансовых резервов государства и муниципальных образований.

## Содержание и формы организации государственных и муниципальных финансов.

Государственные и муниципальные финансы — денежные отношения, возникающие в ходе формирования и использования денежных средств органами государственной власти и органами местного самоуправления с целью удовлетворения общественных потребностей.

Основное назначение государственных и муниципальных финансов — обеспечить органы государственной власти и органы местного самоуправления денежными средствами, необходимыми для выполнения их функций. ***Денежные средства, находящиеся в распоряжении органов государственной власти и органов местного самоуправления и используемые ими при реализации своих полномочий, являются государственными и муниципальными финансовыми ресурсами.*** Государственные и муниципальные финансовые ресурсы являются материальным воплощением государственных и муниципальных финансов.

В ходе мобилизации и использования государственных и муниципальных финансовых ресурсов органы государственной власти и органы местного самоуправления осуществляют стимулирование научно-технического развития экономики, формируют социальную инфраструктуру общества, обеспечивают социальную защиту граждан, укрепляют обороноспособность и безопасность государства.

Организация государственных и муниципальных финансов зависит от государственного устройства и особенностей построения местного самоуправления. В Российской Федерации в составе государственных финансов выделяют *федеральные* и *региональные финансы*. Федеральные финансы призваны обеспечить деятельность федеральных органов государственной власти. За счет региональных финансов осуществляются функции органов государственной власти субъектов Российской Федерации. Самостоятельность местного самоуправления, предусмотренная Конституцией Российской Федерации, позволяет отделять муниципальные финансы от государственных. Муниципальные финансы обеспечивают решение органами местного самоуправления вопросов местного значения.

Формирование и использование государственных и муниципальных финансовых ресурсов осуществляется в двух формах:

* бюджета органа государственной власти или органа местного самоуправления;
* внебюджетного фонда.

Основной объем государственных и муниципальных финансовых ресурсов концентрируется в бюджетах органов государственной власти и органов местного самоуправления. ***Бюджет органа государственной власти и органа местного самоуправления — форма образования и использования государственных и муниципальных финансовых ресурсов, направляемых на обеспечение деятельности органов государственной власти и органов местного самоуправления с целью удовлетворения общественных потребностей.*** Общественный характер бюджета органа государственной власти и органа местного самоуправления предусматривает:

* обязательность участия организаций и граждан в формировании средств бюджета;
* расходование бюджетных средств по различным направлениям, отвечающим задачам социально-экономической политики государства;
* отсутствие закрепления доходов и поступлений в бюджет за определенными расходами (за рядом исключений, например, при получении и использовании субсидий и субвенций из других бюджетов и др.);
* нормативную правовую регламентацию полномочий органов государственной власти и органов местного самоуправления по составлению и рассмотрению проектов бюджетов, их утверждению и исполнению;
* утверждение бюджета законодательными органами государственной власти и представительными органами местного самоуправления;
* применение мер ответственности за нецелевое, нерациональное, неэффективное использование бюджетных средств и иные нарушения бюджетного законодательства.

Формирование бюджетов осуществляется на всех уровнях государственной власти и местного самоуправления. В Российской Федерации федеральными органами государственной власти образуется федеральный бюджет, органами государственной власти субъектов Российской Федерации — бюджеты субъектов Российской Федерации (региональные бюджеты). В распоряжении органов местного самоуправления находятся местные бюджеты (бюджеты муниципальных образований).

Наряду с бюджетами органами государственной власти и органами местного самоуправления формируются внебюджетные фонды.

Внебюджетные фонды являются формой образования и использования государственных и муниципальных финансовых ресурсов, предусматривающей целевое направление средств на удовлетворение определенных общественных потребностей (социальных, экономических, экологических и т.д.).

Целевое назначение внебюджетных фондов является их основным отличительным признаком. Внебюджетные фонды обеспечивают реализацию полномочий органов государственной власти и органов местного самоуправления по определенным направлениям деятельности. За счет средств внебюджетных фондов осуществляется реализация прав граждан на пенсионное обеспечение, социальное страхование, охрану здоровья и медицинскую помощь и др.

Внебюджетные фонды не входят в состав бюджетов органов государственной власти и органов местного самоуправления и утверждаются самостоятельными нормативными правовыми актами.

Формирование внебюджетных фондов может ограничиваться определенными уровнями власти. В Российской Федерации федеральные органы государственной власти формируют государственные внебюджетные фонды Российской Федерации: Пенсионный фонд Российской Федерации, Фонд социального страхования Российской Федерации, Федеральный фонд обязательного медицинского страховании. Органы государственной власти субъектов Российской Федерации формируют территориальные государственные внебюджетные фонды, которыми выступают территориальные фонды обязательного медицинского страхования. Образование иных территориальных государственных внебюджетных фондов, а также муниципальных внебюджетных фондов законодательством Российской Федерации не предусматривается.

Государственные финансы в Российской Федерации включают: федеральный бюджет и государственные внебюджетные фонды Российской Федерации, которые находятся в федеральной собственности и утверждаются федеральными законами; бюджеты субъектов Российской Федерации и территориальные государственные внебюджетные фонды, находящиеся в собственности субъектов Российской Федерации и утверждаемые законами субъектов Российской Федерации. Муниципальные финансы представлены местными бюджетами, средства которых находятся в муниципальной собственности и используются в соответствии с муниципальными правовыми актами представительных органов муниципальных образований.

## Финансовые ресурсы органов государственной власти и органов местного самоуправления, их характеристика.

Формирование бюджетов органов государственной власти и органов местного самоуправления и внебюджетных фондов осуществляется посредством мобилизации различных доходов и поступлений, а также за счет денежных накоплений. Таким образом, в составе государственных и муниципальных финансовых ресурсов выделяют:

* государственные и муниципальные доходы;
* поступления из источников финансирования дефицитов бюджетов органов государственной власти и органов местного самоуправления;
* государственные и муниципальные денежные накопления.

Основу финансовых ресурсов органов государственной власти и органов местного самоуправления составляют государственные и муниципальные доходы. ***Государственные и муниципальные доходы — денежные средства, зачисляемые в бюджеты органов государственной власти и органов местного самоуправления и во внебюджетные фонды на безвозмездной и безвозвратной основе.***

В Российской Федерации государственные доходы представлены доходами федерального бюджета, доходами бюджетов субъектов Российской Федерации, доходами государственных внебюджетных фондов Российской Федерации и доходами территориальных государственных внебюджетных фондов. Различные методы мобилизации государственных доходов позволяют выделить в их составе налоговые доходы, неналоговые доходы и безвозмездные поступления. Наибольший удельный вес в объеме государственных доходов занимают налоговые доходы.

Муниципальные доходы в Российской Федерации представлены доходами местных бюджетов и также включают налоговые доходы, неналоговые доходы и безвозмездные поступления.

Наряду с государственными и муниципальными доходами государственные и муниципальные финансовые ресурсы формируются за счет поступлений из источников финансирования дефицитов бюджетов органов государственной власти и органов местного самоуправления — денежных средств, зачисляемых в бюджеты органов государственной власти и органов местного самоуправления на возвратной и возмездной основе, а также поступающих от продажи отдельных видов государственного и муниципального имущества. Привлечение данных средств осуществляется в случае превышения расходов бюджетов органов государственной власти и органов местного самоуправления над их доходами, т.е. при наличии дефицита соответствующего бюджета, а также при необходимости погашения государственного и муниципального долга.

В Российской Федерации к поступлениям из источников финансирования дефицитов федерального бюджета, бюджетов субъектов Российской Федерации и местных бюджетов относятся поступления от размещения государственных и муниципальных ценных бумаг, кредиты кредитных организаций, бюджетные кредиты, а также средства от продажи государственного и муниципального имущества (акций и иных форм участия в капитале и др.). При этом на финансирование дефицита федерального бюджет и бюджетов субъектов Российской Федерации могут привлекаться как внутренние (в валюте Российской Федерации), так и внешние (в иностранной валюте) источники, а на финансирование дефицита местных бюджетов — только внутренние источники.

Государственные и муниципальные доходы и поступления, не использованные в текущем финансовом году, образуют государственные и муниципальные денежные накопления. В качестве государственных и муниципальных денежных накоплений выступают остатки средств бюджетов органов государственной власти и органов местного самоуправления и внебюджетных фондов, которые могут использоваться для финансирования расходов и погашения долговых обязательств в последующие финансовые периоды, а также размещаться в финансовые активы.

Использование государственных и муниципальных финансовых ресурсов осуществляется в виде государственных и муниципальных расходов. ***Государственные и муниципальные расходы*** ***— денежные средства, предоставляемые из бюджетов органов государственной власти и органов местного самоуправления и внебюджетных фондов на выполнение функций органов государственной власти и органов местного самоуправления.***

В Российской Федерациигосударственные расходы включают расходы федерального бюджета, расходы бюджетов субъектов Российской Федерации, расходы государственных внебюджетных фондов Российской Федерации и расходы территориальных государственных внебюджетных фондов.

За счет средств федерального бюджета и государственных внебюджетных фондов Российской Федерации финансируются объекты и мероприятия, имеющие федеральное значение и позволяющие решать общегосударственные задачи. Так, средства федерального бюджета направляются на содержание федеральных органов государственной власти, национальную оборону, обеспечение безопасности государства, государственную поддержку отдельных отраслей национальной экономики (железнодорожного транспорта и др.), финансирование фундаментальной науки и высшего профессионального образования, финансовую поддержку субъектов Российской Федерации и др. В свою очередь средства государственных внебюджетных фондов Российской Федерации исходя из их целевого назначения используются на пенсионное обеспечение граждан, предоставление пособий и иных выплат по обязательному социальному страхованию, охрану здоровья и материнства и др.

Бюджеты субъектов Российской Федерации и территориальные государственные внебюджетные фонды обеспечивают финансирование расходов регионального значения, направленных на социально-экономическое развитие субъектов Российской Федерации. Средства бюджетов субъектов Российской Федерации используются на содержание органов государственной власти субъектов Российской Федерации, государственную поддержку региональной экономики (сельскохозяйственного производства и др.), обеспечение среднего профессионального образования, социальную поддержку отдельных категорий граждан, финансовую поддержку муниципальных образований и др. За счет средств территориальных государственных внебюджетных фондов осуществляется реализация территориальных программ обязательного медицинского страхования и финансирование региональных мероприятий в области здравоохранения.

Муниципальные расходы представлены расходами местных бюджетов, которые направляются на осуществление местного самоуправления в Российской Федерации и обеспечение жизнедеятельности муниципальных образований. За счет средств местных бюджетов осуществляются расходы на функционирование органов местного самоуправления, муниципальное жилищное строительство и содержание муниципального жилого фонда, благоустройство и озеленение территорий муниципальных образований, содержание детских дошкольных и общеобразовательных учреждений, обслуживание муниципального долга и др.

Повышение эффективности государственных и муниципальных расходов является важнейшей задачей органов государственной власти и органов местного самоуправления, позволяющей обеспечить рациональное использование государственных и муниципальных финансовых ресурсов.

Литература по теме:

1. Европейская хартия местного самоуправления от 15.10.1985.
2. Конституция Российской Федерации от 12.12.1993.
3. Бюджетный кодекс Российской Федерации от 31.07.1998 № 145-ФЗ.
4. Федеральный закон от 06.10.1999 № 184-ФЗ «Об общих принципах организации законодательных (представительных) и исполнительных органов государственной власти субъектов Российской Федерации».
5. Федеральный закон от 06.10.2003 № 131-ФЗ «Об общих принципах организации местного самоуправления в Российской Федерации».
6. Брюммерхофф Д. Теория государственных финансов / Пер. седьмого немецкого издания / Под общей ред. А.Л. Кудрина, В.Д. Дзгоева. — Владикавказ: Пионер-Пресс, 2001.
7. Бюджет и бюджетная система: учебник / М.П. Афанасьев, А.А. Беленчук, И.В. Кривогов; под ред. М.П. Афанасьева. — 2-е изд., перераб и доп. — М.: Издательство Юрайт, 2010.
8. Государственные и муниципальные финансы: учебник для студентов вузов, обучающихся по специальностям «Государственное и муниципальное управление», «Финансы и кредит» / Л.М. Подъяблонская. — М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2009.
9. Финансово-кредитный энциклопедический словарь / Колл. авторов; Под общ. ред. А.Г. Грязновой. — М.: Финансы и статистика, 2002.
10. Финансы: учебник / Под ред. А.Г. Грязновой, Е.В. Маркиной. — 2-е изд., перераб. и доп. — М.: Финансы и статистика, 2010.
11. Циммерманн Х. Муниципальные финансы: Учебник: Пер. с нем. — М.: Дело и севис, 2003.
12. [www.minfin.ru](http://www.minfin.ru) – официальный сайт Министерства финансов Российской Федерации.
13. [www.roskazna.ru](http://www.roskazna.ru) – официальный сайт Федерального казначейства.

Контрольные вопросы

1. Каково содержание и назначение государственных и муниципальных финансов?
2. Что такое государственные и муниципальные финансовые ресурсы, каковы их источники?
3. Что такое государственный и муниципальные доходы, каков их состав?
4. Что такое государственные и муниципальные расходы, каков их состав?
5. Каков состав государственных финансов в Российской Федерации?
6. Какими нормативными правовыми актами регулируется организация государственных финансов в Российской Федерации?
7. Каковы основы организации муниципальных финансов?
8. Каков состав муниципальных финансов в Российской Федерации?
9. Чем внебюджетный фонд отличается от бюджета?

*доц. Киселева Т.Ю.*

# Тема 6. Финансовый рынок как механизм перераспределения финансовых ресурсов

Содержание темы:

Понятие финансового рынка, его значение для мобилизации и размещения временно свободных денежных средств. Сбережения граждан и финансовый рынок.

Элементы и участники финансового рынка. Роль различных элементов финансового рынка в перераспределении финансовых ресурсов. Положительные стороны и отрицательные последствия перераспределения финансовых ресурсов через финансовый рынок. Стратегии поведения государства на финансовом рынке.

Необходимость и методы государственного регулирования финансового рынка. Саморегулирование на финансовом рынке.

Особенности становления и развития финансового рынка в Российской Федерации. Понятие рынка финансовых услуг в российском законодательстве, виды финансовых услуг. Перспективы развития финансового рынка Российской Федерации.

## 1. Понятие финансового рынка, его значение для мобилизации и размещения временно свободных денежных средств

В результате распределения ВВП, части национального богатства и доходов от внешнеэкономической деятельности происходит формирование доходов в денежной форме основных субъектов экономики: населения и организаций. Затем происходит перераспределение полученных денежных доходов через бюджеты публично правовых образований. Государство и местное самоуправление за счет перераспределения части доходов в форме налоговых и таможенных отчислений формируют собственные доходов, которые затем вновь перераспределяются и поступают в качестве дополнительных финансовых ресурсов другим уровням государственной власти и местного самоуправления, части организаций и части домохозяйств. Помимо перераспределения финансовых ресурсов через бюджеты публично правовых образований в современной экономике создается еще один механизм, через который происходит перераспределение финансовых ресурсов всех субъектов экономики: организаций, населения, государства и местного самоуправления. Речь идет о финансовом рынке.

***Финансовый рынок – это особая сфера экономических отношений, которые возникают по поводу перераспределения имеющихся финансовых ресурсов всех субъектов экономики на основе механизма купли-продажи в различных формах временно свободных денежных средств населения, организаций, государства и местного самоуправления.***

Как на любом рынке, так и на финансовом рынке, действуют продавцы и покупатели, формируются основные параметры рынка: спрос, цена и предложение.

В тоже время существуют определенные особенности финансового рынка. Во-первых, финансовый рынок - это агрегированное понятие. Он состоит из нескольких частей, или сегментов: денежного (кредитного), фондового (или рынка ценных бумаг), страхового и валютного рынков.

Во-вторых, на этом рынке используются денежные средства всех субъектов экономике, но непосредственно операции с ними осуществляют посредники (институциональные посредники).

В - третьих, в каждой части финансового рынка денежные средства как товар существуют в особой форме. Только на денежном (кредитном) рынке продаются и покупаются через кредитные организации денежные средства. На фондовом рынке продаются и покупаются ценные бумаги, на валютном - иностранная валюта, на страховом рынке - страховые услуги.

Соответственно и форма цены будет разная. На денежном рынке – это ставка процента, на фондовом рынке - курс ценной бумаги, на валютном рынке - курс иностранной валюты, на страховом рынке – цена страховой услуги.

На денежном рынке в качестве основного продавца выступают домохозяйства, располагающие временно свободными денежными средства. Они помещают их форме депозита (срочного вклада) в кредитные организации, становясь кредиторами. Как кредиторы они получают денежные поступления в форме начисленного процента. Организации, действующие в небанковской сфере, могут выступать в качестве кредиторов, только в том случае, если это разрешено законодательством данной страны. Если им это позволено они действуют также как и домохозяйства. Органы государственной власти и органы местного самоуправления также могут предоставлять финансовые ресурсы в форме кредитных ресурсов, если это не запрещено национальным законодательством.

Получателями кредитов могут быть все субъекты экономики: домохозяйства, организации, органы государственной власти и органы местного самоуправления. Изначально они получают дополнительные поступления в форме кредитов, а полученную прибыль от их использования перераспределяют через кредитные организации. Кредитные организации получают свои финансовые ресурсы как разницу между суммой процентов полученной за предоставленный кредит и суммой процентов выплаченных по депозитам и вкладам (банковская маржа).

Денежный рынок имеет двух уровневую структуру. На первом уровне при помощи кредитных институтов происходит перераспределение средств между домохозяйствами и организациями. На втором уровне формируется рынок межбанковских кредитов. Кредитные организации через межбанковский кредит перераспределяют между собой финансовые ресурсы на условиях возвратности, срочности и платности. Особый сегмент такого рынка составляет рынок рефинансирования центрального банка. Центральный банк перераспределяет часть своих финансовых ресурсов в форме кредитов коммерческим банкам. Такая операция называется рефинансирование. ***Рефинансирование это кредитование коммерческих банков центральными банками****.* Ценой такого кредита является ***ставка рефинансирования*.**

На денежном рынке финансовые ресурсы организаций, домохозяйств, органов государственной власти и органов местного самоуправления перераспределяются в пользу заемщиков, образуя для них временные дополнительные финансовые ресурсы, а затем, часть полученной заемщиками прибыли, вновь перераспределяется кредиторам.

Другой важной частью финансового рынка является рынок ценных бумаг, или фондовый рынок. На нем продаются и покупаются ценные бумаги. Ценные бумаги могут быть двух типов долевые и долговые.

Долевая ценная бумага представляет собой свидетельство о собственности ее владельца, предоставляет ему право на получение части прибыли от собственности, право на управление ею, и другие права. Долевые ценные бумаги превращают их владельца в совладельца капитала эмитента, дают право на получение части его прибыли, и на участие в управлении. Наиболее распространенные долевыми ценными бумагами являются акции - простые и привилегированные.

Долговые ценные бумаги представляют собой определённую разновидность кредитного договора. Долговая ценная бумага является обязательством эмитента через определённый срок вернуть владельцу ценной бумаги взятую сумму кредита и выплатить проценты. К долговым ценным бумагам относятся облигации, векселя, банковские депозитные сберегательные сертификаты и др. ценные бумаги. Наиболее старой ценной бумагой является вексель, считается, что именно он стал «прародителем» бумажных денег. К долговым ценным бумагам относятся облигации и банковские сертификаты.

На этом рынке действуют разные субъекты:

* эмитенты ценных бумаг,
* инвесторы;
* профессиональные участники рынка ценных бумаг**.**

Эмитенты ценных бумаг – это субъекты экономики, выпускающие в установленном законом порядке, ценные бумаги.

Инвесторы - это субъекты экономики, покупающие и продающие ценные бумаги.

Профессиональные участники рынка ценных бумаг - это организации или частные лица, которые на основании выданной государственным регулятором лицензии осуществляют посреднические операции с ценными бумагами. Они могут продавать и покупать ценные бумаги от своего имени и от имени клиента, проводить расчеты, оказывать консультационные услуги и пр. Профессиональными участниками рынка ценных бумаг являются дилеры, брокеры, депозитарии, клиринговые компании и пр.

Эмитентом облигаций могут выступать АО, органы государственной власти и местного самоуправления, банковские сертификаты могут выпускать только коммерческие банки, а вексель (это неэмиссионная ценная бумага) выдать могут все субъекты экономики, включая домохозяйств. Акции могут выпускать только акционерные общества. Иногда по законодательству страны право на эмиссию ценной бумаги получают и организации других организационно - правовых форм собственности. Так в Российской Федерации выпускать облигации могут ООО и государственные и муниципальные унитарные предприятия.

Для органов государственной власти и местного самоуправления денежные средства от продажи облигаций или других, разрешенным законом ценных бумаг, являются поступлением из источников финансирования дефицита бюджета.

Продавая ценные бумаги, эмитент акций, получает финансовые ресурсы, составляющие его первоначальный (уставный) капитал, необходимый для инициирования финансово-хозяйственной деятельности.

Продавая облигации, эмитент получает поступления в форме кредитных ресурсов.

Если акции и облигации продаются выше номинала, то разница между рыночной ценой и номиналом, обеспечивает эмитенту еще один источник финансовых ресурсов - эмиссионный доход.

Акции приносят их владельцам особый вид дохода – дивиденды, облигации, векселя - процент, а перепродав ценные бумаги, их владельцы в качестве источника финансовых ресурсов получают курсовую разницу. ***Курсовая разница – это разница между ценой продажи и ценой покупки ценной бумаги.***

Профессиональным участникам рынка ценных бумаг деятельность на рынке ценных бумаг приносит доход ***в форме комиссионного вознаграждения***.

Рынок ценных бумаг также представляет собой особый механизм перераспределения финансовых ресурсов. В начале часть финансовых ресурсов субъектов экономики (покупателей ценных бумаг) перераспределяется в пользу эмитентов ценных бумаг. Они получают финансовые ресурсы необходимые для формирования первоначального капитала или дополнительные финансовые ресурсы для осуществления хозяйственной деятельности, а для органов государственной власти - необходимые для выполнения взятых перед обществом обязательств. Затем вновь происходит перераспределение финансовых ресурсов. Часть прибыли эмитентов возвращается акционерам (в форме дивидендов) и владельцам долговых ценных бумаг (в форме процентов).

На валютном рынке перераспределяются финансовые ресурсы в форме обмена национальной валюты на иностранную валюту. Формирование доходов субъектов экономики в иностранной валюте должно быть разрешено законодательство страны. Организации и домохозяйства получают на этом рынке дополнительный доход ***в форме курсовой валютной разницы.***

В качестве посредников на этом рынке выступают коммерческие банки, получившие лицензию на осуществление операций с валютой.

И валютный и фондовый рынки имеют сложную структуру. В зависимости от состава участников рынка они могут быть первичными и вторичными. На первичном рынке эмитент продает ценные бумаги или валюту. А на вторичном рынке происходит перепродажа и ценных бумаг и валюты. По форме организации вторичный фондовый и валютный рынок может быть биржевым и внебиржевым.

Биржевой рынок – это рынок организованной по особым правилам, определяющим круг ценных бумаг или валюты, допущенных к купле-продаже определёнными посредниками в течение определенного времени с использование определенного регламента проведения торгов.

Институт (организацию), который берет на себя организацию торговли по таким правилам, называют биржей.

На страховом рынке страховые организации берут на себя, в организации и домохозяйства передают им в добровольном или обязательно порядке некоторые виды рисков. Доходом от принятия рисков для страховых компаний служит страховая премия, источником формирования финансовых ресурсов служат доходы от продажи страховых полисов. Страхователи (организации и домохозяйства, передавшие страховой организации свои риски), если наступает страховой случай, получают финансовые ресурсы в форме страхового возмещения.

Таким образом, на страховом рынке финансовые ресурсы вначале перемещаются от страхователя к страховой организации (страховщику), а затем частично, и только при наступлении страхового случая, возвращаются к страхователям – организациям и домохозяйствам.

Современный национальный финансовый рынок являются частью мирового финансового рынка, и механизм перераспределения финансовых ресурсов осуществляется между субъектами разных национальными экономиками.

Финансовый рынок выполняет следующие ***функции***:

* перераспределительную (финансовый рынок обеспечивает перераспределение финансовых ресурсов между субъектами экономик, отраслями экономики, сферами деятельности, и территориальными образованиями, национальными экономиками);
* коммерческую (финансовый рынок предоставляет возможность получить некоторым участникам дополнительные доходы, а так же сверхдоходы за счет изменения конъюнктуры в различных частях финансового рынка);
* информационную (финансовый рынок предоставляет всем участникам информацию о наиболее эффективном способе получения финансовых ресурсов, о степени их доступности, цене).

## 2. Положительные и отрицательные последствия перераспределения финансовых ресурсов через финансовый рынок

В результате перераспределения финансовых ресурсов через финансовый рынок определяются наиболее эффективные направления их использования.

Важная функция финансового рынка заключает в создание механизма, которые заставляет «работать» все временно свободные денежные средства, независимо от их размера. Предъявляется спрос не только на финансовые ресурсы крупного размера, но и на мелкие сбережения граждан. В последнее время развитие инвестиционных фондов, позволило гражданам с большей эффективностью использовать свои сбережения Инвестиционные фонды (паевые фонды - в России) продают свои акции (или паи) по невысокой цене, на собранные денежные средства покупаются ценные бумаги крупнейших эмитентов. Полученные по купленным ценным бумагам доходы суммируются и распределяются среди пайщиков пропорционально количеству приобретенных акций (паев). Таким образом, решается проблема дополнительных финансовых ресурсов для конкурентоспособных организаций, а домохозяйства получают дополнительные доходы.

С помощью операций на финансовом рынке все субъекты экономике удовлетворяют свои потребности в дополнительных финансовых ресурсах.

На финансовом рынке органы государственной власти и органы местного самоуправления находят поступления необходимые для финансирования дефицита бюджета. Продавая долговые обязательства (долговые ценные бумаги) или беря кредит у коммерческих банков, международных финансовых организаций, они находят недостающие финансовые ресурсы, и финансируют все взятые обязательства.

Организации и индивидуальные предприниматели получили возможность через финансовый рынок инвестировать временно свободные денежные средства, защищая их от инфляционного обесценения, получая дополнительный объем финансовых ресурсов. Организации для развития, для сохранения конкурентоспособности постоянно испытывают потребность в дополнительных финансовых ресурсах. Финансовый рынок предоставляет им возможность нахождения необходимых денежных средств, через продажу ценных бумаг, получение кредитов. Долгосрочные кредиты и продажа долгосрочных облигаций становятся источников финансовых ресурсов для осуществления инвестиционной деятельности. Таким образом, финансовый рынок формирует объем дополнительный объем инвестиционных ресурсов

Финансовый рынок расширил выбор источников формирования необходимых финансовых ресурсов для организаций и индивидуальных предпринимателей, необходимых для ведения хозяйственной деятельности.

Операции на страховом рынке создают относительную стабильность для некоторых организаций и индивидуальных предпринимателей, позволяют предотвратить возможное их банкротство. Для населения за счет операций страхования происходит определённая экономия личных доходов, когда при наступлении страхового случая затраты, связанные и получением медицинских услуг, или ремонтом пострадавшей машины, или другого имущества ложатся на страховую организацию.

Так как считается, что на финансовом рынке действует совершенный рыночный механизм, то перераспределение финансовых ресурсов отражает распределение финансовых ресурсов по субъектам экономики, по отраслям и по территориальным образованиям в соответствие со спросом и предложением, формирующимся в каждой части финансового рынка.

В тоже время индикаторы различных частей финансового рынка (биржевые индексы, ставка рефинансирования, валютный курс) являются отражением экономической ситуации в стране или на международном уровне. Их изменение свидетельствует об изменяющихся тенденциях в самом рынке, так и в отдельных его частях. Таким образом, финансовый рынок выполняет информационную функцию. Падение биржевых индексов служит предвестником кризиса в экономике, рост биржевых свидетельствует о стадии подъема. Динамика ставки рефинансирования отражает динамику инфляционных процессов.

Некоторые из индикаторов финансового рынка превратились в инструменты государственной экономической политики, например, ставка рефинансирования центрального банка, является одним из инструментов кредитно-денежной политики.

Интеграция национального финансового рынка в мировой финансовый рынок создает возможность получения дополнительных финансовых ресурсов всем субъектам экономики из других национальных экономик.

Но функционирование финансового рынка несет и отрицательные эффекты. Возможность получения высоких доходов ведет к росту спекулятивных операций, искажает рыночный механизм, и направляет финансовые ресурсы в секторы экономики, которые формируют не реальный, а спекулятивный спрос на финансовые ресурсы. Так, высокая доходность операций с финансовыми инструментами провоцирует отток финансовых ресурсов из реального сектора экономики.

Операции на финансовом рынке, рост его индикаторов провоцирует ускорение темпов роста цен в экономике.

Высокие риски, которые сопровождают механизм формирования финансовых ресурсов через финансовый рынок, создают условия для банкротства их участников, особенно получателей кредитов, в том числе и для государства.

Финансовый рынок ставится источником кризиса в современной экономике. Мировой финансовый кризис 2008-2009 годов зародился на денежном рынке.

Национальные финансовые рынки включены в систему мирового финансового рынка, они определяют зависимость национальной экономики, как от позитивных, так и от отрицательных тенденций, проявляющихся в экономике других стран.

Для снижения высоких рисков, характерных для финансового риска, обеспечения стабильности экономики государство особую систему регулирования финансового рынка.

## Регулирование и саморегулирование финансового рынка

Современное функционирование финансового рынка находится под влиянием процессов регулирования. Регулирование финансового рынка состоит из двух частей. Государственное регулирование финансового рынка осуществляется со стороны органов государственной власти, саморегулирование – со стороны участников самого рынка.

Механизм перераспределения финансовых ресурсов через финансовый рынок создает множество отрицательных эффектов в экономике: необоснованно ускоряет темпы роста цен (инфляцию), провоцирует кризисы, лишает реальное производство необходимых финансовых ресурсов. Поэтому возникает необходимость его регулирования со стороны государства.

В тоже время современный финансовый рынок и его части невозможно представить без саморегулирования. Механизм саморегулирования финансового рынка означает сохранения свободного ценообразования в различных частях финансового рынка и самоорганизацию его участников. Вместе эти два направления создают общий механизм регулирования финансового рынка.

Регулирование финансового рынка представляет собой установление определенных требований к участникам, инструментам, операциям, совершаемых в каждой части финансового рынка со стороны органов государственной власти и организаций общественного регулирования с целью обеспечения стабильности его функционирования.

Основными задачами регулирования финансового рынка являются:

Снижение рисков (например, риска банкротства кредитной организации, риска неуправляемого падения цен на фондовом рынке, и пр.)

Обеспечение эффективного функционирования финансового рынка (перемещение финансовых ресурсов должно содействовать увеличению темпов экономического роста национальной экономики, повышению ее конкурентоспособности, развитию реального сектора)

Объектами регулирования финансового рынка являются институты (участники) самого рынка или его инфраструктуры (коммерческие банки, негосударственные пенсионные фонды, фондовые биржи, страховые организации, небанковские кредитные институты и пр.) и финансовые инструменты (ценные бумаги, кредиты, валюта, страховые операции и пр.), а также способы организации торговли финансовыми инструментами

Исторически первым сформировалось саморегулирование финансового рынка. Функционирование фондовых бирж с конца 19 века - до 70-х годов ХХ века осуществлялось на принципах саморегулирования.

Основу современного регулирования финансового рынка составляет государственное регулирование. Механизм государственного регулирования отдельных частей финансового рынка как система стал складываться в тридцатые годы двадцатого века для преодоления последствий Великой Депрессии и снижения рисков возникновения подобных кризисов. В странах, недавно перешедших к построению рыночной экономики, таких как Россия – в начале 90-х годов двадцатого века.

Государственное регулирование финансового рынка представляет собой совокупность норм, правил и инструментов, которые используются органами государственной власти для обеспечения стабильного функционирования финансового рынка и снижения его негативного воздействия на экономику.

Целями государственного регулирования финансового рынка являются снижение систематических рисков, возникающих в процессе функционирования каждой части финансового рынка в общественных интересах; обеспечение эффективной работы каждой части финансового рынка; обеспечение прозрачности функционирования финансового рынка, защита прав инвесторов (держателей ценных бумаг), вкладчиков, страхователей; предупреждение финансового кризиса.

Основными элементами механизма государственного регулирования финансового рынка являются: нормы, институты, инструменты.

Государство устанавливает определенные правила формирования организаций финансового рынка, правила их деятельности, условия осуществления ими операций. Эти правила приобретают форму закона (решения, указа, постановления). В каждой стране нормотворческая деятельность государства имеет свои особенности.

Объектом нормотворческой деятельности выступают институты финансового рынка, операции, механизм организации торговли.

Государство также контролирует исполнение институтами финансового рынка законов, а также определяет их ответственность институтов за нарушение законодательства.

Осуществлением нормотворческой и надзорной деятельности в сфере финансового рынка занимаются органы законодательной и исполнительной государственной власти. Функции органов законодательной власти заключаются в разработке и принятии законов, необходимых для определения условий функционирования различных секторов финансового рынка и их инструментов. В Российской Федерации законотворческой деятельностью занимается Государственная Дума.

Органы исполнительной власти разрабатывают нормативные акты (постановления, положения), которые, в рамках действующего законодательства, дополняют и уточняют условия деятельности институтов финансового рынка и применения его инструментов, защищают права держателей ценных бумаг (инвесторов), вкладчиков, страхователей.

Такое полномочий между органами государственной власти по частям финансового рынка характерно для многих стран. Этот тип формирования структуры органов государственной власти, занимающихся регулированием отдельных сегментов финансового рынка, называется секторальной (институциональной). Но такая организационная структура государственного регулирования финансового рынка не является единственной.

Современная рыночная экономика представляет собой результат совместного функционирования всех рынков. Части финансового рынка настолько взаимосвязаны между собой, что события на одном рынке отзываются на конъюнктуре другого рынка. Поэтому правительства некоторых стран отказываются от жесткого закрепления за отдельными органами государственной власти регулирования соответствующих секторов финансового рынка. Взамен они создают или дополнительный единый орган, координирующий регулирование всех секторов финансового рынка, или, напротив, разные части фондового, денежного рынка и рынка страховых услуг распределяют по различным органам регулирования. Такое государственное регулирование финансового рынка построено по целевому (функциональному) принципу. Такая модель регулирования финансового постепенно внедряется в механизм регулирования стран с развитой рыночной экономикой. В течение двадцати последних лет она используется в Австралии, Великобритании, Германии, Нидерландах, Японии.

Государственное регулирование деятельности институтов финансового рынка осуществляется по следующим направлениям:

* Введение обязательного лицензирования. Каждый участник финансового рынка обязан получить в органе государственной власти документ, дающий ему право на осуществление деятельности в выбранном секторе финансового рынка.
* Установление минимальных объемов необходимого капитала для деятельности организации в определенном секторе финансового рынка для снижения риска банкротства.
* Определение круга выполняемых операций.
* Определение условий ответственности участника финансового рынка за результаты своей деятельности
* Регулирование операций и инструментов финансового рынка предполагает определение типов инструментов, которыми могут оперировать участники финансового рынка и определение видов операций, которыми могут заниматься участники финансового рынка. Так, страховые организации в Российской Федерации могут вкладывать в ценные бумаги только 10% имеющихся средств [[36]](#footnote-36).

Все инструменты, которые были проанализированы выше, являются инструментами прямого государственного регулирования финансового рынка, их действие направлено непосредственно на самих участников рынка или частей финансового рынка. Прямое государственное регулирование финансового рынка представляет собой целенаправленное воздействие органов государственной власти на основные экономические параметры, влияющие на движение финансовых ресурсов в отдельных частях финансового рынка.

Методами прямого регулирования являются разрешения, запреты, ограничения, определенные требования, определяемые в нормативных правовых документах.

Помимо прямого регулирования существует еще и финансовое (косвенное) регулирование финансового рынка. Механизм косвенного регулирования финансового рынка представляют собой совокупность взаимосвязанных экономических мер воздействия на все части финансового рынка.

Методы косвенного регулирования можно разбить на несколько групп: кредитно-денежные, налоговые, бюджетные. К денежно-кредитным методам относятся: установление ставки рефинансирования, проведение операций на открытом рынке. К налоговым методам можно отнести установление налогов на операции с финансовыми инструментами (например, на продажу ценных бумаг). Выделение субсидий из бюджетов органов государственной власти на развитие отдельных сегментов финансового рынка, поддержку его институтов или участников также относятся к косвенному регулированию финансового рынка.

Современное государственное регулирование финансовых рынков формируется не только на национальном, но и на международном уровнях. В результате происходящих процессов глобализации из обособленных ранее национальных финансовых рынков формируется единый общемировой рынок, где капитал свободно перемещается как через национальные границы, так и между различными частями финансового рынка. Возникает потребность в наднациональном регулировании финансовых рынков. Общемировое регулирование финансовых рынков со стороны государства только начинает формироваться. Пока оно реализуется через создание международных организаций, которые объединяют национальные органы, занимающиеся регулированием различных частей финансовых рынков. Целью деятельности таких организаций является координация политики разных стран, проводимой в различных частях финансового рынка, разработка общих принципов ее проведения, использование одинаковых инструментов регулирования.Наиболее известным международным институтом фондового рынка является Международная организация Комиссий по ценным бумагам (International Organization of Securities Commissions, IOSCO), деятельность банковского сектора в значительной степени определяется принципами регулировании, которые были разработаны Базельским комитетом по банковскому надзору.

Созданная система государственного регулирования финансового рынка имеет плюсы и минусы. С одной стороны, она создает условия для снижения негативных явлений, которые разрушают рыночный механизм частей финансового рынка. С другой стороны, государственное регулирование финансового рынка таит в себе опасность уничтожения рыночного механизма, слишком сильную регламентацию деятельности участников рынка, снижения мотивации их к деятельности в различных секторах финансового рынка.

Другим направлением регулирования финансового рынка помимо государственного регулирования является саморегулирование финансового рынка. Саморегулирование можно рассматривать как механизм негосударственного регулирования предпринимательской деятельности в различных частях финансового рынка.

Саморегулирование финансового рынка - это процесс создания правил и стандартов, регулирующих предпринимательскую и профессиональную деятельность в различных частях финансового рынка и контроля за их соблюдением самими участниками финансового рынка, а также защиту интересов участников финансового рынка в органах государственной власти.

Формирование системы саморегулирования финансовых рынков возникло в 70-тые годы в странах с развитой рыночной экономикой. В России, как и в других странах с развивающимися рынками, этот механизм стал использоваться относительно недавно, с построением основ рыночной экономики и характеризуется определенной спецификой.

В любой стране к основным задачам саморегулирования финансового рынка относятся: установление общих правил ведения предпринимательской или профессиональной деятельности участниками финансового рынка, обеспечение добросовестного ее осуществления; также повышение ответственности участников перед потребителями услуг, соблюдением профессиональной этики; выработка общих стандартов предлагаемых услуг, устранение конфликтов между нимиучастниками финансового рынка.

В странах с развивающейся рыночной экономикой саморегулирование помогает решать и другие задачи: снижать уровень коррупции, степень вмешательства государства в экономические процессы, административные барьеры для ведения бизнеса, сохранять конкуренцию, устранять избыточное государственное регулирование, совершенствовать систему контроля и надзора, развивать профессиональное образование.

Саморегулирование финансового рынка происходит двумя способами:

в различных частях финансового рынка создаются организации, объединяющие участников финансового рынка. Они могут иметь организационно-правовую форму партнерства, союза, ассоциации. Такие организации приобретают статус саморегулируемой организации.

функционирование самих рынков принимает характер саморегулирования. В этом случае формируются саморегулируемые рынки, классическим примером которых являются фондовые биржи. Но современные условия деятельности фондовых бирж разрушили механизм их саморегулирования.

Основным механизмом саморегулирования в современных условиях является создание саморегулируемых организаций.

Саморегулируемая организация (СРО) - добровольное объединение определенного количества участников финансового рынка по профессиональному признаку в целях установления обязательных правил и стандартов деятельности членов этой организации на финансовом рынке, защиты их профессиональных интересов.

Процесс создания саморегулируемых организаций может исходить от самих предпринимателей, через создание объединяющих их организаций, а также инициироваться государством.

В целом функционирование саморегулируемой организации отражает два основных направления саморегулирования финансового рынка:

разработка стандартов и правил, обмен опытом, формирование рейтинга участников рынка, защита интересов участников в органах государственной власти;

допуск на рынок

Как и государственное регулирование саморегулирование финансового рынка имеет как положительные, так и отрицательные последствия. К положительным эффектам саморегулирования можно отнести: повышение уровня профессиональной деятельности участников финансового рынка, приближение их деятельности к мировым стандартам, снижение случаев недобросовестной конкуренции в различных частях финансового рынка. К отрицательным эффектам современного саморегулирования относится повышение уровня монополизации финансовых рынков.

В современных условиях можно выделить две модели, отличающиеся различной степенью использования механизмов регулирования и саморегулирования финансовых рынков. Первая модель основана преимущественно на регулировании финансового рынка органами государственной власти. Саморегулируемые организации занимаются разработкой общих правил организации профессиональной деятельности своих участников, защищают их интересы в парламенте и правительстве. Вступление в саморегулируемые организации необязательно для участников финансового рынка. На таком принципе основан механизм регулирование финансовых рынков во Франции, России.

Вторая модель ориентирована на саморегулирование финансового рынка, основная часть функций по контролю за деятельностью участников рынка передана саморегулируемым организациям. Но и в этом случае государство не остается в стороне от процесса регулирования, оно оставляет за собой функции «регулятора последней инстанции». Государство начинает открыто действовать, если ситуация на финансовых рынках становится разрушительной для экономики. На таком принципе основано регулирование финансовых рынков США.

## **Особенности становления и развития финансового рынка в Российской Федерации**

Развитие финансового рынка любой страны имеет свои особенности. Вначале эти денежный рынок , рынок ценных бумаг, валютный рынок и рынок страховых услуг рынки развивались как самостоятельные рынки. Но как единый механизм перераспределения финансовых ресурсов, состоящий из взаимосвязанных частей, финансовый рынок сформировался в странах с развитой рыночной экономикой во второй половине, а в России - в 90-тые годы двадцатого века.

Российская Федерация прошла свой особый путь формирования финансового рынка. При переходе к рыночной экономике в конце 80- х годов - начале 90-х годов двадцатого века основы для появления финансового рынка начинали закладываться почти «с нуля».

В Советском Союзе экономика только использовала некоторые финансовые инструменты, но для функционирования полноценного финансового рынка, или его частей условий не существовало. На куплю-продажу иностранной валюты был наложен строжайший запрет, валютные курсы устанавливались административно Госбанком СССР, исходя из политических интересов Советского Союза, и не были результатом взаимодействия спроса и предложения. Государство имело монопольное право на совершение операций с валютами, вся полученная в стране валюта аккумулировалась на счетах во Внешэкономбанке СССР.

Идеология советской экономики исключала вообще понятие денежный рынок, хотя до 1987 года существовали банки, но они не были коммерческими, так как целью их деятельности не было получение прибыли. Они занимались предоставлением кредитов советским предприятиям, которые изначально были закреплены за каждым банком, кредиты выдавались под фиксированную ставку процента. Вся огромная советская экономика обслуживалась при помощи нескольких банков: Госбанка СССР, Стройбанка СССР, Внешэкономбанка СССР; население размещало вклады в сберегательных кассах. Только в 1987 году количество банков увеличилось: к ранее действующим банкам банков были прибавились Промышленно-строительный банк СССР (Промстройбанк СССР), Агропромышленный банк СССР (Агропромбанк СССР), Банк жилищно-коммунального хозяйства и социального развития СССР (Жилсоцбанк СССР), Банк трудовых сбережений и кредитования населения (Сберегательный банк СССР).

Фондовый «рынок» был представлен государственными облигациями, которые часто размещались среди населения и организаций в принудительном порядке. Такого понятия как «акционерное общество» и соответствующих ему финансовых инструментов - акций и корпоративных облигаций - не существовало, обращение векселей было отменено еще в двадцатые годы ХХ века.

Все операции по страхованию осуществляли две государственные компании – Госстрах и Ингосстрах. Первая осуществляла операции по обязательному страхованию имущества советских предприятий и страхованию имущества населения; личное страхование жизни практически не развивалось. Ингосстрах осуществлял те виды страхования, которые необходимы для проведения внешнеторговых операций.

Таким образом, в конце 80-х при переходе к рыночной экономике требовалось создать основы для функционирования всех частей финансового рынка.

Этот процесс начался с отмены государственной монополии на установление валютных курсов. 1 марта 1991 года был принят Закон “О валютном регулировании”, который позволил использовать в национальной экономике иностранную валюту для расчетов. А после распада СССР был издан Закон Российской Федерации от 9 октября 1992 года N 3615-I «О валютном регулировании и валютном контроле». Согласно новому валютному законодательству покупать и продавать иностранную валюту могли как юридические, так и физические лица. Все валютные операции проводились через Центральный банк РФ или коммерческие банки, имеющие лицензию на проведение операций с валютой.

Отмена монополии государства на валютные операции создала условия для формирования новых типов доходов субъектов экономики не только в национальной, но и иностранной валюте. Появилась новая форма денежных поступлений, образующаяся у населения и организаций - валютная курсовая разница, возникающая в результате перепродажи валюты.

Несмотря на то, что в России декларировался принцип рыночного ценообразования на рынке валют с условием обязательного регулирования со стороны Центрального банка, в России довольно долго существовали и административные условия для его организации. В 90-тые годы использовалась практика установления валютного коридора и обязательной продажи организациями экспортной валютной выручки Центральному Банку.

Торговля валютой предполагает использование как механизма биржевой и внебиржевой организации торговли. Основной площадкой, на которой определяется официальный курс доллара, а затем и евро стала ММВБ (Московская Межбанковская валютная биржа). Одновременно стал развиваться и неорганизованный рынок валюты. В нем участвовали коммерческие банки, имеющие лицензии на операции с валютой.

Основная доля валютных операций приходится на внебиржевой оборот, уменьшается доля биржевой торговли в общероссийском валютном обороте. Точно также как и в других странах в России стал развиваться рынок FOREX.

Операции на валютном рынке России расширили число источников финансовых ресурсов организаций, доходы участников формируются от операций с наличной валютой, от срочных сделок.

С переходом России к рыночной экономике и созданием двухуровневой банковской системы в конце 80-х годов появились коммерческие банки, которые прежде все выполняют функции посредников на рынке кредитных ресурсов. Особенность российского денежного рынка заключается в постоянном превышении спроса на кредитные ресурсы над их предложением. Ограниченное денежное предложение связано с недостаточной ресурсной базой российских коммерческих банков, их финансовой неустойчивостью, предпочтением кредитным операциям других банковских операций, например операций с валютой. Их количество к 1998 году превышало 2000 тысячи, но затем оно стало сокращаться. Несмотря на негативные тенденции, денежный рынок России постепенно развивается: увеличиваются объемы и сроки кредитов предоставляемых организациям, развивается потребительский и ипотечные кредиты.

В России современный рынок ценных бумаг стал возрождаться в начале 90-х годов ХХ века. Основную роль в этом сыграли процессы приватизации и акционирования государственной собственности. Важную роль в этом процессе сыграл «именной приватизационный чек” — ваучер, который можно было или продать или обменять на ценные бумаги. На этой основе были созданы акционерные общества, которые продавая акции, получили дополнительные финансовые ресурсы. Распространение акционерных обществ привело к появлению рынков акций и корпоративных облигаций. С 1996 года при расчетах и в краткосрочном кредитовании стал использоваться вексель.

С 1993 года Правительство РФ стало активно выпускать долговые ценные бумаги для финансирования дефицита федерального бюджета. С 1993 по 1998 год активно обращались на условиях открытого рынка государственные краткосрочные облигации (ГКО), на базе которых затем стали эмитироваться и обязательства федерального займа (ОФЗ). После кризиса 1998 года эти государственные ценные бумаги продаются в основном Центральному Банку России. В 90-тые годы Правительство Российской Федерации разместило долговые обязательства, номинированные в валюте на внешних рынках (еврооблигации).

Постепенно в России стал развиваться и рынок деривативов, торговля опционами, фьючерсами приобрела на биржах постоянный характер.

Принятие череды нормативных правовых актов в СССР, а затем в Российской Федерации в конце 80-х -90-х годах создали правовые условия для формирования рынка ценных бумаг. Появились законы, регламентирующие выпуск корпоративных акций и облигаций, векселей, государственных ценных бумаг, функционирования самого рынка ценных бумаг.

В 1991 году были созданы первые фондовые биржи — Московская ЦФБ, Сибирская и Санкт-Петербургская, стали организовывать торговлю ценными бумагами и товарные биржи. Постоянные операции с ценными бумагами проводили фондовые отделы товарно-фондовой биржи Санкт-Петербурга. Основными фондовыми биржами в современных условиях остаются РТС и ММВБ. Но основной оборот ценными бумагами в России, как и в других странах, приходится на внебиржевую торговлю.

Рынок страховых услуг стал формировать в России, начиная с 1991 года. В начале 90- х годов страховые услуги использовались в основном для уменьшения налогообложения прибыли организаций и доходов их сотрудников. Но начиная с 2003 года, значительно возросла доля розничного страхования, увеличилось страховое покрытие рисков крупных промышленных предприятий. Большое влияние на развитие страхового рынка оказала введенная система обязательного страхования автогражданской ответственности (ОСАГО) и сопровождающая ее система добровольного страхования автомобиля – КАСКО.

В современных условиях страхование в России становится, как и в других странах, обязательным условием организации хозяйственной деятельности. Основными проблемами страхового рынка России в современный период является обеспечение устойчивости страховых организаций, развитие различных видов страхования ответственности, особенно добровольного медицинского страхования, страхования жизни.

В итоге таких изменений к началу двадцать первого года в России были созданы все части финансового рынка: денежный, фондовый, валютный, страховой рынок. Формирование основ для финансового рынка заняло в России немногим больше пятнадцати лет, в то время как ведущим странам мира для этого потребовались столетия. Образование российского финансового рынка отражает определенный прорыв в экономическом развитии Росси.

Но несмотря на кардинальные изменения в страховании современный российский рынок отстает по уровню капитализации страховых компаний, по объему собранных премий от аналогичных рынков стран с развитой рыночной экономикой. Уровень развития денежного рынка и рынка ценных бумаг в России превосходит уровень развития страхового рынка. В итоге, в мировой структуре финансовый рынок России занимает скромное место. Существуют определенные проблемы, которые снижают уровень конкурентоспособности финансового рынка России, в мировой экономике: недостаточная емкость всех частей финансового рынка, отсутствие развитой инфраструктуры.

В современном процессе создания конкурентоспособного финансового рынка принимают участие органы государственной власти Российской Федерации. Правительство РФ считает, что для развития экономики необходимо превращение национального финансового рынка в международный финансовый центр. Для этого надо решить следующие задачи: повышение емкости и прозрачности финансового рынка, обеспечение эффективности рыночной инфраструктуры, формирование благоприятного налогового климата для его участников; совершенствование правового регулирования на финансовом рынке. В 2006 году было издана Правительством Российской Федерации «Стратегия развития финансового рынка России на период до 2020 года». В этом документе поставлена задача создания финансового рынка как единого механизма, объединяющего все его части[[37]](#footnote-37).

Литература по теме:

1. Распоряжение Правительства Российской Федерации от 29 декабря 2008 года № 2043 «Стратегия развития финансового рынка Российской Федерации на период до 2020 года
2. Финансы: Учебник / Под ред. С.И. Лушина, В.А Слепова — М.: ЭКОНОМИСТЪ, 2007
3. Финансы. Под ред. Ковалева В.В.- М.: Велби, Проспект, 2007. — 640 с
4. Кудрин А.Л. Мировой финансовый кризис и его влияние на Россию // Вопросы экономики. – 2009. – №1.
5. Осипова О.А. Финансовый рынок и особенности его развития // Финансы - 2004, № 1, с.-17.
6. Финансовый рынок России: итоги года. Материалы III Федерального инвестиционного форума // Рынок ценных бумаг. 2007 - № 1.
7. А.А. Суэтин Международный финансовый рынок. Журнал «Аудитор» 2005 №4
8. www.fintools.ru

Контрольные вопросы

1. Определите понятие «финансовый рынок».
2. Назовите критерии выделения элементов финансового рынка и соответствующие им элементы.
3. Назовите основные инструменты рынка ценных бумаг.
4. Перечислите основных участников финансового рынка.
5. Какие возможности дает финансовый рынок коммерческим организациям?
6. Каково участие некоммерческих организаций на финансовом рынке?
7. Как средства домохозяйств участвуют на финансовом рынке?
8. Какое значение финансовый рынок имеет для органов государственной власти и местного самоуправления?
9. Какие негативные последствия может иметь функционирование финансового рынка?
10. Почему возникла необходимость в регулировании финансового рынка?
11. Чем отличается механизм саморегулирования финансового рынка от механизма его государственного регулирования?

Раздел II. Управление финансами

к.э.н., доц. Растеряева Т.В.

# Тема 7. Финансовое регулирование социально-экономических процессов

Содержание темы:

Понятие финансового регулирования, его необходимость в условиях рыночной экономики. Государство как субъект финансового регулирования. Объекты государственного финансового регулирования. Уровни государственного финансового регулирования. Формы финансового регулирования: прямое и косвенное. Методы финансового регулирования, их характеристика. Саморегулирование, его особенности и сфера применения.

Финансовое регулирование экономики. Финансовое регулирование отраслевых пропорций. Финансовые методы стимулирования инновационных процессов. Финансовое регулирование территориальных пропорций, его методы и формы. Финансовое регулирование социальной структуры общества. Особенности финансового регулирования в условиях глобализации экономических отношений.

## 1. Понятие финансового регулирования, его необходимость в условиях рыночной экономики.

Рыночная экономика представляет собой многоуровневый и многоцелевой организм, в котором различные отрасли, регионы и экономические субъекты имеют свои специфические особенности функционирования и развития. Согласованное функционирование разных частей социально-экономической системы достигается с помощью ее регулирования, т. е. изменения темпов роста отдельных структур и уровней системы в соответствии с изменившимися потребностями общества. В условиях рыночной экономики регулирование социально-экономических процессов достигается путем перераспределения финансовых ресурсов.

Таким образом, ***финансовое регулирование - это воздействие на экономические и социальные процессы путем концентрации финансовых ресурсов в отдельных структурах и уровнях социально-экономической системы и ограничения роста объема финансовых ресурсов в других.***

Финансовое регулирование социально-экономических процессов происходит, прежде всего, посредством рыночного саморегулирования и государственного финансового регулирования. Рыночное саморегулирование социально-экономических процессов обеспечивается функционированием финансового рынка, посредством рыночных законов. Благодаря ему создается возможность свободного и быстрого перераспределения финансовых ресурсов между разными структурами и уровнями социально-экономической системы.

Одновременно с саморегулированием большое влияние на структуру социально-экономической системы оказывает государственное финансовое регулирование, его необходимость обусловлена решением задач, связанных с удовлетворением потребностей всего общества — обеспечением крупных структурных сдвигов, поддержкой приоритетных направлений социально-экономического развития, расширением и совершенствованием объектов социальной сферы и пр.

Государство как субъект финансового регулирования

Целенаправленное финансовое регулирование реализуется посредством функционирования специального общественного института, коим является государство.

Несмотря на принципиальные различия между современными экономическими школами по многим вопросам государственного регулирования, все они признают факт существования смешанных экономик, в рамках которых важную роль играет государство как один из субъектов экономической деятельности, который поставляет обществу конкретные экономические блага. Особенностью государства как субъекта рыночной экономики является его право принуждения в рамках и на основе закона.

Государственное финансовое регулирование социально – экономической системы предполагает осуществление совокупности действий органов государственной власти и местного самоуправления, корректирующих функционирование системы общественного воспроизводства в целях обеспечения ее качественного роста и устойчивого развития. Таким образом, **государство выступает как субъект финансового регулирования.**

Возможность осуществления централизованного воздействия на экономику и социальную сферу во многом зависит от ресурсного обеспечения проводимых мероприятий. Это дает основание констатировать, что необходимым условием решения основных задач системы государственного финансового регулирования выступает опосредуемый финансами процесс формирования и использования финансовых ресурсов государства в лице органов государственной власти и местного самоуправления.

В мировой практике государство выступает эффективным координатором, выстраивающим баланс интересов субъектов экономики, определяющим оптимальные цели и параметры общественного развития в долгосрочной перспективе, создающим условия и механизмы их достижения, причем бюджетные средства также выступают в качестве катализатора для привлечения частных средств, играют стартовую роль и дополняются экономическими льготами для экономических субъектов.

Объекты государственного финансового регулирования

Объектами государственного финансового регулирования выступают отраслевая структура экономики, ее территориальные пропорции, а также социальная структура общества.

Диспропорции развития социально-экономической системы существуют на всех уровнях структуры общества, начиная с федеральной целостности, регионального и муниципального уровней, так и во всех сферах экономики. Мировой опыт показывает, что от финансовых отношений, которые реализуются экономическими субъектами посредством государственного финансового регулирования зависит как эффективное функционирование национальной экономики, так и ее социальная устойчивость. Существенную роль в обеспечении эффективного функционирования общественного воспроизводства играет достижение сбалансированности отраслевой, территориальной и технологической структур.

Если, например, добыча нефти и газа, как и экспортирование энергоносителей с позиции текущих интересов играет важную роль в поддержании активно торгового и платежного балансов России, формировании ее бюджетных ресурсов, включения страны в мировое экономическое пространство, то в аспекте перспективных интересов эти процессы угрожают экономической самостоятельности страны, которая связана с производством прогрессивной техники и использованием современных технологий.

Следовательно, при рассмотрении финансового регулирования в воспроизводственном аспекте существуют определенные приоритеты, от которых нельзя абстрагироваться без ущерба для страны, ее социально-экономической и политической целостности. Здесь стратегическими являются интересы развития реальной экономики. Они состоят в активном развитии отраслей, формирующих материально-техническую базу общества, определяющих использование возможностей научно-технического прогресса. Вследствие этого становится необходимым финансовое регулирование, направленное на изменение отраслевой структуры хозяйства; ориентация на прогрессивные технологии; переход к экономике знаний; необходимо развитие науки, особенно фундаментальной, эффективная социальная политика.

К примеру, в «горизонтальном» воспроизводственном аспекте следует указать создание общих условий повышения эффективности воспроизводства, связанных с макроэкономическими процессами в рамках национальных границ; обеспечение всех видов экономической безопасности для предпринимателей и населения; оптимизация налоговых отношений в соответствии с экономическими интересами плательщиков и получателей налогов; финансово-кредитные формы воздействия на экономические субъекты; распределительные отношения, учитывающие количество, качество и содержание труда работников, а также распределение доходов между собственниками факторов производства – труда, капитала, земли и предпринимательских способностей и т.д.

В «вертикальном» разрезе, в частности, на региональном и муниципальном уровнях, предполагается создание условий для стабилизации социально-экономического положения и усиления конкурентоспособности хозяйств регионов и муниципалитетов на базе рационального использования имеющихся финансовых ресурсов, создания полюсов роста и устойчивого развития, формирования собственной дееспособной финансовой базы с целью достижения баланса имеющихся интересов в долгосрочной перспективе.

Следовательно, важной задачей для государственного финансового регулирования в Российской Федерации является увеличение доли перерабатывающей промышленности по сравнению с добывающей, инвестиции в основной капитал. Для обеспечения конкурентной среды, разработки и внедрения инноваций, решения социальных задач практически во всех странах мира осуществляется государственная поддержка малого бизнеса. Развитие малого инновационного бизнеса, в свою очередь, существенно меняет отраслевую структуру экономики.

Необходимость финансового воздействия на территориальные пропорции (смягчение территориальных диспропорций) актуальна для стран, где в силу исторических традиций, климатических условий, неравномерности размещения природных ресурсов и других факторов существуют резкие диспропорции в экономическом потенциале отдельных регионов. К примеру, промышленный север и аграрный юг в Италии и Испании; территории, находящиеся за полярным кругом и южнее его, в Норвегии, Швеции и Финляндии: восточные и западные земли Германии и т.п.

Важным условием социальной стабильности в мировой практике выступает широкий слой среднего класса, поскольку излишняя поляризация общества ведет к политической и социальной нестабильности.

Уровни государственного финансового регулирования

Государство должно осуществлять комплексную сбалансированность посредством финансового регулирования отраслевых и социальных диспропорций не только на федеральном уровне, но и на уровне субъектов РФ и муниципальных образований. Существует перспективная потребность в финансовом регулировании взаимоотношений между макро- и мезоуровнями национальной экономики, центром и отдельными регионами.

В федеративных государствах субъекты федерации и муниципалитеты обладают большими возможностями финансового воздействия на экономические и социальные процессы конкретных территорий.

Если обратиться в этой связи с вопросом о приоритетности к региональному уровню в Российской Федерации, то здесь совершенно очевидными приоритетами являются финансовые отношения, связанные с сохранением региона в экономическом пространстве федерации, недопущением дезинтеграции, являющейся следствием сепаратизма, приоритете интересов региона в сопоставлении с интересами муниципалитетов и хозяйствующих субъектов, обеспечение властной вертикали посредством мер преимущественно финансового характера. Именно этому, в частности, служит реформирование межбюджетных и налоговых отношений, осуществляемое в настоящее время.

## 2. Формы и методы финансового регулирования

Для современной смешанной экономики характерно многообразие форм и методов государственного финансового регулирования. Различаются прямые и косвенные формы регулирования экономики.

Прямые формы государственного финансового регулирования в основном связаны с использованием административных средств воздействия на финансовые отношения. Эти средства характеризуются непосредственным властным воздействием государственных органов и органов местного самоуправления на регулируемые отношения и поведение соответствующих экономических субъектов.

Формы прямого финансового регулирования в основном сводятся к административному воздействию на деятельность экономических субъектов. Эти меры предполагают, что экономические субъекты будут вынужденно принимать решения, основанные не на самостоятельном экономическом выборе, а на предписаниях государства.

Так, государство реализует программы поддержания таких сфер, как образование, здравоохранение, охрана окружающей среды, которые без прямого государственного участия в виде государственных субсидий развивались бы медленнее. Постоянный объект субсидирования во многих государствах — аграрное производство, обрабатывающая промышленность и т. п. Реализация мер прямого регулирования имеет свои преимущества и недостатки — высокая степень эффективности из-за оперативного достижения экономического результата, с одной стороны, и ослабление деятельности рыночного механизма, с другой.

Прямое финансовое регулирование имеет форму безвозвратного адресного финансирования секторов экономики, отраслей, территорий и отдельных организаций. К нему относятся субвенции или субсидии, различного рода дотации, доплаты из специальных бюджетных и внебюджетных фондов различного уровня (федерального, регионального, местного). Сюда же входят льготные кредиты и налоговые льготы.

Косвенные методы государственного финансового регулирования основываются на финансовых средствах воздействия на регулируемые отношения со стороны субъектов государственной власти и местного самоуправления. Они опосредованно через экономические интересы без прямого воздействия отражаются на поведении участников финансовых отношений путем создания условий, влияющих на мотивацию должного поведения посредством финансовых стимулов.

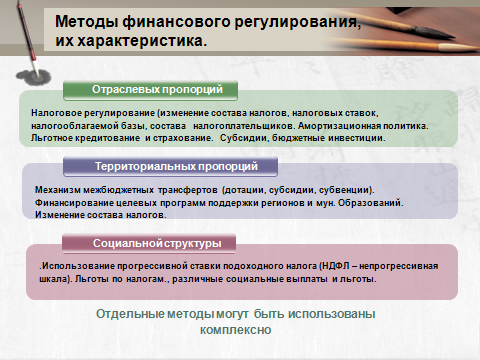
Формы косвенного финансового регулирования предполагают, что государство закладывает условия, чтобы при самостоятельном принятии экономических решений субъекты экономики тяготели к вариантам, соответствующим экономическим целям государства. Вместе с тем при косвенном регулировании неизбежны временные лаги между принятием государством экономических решений и мер, их «восприятием» субъектами рынка и конечными экономическими результатами, соответствующими стратегическим целям развития экономики и общества.

Косвенными формами считаются регулирование объёма денежной массы, определение условий предоставления централизованных кредитов, политика в области налогов, валютного курса, таможенных пошлин и тарифов и др.

Прямые и косвенные формы государственного финансового регулирования социально-экономическими процессами и соответственно административные и экономические средства государственного финансового регулирования имеют единые цели и задачи и всегда облекаются в соответствующую правовую форму.

Западные эксперты рассматривают косвенное финансовое регулирование шире, относя к нему также разнообразные меры по созданию конкурентной среды. М. Портер[[38]](#footnote-38), считает, что правительство должно создавать для фирм такую ситуацию, которая поощряет и подталкивает их к более высоким ступеням конкурентного развития. Наиболее эффективными рычагами косвенного финансового воздействия являются: стимулирование соответствующих современному уровню технологий и факторов производства, формирование национальных приоритетов научно-технического развития в отраслевом аспекте, рост производительности труда и развитие «человеческого потенциала».

Методы финансового регулирования, их характеристика



Саморегулирование, его особенности и сфера применения.

Рыночное саморегулирование, охватывающее все рыночные структуры, включая государственные, представляет собой самонастраивающийся процесс регламентируемый экономическими законами рынка (спроса, предложения, конкуренции и т.д.)

Современность, столкнувшись с ограниченностью возможного саморегулирования посредством «невидимой руки рынка», высокой степенью концентрации производства, а также усложнением экономических связей, утвердила в теории и практике сочетание рыночного саморегулирования с активным регулирующим вмешательством государства в экономические процессы посредством финансового регулирования.

Дискуссия о государственном регулировании и о рыночном саморегулировании. Рыночное саморегулирование (законы рынка) наиболее объективно. Государство – роль «ночного сторожа». Однако ряд вопросов рыночное саморегулирование не решает. В частности, социальные проблемы, фундаментальная наука, оборона, образование, здравоохранение, природопользование.

## 3. Финансовое регулирование экономики

Роль финансового регулирования в условиях развитой рыночной экономики возрастает. Механизм финансового воздействия на экономику представляет динамичную, постоянно развивающуюся совокупность форм и методов, имеющих специфический характер влияния на экономические процессы.

Представляется, что эффективность и действенность финансового регулирования экономики отражается в темпах прироста, изменениях структуры национальной экономики, росте инвестиций, занятости, в уровне жизни населения. Становится очевидным, что в ходе реализации государственного финансового регулирования система различных форм и методов финансового регулирования должна корректироваться в соответствии с изменяющимся экономическим положением, условиями и результатами осуществляемых преобразований.

Между тем, сложившееся положение в экономике Российской Федерации диктует необходимость использования эффективного государственного финансового регулирования с учетом стратегических перспектив социально-экономического развития.

Высокие темпы роста российской экономики обусловлены продолжающимся ростом цен на сырьевые ресурсы, составляющие основу промышленного производства. В отличие от многих других стран основной вклад в прирост нераспределенной (чистой) прибыли России вносит не труд и не капитал, а рента с природных ресурсов. На ее долю приходится не менее 75% чистой прибыли. Вклад труда в 15 раз, а капитала примерно в 4 раза меньше. (По критериям, принятым в мировой практике, экономический рост определяется следующими факторами: технический прогресс - 49 процентов, рабочая сила - 27, капитал - 24 %)

В результате в отраслевой структуре российской экономики сложился дисбаланс, направленный на реализацию текущих интересов,которые предполагают максимизацию текущего эффекта, исходя из которого происходит концентрация финансовых ресурсов и эффекта в "сильных" (конкурентоспособных на внешнем рынке) отраслях, аккумуляция эффекта в них, саморегуляция реального сектора микроуровневой экономики, и, как следствие, ориентация производства страны на сырьевую продукцию, обладающую в рамкахмировой конкурентоспособности природными преимуществами и экспорт как основной источник существования страны.

Можно также выделить неравномерное осуществление реформ на субфедеральном уровне. Существующие ограничения на межрегиональное перемещение факторов производства, обусловленные как субъективными, зачастую административными, так и объективными причинами, связанными с неразвитостью рынков жилья, капитала, транспортной инфраструктуры, приводят к потерям в эффективности региональных экономических систем, отсутствию экономических связей между ними.

На фоне экономического роста получила продолжение дифференциация населения по уровню доходов. Соотношение децильных групп составило по России 15 раз, по Москве – 30 раз. Причем доля оплаты труда в использовании ВВП в России в полтора раза ниже вклада труда в создание ВВП.

Несмотря на имеющиеся противоречия экономического роста и сложившиеся диспропорции, в России есть потенциал, который необходимо эффективно использовать (см.: таблицу)

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Таблица Структура национального богатства стран на начало ХХI века[[39]](#footnote-39) | | | | | | | | | | |
|  |  |  |  | в том числе | | | | капитал | |  |
| Страна | | Всего | человеческий | | | природный | | воспроизводимый | | |
|  |  |  | тыс. долл. | | % | тыс. долл. | % | тыс. долл. | % | |
| Россия |  | 400 | 200 | | 50 | 160 | 40 | 40 | 10 | |
| США |  | 350 | 260 | | 75 | 20 | 5 | 70 | 20 | |
| Западная Европа | | 250 | 180 | | 73 | 10 | 4 | 60 | 23 | |
| Ближний Восток | | 150 | 65 | | 43 | 60 | 40 | 25 | 17 | |

Это выводит на первое место проблематику формирования действенного механизма государственного финансового регулирования. Имеется в виду, в частности, выработка четкой и обоснованной системы стратегических приоритетов финансового регулирования для долгосрочного развития на­циональной экономики.

На уровне сфер деятельности, отраслей, регионов существует приоритетность направлений, учитывающих ситуацию, временной фактор в аспектах краткосрочной и долгосрочной перспективы, которая должна быть ориентирована на достижение баланса интересов на различных уровнях общественной, хозяйственной, производственной и социальной структур в будущем.

В этой связи в целях можно выделить перспективные направления государственного финансового регулирования, которые проявляются в обеспечении экономической безопасности, структурной перестройке хозяйства в ее отраслевом и территориальном разрезах, в переходе на прогрессивные технологии на основе научно-технического прогресса (все это ведет к повышению производительности общественного труда), ликвидации бедности, поскольку именно эти направления в развитии, как приоритетные, будут способствовать качественному росту и устойчивому функционированию социально-экономической системы.

Финансовое регулирование отраслевых пропорций.

Государственное финансовое регулирование должно быть направлено на преодоление сложившихся деформаций в отраслевой, внутриотраслевой и производственной структуре, выражающихся в техническом и технологическом отставании отечественного производства; насыщения внутреннего рынка отечественной промышленной продукцией в соответствии с объемом структурного спроса; создание собственной ниши на мировом рынке для экспорта конкурентоспособной промышленной продукции. Именно посредством государственного финансового воздействия ограниченное число социально-значимых и высокотехнологичных отраслей может получить решающую государственную поддержку, направленную на оздоровление экономической конъюнктуры, что будет иметь мультипликативный эффект.

В определенной мере это положительно скажется (через налоговый механизм) и на улучшение ситуации в социальной сфере. В практике ведущих стран выработаны разнообразные структуры и механизмы стимулирования такой ориентации: федеральные прогнозы и программы, конкурсы, гранты, научно-исследовательские центра, маркетинговые департаменты и др. В дальнейшем эти меры должны создать устойчивые предпосылки для последующего опережающего увеличения объемов выпуска наукоемких производств.

Главным направлением финансового регулирования развития промышленности следует считать политику и практику государственных заказов. Именно через организацию заказов ограниченное число социально-значимых и высокотехнологичных отраслей может получить решающую государственную поддержку, направленную на оздоровление экономической конъюнктуры, что будет иметь мультипликативный эффект.

В первую очередь, это может быть использование стимулирующего воздействия налоговой политики, политики снижения процентной ставки с целью перетока финансовых средств на направление инвестиций в реальный сектор экономики. К примеру, в США с 1960-г. промышленное развитие осуществляется на основе смешанного финансирования с использованием бюджетных средств в рамках целевых программ, льготного налогообложения, практикуется стратегическое централизованное планирование, охватывающее значительную часть промышленности.

При этом государство должно отказаться от преобладающих сегодня «поддерживающих» субсидий, ведущих к консервации производственной структуры и перейти к селективной «трансформирующей» стимулирующей поддержке, в частности, налоговые каникулы, налоговые льготы в виде инвестиционных скидок после оценки эффективности инвестиций. В этой связи адресное стимулирование предпринимательских инвестиций быстро обеспечит техническое обновление предприятий, причем в тех отраслях, которые наиболее перспективны в долгосрочном плане.

Таким образом, организуя финансовое регулирование реального сектора, государство направляет и подталкивает экономический рост, предоставляя предприятиям финансовые возможности для расширения производства за счет внутренних источников.

Финансовые методы стимулирования инновационных процессов.

Приоритетным направлением государственного финансового регулирования должна быть активная научно-техническая политика, направленная на переход к информационно-индустриальной, социально-ориентированной рыночной экономике. Стимулирование государственной поддержки науки, в частности, фундаментальной и сферы НИОКР, обусловлено необходимостью сохранения научно-технического потенциала и возможностей его воспроизводства. В этой связи на первый план выдвигается стимулирование структурной перестройки, посредством реализации эффективного механизма финансового регулирования.

Для этих целей могут использоваться разнообразные инструменты стимулирования: целевые инвестиционные и инновационные программы, льготные кредиты, государственные гарантии, субсидии на проведении НИОКР, прямые ценовые субсидии, широко использовавшиеся в Японии в отношении хозяйствующих субъектов, работающих в приоритетных производствах. Помимо прямой поддержки финансово-кредитных институтов в развитых странах широко применяется механизм гарантий со стороны государства. К примеру, в 2005г. в бюджете США объем накопленных госгарантий составил почти 1 трлн. долл.

Как было отмечено ранее, согласно критериям, принятым в мировой практике, экономический рост на 49% определяется научно-технический прогрессом. В частности, в 1999г. во Франции принят закон об инновациях, который предполагает привлечение исследователей для создания предприятий на конкурсной основе. В рамках закона предусмотрено бюджетное финансирование 550 проектов в областях биотехнологии, информатики, охраны окружающей среды, причем на каждый проект может быть выделено до 200 млн. франков. В целях продвижения проектов существует программа развития инкубаторов. В Японии, Франции, Великобритании, Италии, Швеции, Корее налоговое законодательство предусматривает возможность стопроцентного вычета из облагаемого налогом дохода сумм, идущих на финансирование текущих издержек на НИОКР. Стимулирование развития наукоемких и высоких технологий в долгосрочной перспективе с учетом интересов субъектов экономики в свою очередь способствует стимулированию роста занятости. Так, к примеру, в США инновационная стратегия обеспечивает 85% прироста занятости, в Англии – 89%, в Японии – 90%.

В США прямые методы государственного финансового регулирования инновационных процессов осуществляются в двух формах: административно-ведомственной и программно-целевой. Административно-ведомственная форма появляется в виде прямого дотационного финансирования, осуществляемого в соответствии со специальными законами, принимаемыми с целью непосредственного содействия инновациям. Программно-целевая форма государственного регулирования инноваций предполагает конкретное финансирование последних посредством государственных целевых программ поддержки нововведений, в том числе и в малых наукоемких фирмах; создается система государственных контрактов на приобретение товаров и услуг.

Мобильность среднего и малого бизнеса позволяет внедрять инновационные технологии, служит ускорению научно-технического прогресса, более полному и оперативному удовлетворению перспективных потребностей общества, расширению числа рабочих мест и повышению доходов населения.К примеру, в США предприятия малого бизнеса, производящие около 40% валового продукта, обеспечивают занятость почти половины трудоспособного населения, осваивая вдвое больше нововведений, чем крупные фирмы. 50% лицензий, проданных в США, приходится на малые предприятия, инновационные фирмы. Аналогичная картина наблюдается в Германии, Канаде, Великобритании, где доля малого бизнеса в производстве составляет 60-70%. В Японии функционирует 6,5 млн. малых предприятий, в которых работает более 40 млн. чел.

Для сравнения, в Российской Федерации 200 наиболее крупных акционерных предприятий страны производят 70 процентов промышленной продукции, в то время как на долю 950 тыс. мелких предприятий приходится лишь 12% ВВП. Между тем, например, стимулирование поддержки малого предпринимательства, которое заключалось в финансировании 1 млн. руб. на развитие малого инновационного предпринимательства в Самарской области обернулось ростом доходной части бюджета на 60 млн. руб.

## 4. Финансовое регулирование территориальных пропорций, его методы и формы

Государственное финансовое регулирование должно быть направлено на обеспечение сбалансированного социально-экономического развития субъектов Российской Федерации, сокращение уровня межрегиональной дифференциации в социально-экономическом состоянии регионов и качестве жизни.

Обеспечение сбалансированного социально-экономического развития регионов как один из целевых ориентиров социально-экономического развития Российской Федерации требует синхронизации таких направлений финансового регулирования, как:

* стимулирование экономического развития путем создания новых центров экономического роста в регионах на основе конкурентных преимуществ;
* координация инфраструктурных инвестиций государства и инвестиционных стратегий бизнеса в регионах с учетом приоритетов пространственного развития и ресурсных ограничений, в том числе демографических;
* сокращение дифференциации в уровне и качестве жизни населения в регионах с помощью эффективных механизмов социальной и бюджетной политики.

Основу устойчивой экономики в аспекте финансового регулирования составляют оптимальные пропорции, зависимости, связи и отношения экономики региона по вертикали и горизонтали между сопряженными сферами. В этой связи, стимулирование формирования стратегических программ промышленной политики, оживления депрессивных регионов, наращивания конкурентных преимуществ регионов при соблюдении социальных гарантий позволит избежать нарастающей дифференциации между регионами страны по уровню жизни и экономического развития.

Эффективное государственное финансовое регулирование на муниципальном уровне имеет также большое значение. В настоящее время основными задачами органов местного самоуправления являются решение социальных проблем на территории муниципального образования, решение экологических проблем охрана окружающей среды, обеспечение комплексного социально-экономического развития муниципального образования. Использование опыта разработки программ социально-экономического развития рассчитанных на долгосрочную перспективу является одним из наиболее эффективных методов.

К примеру, в ряде стран практикуется стимулирование инвестиций в определенные регионы, например, вложения на территориях, находящихся на окраинах городов. В экономически отсталых районах стимулируются капитальные вложения на реконструкцию и модернизацию производства. В некоторых случаях выплачивается надбавка к инвестициям, не подлежащая налогообложению. Эта надбавка может доходить до 10% общего объема капиталовложений. Независимо от надбавки или в дополнение к ней из бюджета может выплачиваться прямая субсидия на капитальные вложения. Но субсидия облагается налогом. Это широко практикуется, например, в Германии.

В некоторых странах, например, в Германии, во Франции, на территориях ряда муниципалитетов введена специальная бюджетная надбавка за каждое вновь созданное рабочее место наряду с применением налоговых льгот. Местные органы управления несут немалую долю расходов по подготовке рабочей силы для новых отраслей хозяйства. Кроме того, предприятия, самостоятельно организующие подготовку и переподготовку своих рабочих, служащих и специалистов, пользуются налоговыми льготами.

Крайне необходимой становится преодоление деструктивной ассиметрии регионов. Выработка и реализация региональной политики в аспекте осуществления государственного финансового регулирования предполагает в качестве действенного механизма межбюджетные отношения между органами власти федерального центра, субъектов Федерации и местного самоуправления. Принципиальное значение имеют вопросы распределения расходных функций между уровнями власти, соответственно, закрепления необходимых источников финансирования, развития системы бюджетного устройства и финансовой помощи отдельным регионам, имеющим стратегическое значение.

Так, США, Канада, Австралия обладают наиболее интересным опытом разработки и реализации крупных региональных программ, в том числе по хозяйственному освоению новых регионов. Германия демонстрирует серьезные достижения в развитии кооперативного федерализма и межрегиональной интеграции. Для Нидерландов характерны сильные традиции в пространственном планировании. Франция имеет значительные успехи в децентрализации национальной экономики, Испания – в преобразовании государственно-территориального устройства, Китай – в создании особых экономических зон. В целом, выделенные тенденции соответствуют урокам европейского опыта регулирования и стимулирования регионального развития и формирования единого, интегрированного и высокоэффективного экономического пространства.

## 5. Финансовое регулирование социальной структуры общества

Особую актуальность в аспекте финансового регулирования социальной структуры общества приобретает формирование совокупных детерминант социальной политики, которая ориентируется на высокие экономические показатели развития и, прежде всего, на рост благосостояния населения. Поэтому особую значимость приобретают количественные показатели, характеризующее рост уровня жизни (доходы и расходы населения), а также качественные критерии – повышение социальной ответственности государства перед своим населением.

Финансовое регулирование государства включает основные стимулирующие направления социальной политики, в частности, защищенность малообеспеченных слоев населения, индексацию доходов, предоставление социальных трансфертов, реализацию реформы пенсионного обеспечения и т.д. В свою очередь, социальная ответственность бизнеса имеет двойственную природу. Она основана, с одной стороны, на предоставлении обязательного социального пакета, регламентируемого нормами законодательства, нормами права, а с другой – на возможности расширения добровольных видов материального стимулирования работников и участия их в управлении организацией.

В этих условиях инструментами стимулирования экономической (распределительной) справедливости, как показывает мировая практика, выступают главным образом перераспределительные налоги и субсидии. Налоги и субсидии могут выступать в различных формах, например, в форме бесплатного образования и профессиональной подготовки и переподготовки, а также выплачиваемых работодателям или работникам денежных субсидий, цель которых состоит в стимулировании занятости, в частности, низкооплачиваемых работников.

Преодоление чрезмерной имущественной дифференциации в российском обществе связано с проведением стимулирующей политики, упорядочивающей экономические отношения в области доходов общества, его членов и всех структур, использующих трудовые ресурсы, по поводу экономического обоснования цены труда, ее межрегиональных и межотраслевых различий в долгосрочной перспективе.

Государство способствует росту совокупного спроса, субсидируя социальные программы, формируя эффективную систему налогообложения, поддерживая тем самым платежеспособный спрос населения и его стабильность. Большое внимание этим проблемам уделяется в Японии, Германии, Швеции.

Основные проблемы финансового регулирования социальных процессов

* Определение уровня государственных социальных гарантий
* Выбор финансового механизма реализации социальных гарантий
* Выбор между льготами и денежными выплатами. Определение соотношения между платными и бесплатными для населения услугами
* Обеспечение сохранности пенсионных накоплений, средств материнского капитала

В этой связи необходимым становится стимулирование создания условий для укрепления среднего класса, который обеспечивает, как свидетельствует мировой опыт, социально-экономическую стабильность общества.

В этой связи значительное внимание необходимо уделить стимулированию обеспечения рациональной занятости населения социальной поддержке высвобождаемых работников, усиления адресности социальной поддержки в части социальных пособий и других денежных выплат населения, обеспечить поддержку и развитие социальных институтов, определяющих качество «человеческого капитала» (образования, здравоохранения, культуры).

## 6. Особенности финансового регулирования в условиях глобализации экономических отношений



Глобальная экономика регулируется при приоритете экономических, а не административных методов. Финансовая сфера в значительной мере обеспечивает возможность глобализации и интегрируется более высокими темпами. В то же время именно финансовая сфера порождает большую часть инструментов государственной политики, которые принято называть "экономическими регуляторами" (денежно-кредитные, фискальные, таможенные и т.п.).

Наднациональное ограничение или стимулирование использования таких инструментов и составляет основу межгосударственного финансового регулирования. Следует также сказать, что по мере развития межгосударственного финансового регулирования, оно наполняется и законодательными (прямыми) регуляторами.

В частности, во всех экономически развитых странах уделяется наибольшее внимание инновационной составляющей сферы малого и среднего предпринимательства, планируется и обеспечивается оптимальное географическое размещение технополисов, образовательных центров, центров здравоохранения, а также обеспечивается защита национальных интересов на международном уровне.

К примеру, малый бизнес в США играет важную роль: на него приходится 99,7% всех предприятий и 50% рабочей силы частного сектора американской экономики. Малые предприятия регистрируют в 14 раз больше патентов в расчете на одного занятого, чем крупные компании; на малый бизнес приходится 29% общего объема американского экспорта. В США установлены большие налоговые льготы на венчурный капитал и на прибыль, получаемую от соответствующих разработок. Государство берет на себя страхование рисков венчурного капитала, кроме того, малые инновационные фирмы имеют и прямую господдержку в виде финансирования «инкубаторов» иинновационных центров. Помимо этого, в США в 1978г. было разрешено пенсионным фондам использовать свои активы на венчурное финансирование. К середине 1990-х гг. доля пенсионных фондов в венчурном капитале достигла 50%. Так небольшая поправка в законодательстве принесла инновационному бизнесу многие миллиарды долларов дополнительного инвестиционного капитала.

Литература по теме:

1. Финансово-кредитный энциклопедический словарь / Под общ. ред. А.Г. Грязновой. — М.: Финансы и статистика, 2002.
2. Финансы: Учебник / Под ред. А.Г. Грязновой, Е.В. Маркиной. — М.: Финансы и статистика, 2010.
3. Финансы: Учебник / Под ред. С.В. Барулина, М.: Кнорус, 2010.
4. Финансы: Учебник / Под ред. Г.Б. Поляка — М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2010.
5. Финансы: Учебник / Под ред. С.И. Лушина, В.А Слепова — М.: ЭКОНОМИСТЪ, 2007.
6. Финансы: Учебник / Под ред. М.В.Романовского, О.В.Врублевской, Б.М.Сабанти — М.: Юрайт, 2006.

Контрольные вопросы

1. Укажите причины, определяющие необходимость государственного финансового регулирования.
2. Определите понятие финансовое регулирование.
3. Укажите направления и объекты финансового регулирования.
4. Назовите формы финансового регулирования.
5. Перечислите методы финансового регулирования.
6. Назовите основные финансовые механизмы воздействия на социальные пропорции.
7. Назовите финансовые механизмы воздействия на экономические и территориальные пропорции.

*к.э.н., доц. Шмиголь Н.С.*

*к.э.н., доц. Строков А.И.*

# Тема 8. Финансовая политика

Содержание темы:

Понятие финансовой политики. Субъекты финансовой политики. Содержание и значение финансовой политики. Финансовая стратегия и тактика. Территориальный аспект финансовой политики. Эффективность финансовой политики. Факторы, влияющие на эффективность финансовой политики. Правовые основы разработки и реализации государственной и муниципальной финансовой политики.

Характеристика современной финансовой политики Российской Федерации. Проблемы реализации задач современной государственной и муниципальной финансовой политики в Российской Федерации. Особенности и задачи финансовой политики, проводимой коммерческими и некоммерческими организациями и домохозяйствами.

## Содержание и значение финансовой политики. Факторы, влияющие на ее результативность

Экономические субъекты в ходе осуществления своих функций определяют наиболее эффективные, соответствующие современным экономическим условиям направления дальнейшего развития финансовых отношений и разрабатывают мероприятия, направленные на укрепление собственной финансовой базы с целью достижения определенных социально-экономических задач.

Финансовая политика - это совокупность целенаправленных мер, разрабатываемых экономическими субъектами в области использования финансов, исполнение которых на макро-и микроуровне в конечном итоге призвано обеспечить формирование финансовой основы для реализации наиболее эффективных, отвечающих современным условиям мероприятий экономической и социальной политики государства, его отдельных территорий, а также целей и задач организаций и домохозяйств.

В финансовой науке в ходе характеристики содержания финансовой политики принято выделять ее объекты и субъекты. ***Объектами***финансовой политики является совокупность финансовых отношений и финансовых ресурсов, образующих сферы и звенья финансовой системы государства. ***Субъектами***финансовой политики выступают все экономические субъекты, - государство в лице органов государственной власти и органов местного самоуправления, организации и домохозяйства, - которые непосредственно разрабатывают основную концепцию финансовой политики и определяют ее цели и задачи в рамках каждой сферы финансовой системы.

Следует отметить, что в отечественной и зарубежной учебной литературе до середины ХХ века состав субъектов финансовой политики ограничивался только субъектами власти, и финансовая политика рассматривалась как составная часть государственной экономической политики, то есть вопросы формирования финансовой политики в масштабах отдельной организации или домохозяйства не изучались в рамках теории финансов. Выделение в научной и учебной литературе только финансовой политики государства отчасти объясняется историческими условиями возникновения термина «политика», произошедшего от греческого слова *politiko* (от греч. *polis* – *государство*), под которой понимается искусство управления государством и обществом. Таким образом, исторически вопросы разработки политики государства и ее составных частей, включая финансовую политику, являлись прерогативой деятельности правителей и общественных групп, находящихся у власти. В дальнейшем на необходимость переосмысления состава субъектов финансовой политики оказывали влияние развитие экономической теории, теории финансовой науки, а также тип экономического развития государства.

Следствием активного использования положений зарубежной финансовой школы в отечественной финансовой науке стало расширение объектов ее изучения, что применительно к финансовой политике проявляется в расширении состава субъектов финансовой политики. Так, наряду с изучением финансовой политики государства, в настоящее время уделяется отдельное внимание рассмотрению особенностей разработки финансовой политики коммерческих и некоммерческих организаций и домохозяйств. При этом *главная роль в обеспечении устойчивости финансовой системы государства, интеграции национальной экономики в мировое хозяйство, достижении конкурентных преимуществ национальных производителей и обеспечении роста благосостояния населения принадлежит финансовой политике государства и его территориальных образований*.

Содержание финансовой политики раскрывается в ее структурных элементах, к которым относятся:

* выработка научно обоснованной концепции развития финансов;
* определение основных направлений использования финансов на перспективу и текущий период;
* разработка конкретных путей реализации основных направлений использования финансов на перспективу.

*Выработка научно обоснованной концепции развития финансов* осуществляется с целью выявления объективной потребности в реализации намеченных мероприятий финансовой политики и обоснования изменения существующего механизма реализации финансовых отношений. Следует отметить, что только при характеристике финансовой политики государства можно говорить о полноценном использовании в ходе ее разработки определенных научных концепций, существующих в рамках экономической теории. На микроуровне исключительно организации крупного бизнеса, имеющие высококвалифицированных специалистов (финансовых аналитиков), учитывают при формировании собственной финансовой политики (как правило, в части ее инвестиционной составляющей, политики распределения прибыли и долговой политики) положения некоторых концепций неоклассической экономической теории и теории финансового менеджмента (например, теории структуры капитала, теории дивидендов, теории портфеля и проч.).

*Определение основных направлений использования финансов на перспективу и текущий период* на макроуровне базируется на целях и задачах экономической политики государства, выделении в составе экономики приоритетных отраслей, определении условий развития социальной сферы, на составе полномочий государственных и муниципальных органов власти в финансово-бюджетной сфере, оценке внутреннего и международного положения государства. Учет этих факторов позволяет разработать финансовую политику, отвечающую условиям экономического развития государства. На уровне отдельных организаций данная составляющая финансовой политики основывается на общей стратегии развития субъекта хозяйствования, которая может отражаться в соответствующих документах, в том числе в бизнес-плане организации. При этом учитываются не только внутренние факторы (вид и масштаб деятельности, организационно-правовая форма субъекта хозяйствования), определяющие особенности организации финансов данного субъекта хозяйствования, но и содержание финансовой политики государства, условия экономического развития и ведения финансово-хозяйственной деятельности, в том числе в долгосрочной перспективе. Для домохозяйств определение направлений использования личных финансов на перспективу, как правило, связано с разработкой инвестиционной политики, а на текущий период – со всеми составляющими финансовой политики домохозяйства.

*Разработка конкретных путей реализации основных направлений использования финансов* предполагает выработку определенных путей решения поставленных целей и задач, которые будут способствовать реализации основных направлений финансовой политики на определенном отрезке времени.

Однако следует учитывать, что разработка *механизма* осуществления названных мероприятий (по управлению государственным долгом, достижению определенного уровня финансовой устойчивости организации или осуществлению индивидуальных накоплений), его *правовая* регламентация относятся не к финансовой политике, а к ее реализации соответственно в *финансовом механизме* и нормах *финансового права*.

Как уже было отмечено выше, эффективность использования финансовых отношений и финансовых ресурсов в экономике страны в первую очередь зависит от грамотной, обоснованной финансовой политики государства и его территориальных образований.

В англо-американской экономической литературе, при рассмотрении финансовой политики субъектов власти часто используется термин ***«фискальная политика»*** (fiscal policy), содержание которой, по сути, отражает цели и задачи бюджетно-налоговой политики государства. Так, в энциклопедии «Британника» под фискальной политикой понимаются меры, применяемые правительством для стабилизации экономики, в частности путем манипулирования уровнем и процессом распределения налогов и государственных расходов. В Словаре казначейских терминов Казначейства Великобритании под фискальной политикой понимается применение политики в области государственных расходов и налогов с целью воздействия на изменения в экономике государства. Таким образом, в составе фискальной политики в зарубежной экономической литературе выделяют две составные части: налоговую политику и политику в области государственных расходов.

Финансовую политику государства, разрабатываемую уполномоченными субъектами власти, можно классифицировать не только по содержательному признаку, но и по другим критериям:

* ***по территориальному критерию*** выделяют общегосударственную (федеральную), региональную и местную финансовую политику. Разработка финансовой политики на каждом уровне управления позволяет в дальнейшем обеспечить финансовую основу развития как государства в целом, так и каждого территориального и муниципального образования;
* ***по временному критерию*** финансовая политика делится на финансовую стратегию и финансовую тактику. *Финансовая стратегия* включает крупномасштабные цели и задачи финансовой политики, оказывающие влияние на развитие общества в целом, реализация которых всегда имеет долговременных характер. В настоящее время к финансовой стратегии, например, относится разработка в условиях экономического спада системы антикризисных мер по стабилизации и дальнейшему развитию экономики государства, включающих снижение налоговой нагрузки на субъекты хозяйствования, особенно в сфере среднего и малого бизнеса. *Финансовая тактика* объединяет задачи и мероприятия финансовой политики, которые относятся к определенному этапу экономического развития и должны быть реализованы в конкретном финансовом периоде. Примером финансовой тактики являются снижение налоговых ставок по отдельным видам налогов, совершенствование порядка применения специальных налоговых режимов субъектами малого предпринимательства, расширение возможностей использования ускоренной амортизации технологического оборудования, регулярная индексация социальных выплат, повышение эффективности социальных льгот и гарантий социально незащищенным, малообеспеченным слоям населения. При этом финансовые мероприятия тактического характера должны проводиться в рамках финансовой стратегии и не могут противоречить ей во избежание возникновения отрицательных последствий их воздействия на функционирование финансовой системы и экономики в целом;
* в зависимости от объектов воздействия выделяют финансовую политику в сфере государственных и муниципальных финансов, финансовую политику в сфере финансов организаций и финансовую политику в сфере финансов домохозяйств.

*Значение финансовой политики* заключается в тех результатах, которые могут быть получены в ходе ее реализации как в течение финансового года, так и в более долгосрочном периоде. В ходе разработки и осуществления целей и задач финансовой политики, на ее результативность оказывают влияние следующие *факторы*:

1. научный подход к разработке концепции финансовой политики, которая должна отвечать условиям экономического развития государства, стадии экономического цикла и положениям финансовой науки, учитывать закономерности общественного развития;
2. прогнозирование возможных последствий реализации предполагаемых мероприятий при определении основных направлений использования финансов на перспективу и текущий период и в ходе разработки конкретных путей реализации основных направлений использования финансов. Обоснованность выдвигаемых мер и предстоящих решений по финансовым вопросам развития страны должна подкрепляться соответствующими расчетами, позволяющими определить не только общую стоимость затрат государства на реализацию поставленных целей и задач финансовой политики, но и оценить их финансовые последствия;
3. учет накопленного опыта в ходе реализации финансовой политики в предшествующем периоде с целью выявления как ее положительных итогов, так и отрицательных последствий, которые могут негативно влиять на дальнейшее развитие экономики государства;
4. четкое определение макроэкономических показателей, которые должны служить ориентиром для оценки эффективности финансовой политики, что предполагает проведение финансовой политики, нацеленной на результат;
5. учет национальных и географических особенностей, оказывающих непосредственное влияние на результативность политики в области межбюджетных отношений и выбор приоритетов политики в области бюджетных расходов на региональном и муниципальном уровнях;
6. комплексный подход при выработке и проведении финансовой политики, предполагающий согласование целей и задач бюджетной политики, политики в области государственного социального страхования, финансовой политики в сфере финансов субъектов хозяйствования, их взаимосвязь. При этом все составляющие элементы финансовой политики должны быть ориентированы на достижение общей цели экономического развития, а сама финансовая политика должна быть согласована и взаимосвязана с другими составляющими экономической политики государства – денежно-кредитной политикой, ценовой политикой, политикой в области страхования, валютной политикой государства;
7. многовариантность финансовой политики, строящейся с учетом возможных изменений условий функционирования экономики государства. В современных условиях большое внимание уделяется развитию финансового прогнозирования и среднесрочного финансового планирования, они рассматриваются как инструмент научного предвидения, вариантного анализа, получения дополнительной информации при разработке финансовой политики;
8. учет внутреннего положения и международных позиций государства, которые определяют особенности его экономического развития. Финансовая политика государства строится с учетом конкуренции на мировых рынках, предусматривается финансовая поддержка собственных производителей и экспортеров, защита интересов национальных компаний за рубежом, возможность привлечения иностранных инвестиций в экономику государства.

Реализация финансовой политики государства также должна предусматривать рост финансовых ресурсов, находящихся в распоряжении организаций и домохозяйств, способствовать созданию прочной финансовой основы деятельности органов государственной власти и органов местного самоуправления для реализации задач и функций, возложенных на государство, обеспечивать стабильность общественного производства с целью улучшения экономического положения государства и социальной защиты населения.

На построение финансовой политики государства оказывает влияние и тип экономики. Так, в условиях административно-командной системы управления экономикой финансовая политика осуществляется с целью максимально возможной мобилизации финансовых ресурсов на макроуровне и подчинения финансово-хозяйственной деятельности субъектов хозяйствования интересам государства. Финансовая политика строится в условиях директивного финансового планирования и централизованного распределения финансовых ресурсов между отраслями экономики и организациями в соответствии с основными показателями государственного плана.

В рыночной экономике основными целями проведения финансовой политики является сглаживание неблагоприятных последствий рыночных условий хозяйствования для субъектов хозяйствования и населения, обеспечение развития отраслей экономики (например, образования, культуры, национальной обороны) и видов деятельности, которые имеют стратегическое значение, но не могут развиваться в условиях конкурентной среды, достижение баланса финансовых интересов органов государственной власти и местного самоуправления, субъектов хозяйствования и населения. Перечисленные цели характерны и для современной финансовой политики Российской Федерации.

## 2. Цели и задачи финансовой политики на макроэкономическом уровне. Проблемы реализации задач современной государственной и муниципальной финансовой политики в Российской Федерации.

Организационно-правовые основы финансовой политики Российской Федерации в настоящее время определяются положениями Концепции долгосрочного социально-экономического развития Российской Федерации на период до 2020 года, утвержденной Распоряжением Правительства РФ от 17.11.2008 № 1662-р, Основных направлений деятельности Правительства Российской Федерации на период до 2012 года, утвержденных Распоряжением Правительства Российской Федерации от 17.11.2008 № 1663-р, Бюджетного послания Президента Российской Федерации Федеральному Собранию Российской Федерации от 29.06.2010 года «О бюджетной политике в 2011-2013 годах» и Послания Президента Российской Федерации Федеральному Собранию Российской Федерации от 30.11.2010 года, Программы Правительства Российской Федерации по повышению эффективности бюджетных расходов на период до 2012 года, утвержденной Распоряжением Правительства Российской Федерации 30.06.2010 года № 1101-р. Региональные и муниципальные органы власти строят финансовую политику на подведомственной территории с учетом целей и задач финансовой политики Российской Федерации.

Важной составной частью финансовой политики Российской Федерации на современном этапе является ***политика в области государственного социального страхования***, которая связана с функционированием государственных социальных внебюджетных фондов, обеспечивающих реализацию обязательного пенсионного страхования, обязательного медицинского страхования и социальную защиту населения при временной нетрудоспособности. Эффективная реализация этой составляющей финансовой политики в первую очередь влияет на социальное развитие общества, улучшение условий жизни и благосостояние населения. В настоящее время социальная политика должна обеспечить формирование условий для роста экономики государства, что обусловливает необходимость решения следующих основных задач политики в области государственного социального страхования и социальной защиты населения в целом:

* упорядочение системы социальных пособий и льгот, которые должны получить адресный характер, предполагающий их предоставление социально уязвимым слоям населения;
* сохранение стабильности доходов государственных социальных внебюджетных фондов, которые зависят, прежде всего, от размеров страховых взносов, с целью обеспечения уровня пенсий, адекватного прожиточному минимуму, предоставления медицинской помощи и социальных выплат по временной нетрудоспособности;
* использование механизма софинансирования социальных выплат за счет бюджетов бюджетной системы Российской Федерации, что будет способствовать поддержанию стабильности финансовой базы реализации социальных гарантий населению;
* применение методов финансирования учреждений социальной сферы по принципу «деньги следуют за потребителем», который предполагает введение подушевого финансирования, применение страховых механизмов мобилизации финансовых ресурсов в социальную сферу и использование государственного социального заказа;
* усиление контроля за целевым и эффективным расходованием средств государственных социальных внебюджетных фондов.

***Бюджетная политика*** как составная часть экономической политики должна быть нацелена на проведение всесторонней модернизации экономики, создание условий для повышения ее эффективности и конкурентоспособности, долгосрочного устойчивого развития, на улучшение инвестиционного климата, достижение конкретных результатов. Необходимо ясное понимание последствий реализации любых мер бюджетной политики с точки зрения их влияния на темпы продвижения к достижению поставленных целей. Новые расходные обязательства должны приниматься только на основе тщательной оценки их эффективности и при наличии ресурсов для их гарантированного исполнения в пределах принятых бюджетных ограничений. Исходя из этого, стратегическими задачами бюджетной политики являются следующие:

* Обеспечение макроэкономической стабильности, которая предусматривает в том числе сбалансированный бюджет, последовательное снижение бюджетного дефицита (в 2013 году предполагается сократить дефицит федерального бюджета в 2 раза по сравнению с 2009 годом), предсказуемые параметры инфляции.
* Координация долгосрочного стратегического и текущего бюджетного планирования.
* Обеспечение нацеленности бюджетной системы на достижение конкретных результатов.
* Разработка и внедрение инструментов поддержки инноваций.
* Повышение качества человеческого капитала.

Главное место в составе политики мобилизации денежных средств в бюджеты бюджетной системы Российской Федерации занимает налоговая политика. При этом необходимо отметить, что рост доходов должен быть обеспечен прежде всего за счет улучшения администрирования уже существующих налогов. В то же время по отдельным направлениям возможна оптимизация налогообложения в целях стимулирования и расширения предпринимательской деятельности в первую очередь инновационной направленности. Налоговая политика государства в долгосрочной перспективе должна быть нацелена на обеспечение условий инновационного развития экономики: мотивирование производства новых товаров, работ (услуг) и стимулирование спроса на них. В связи с этим можно выделить следующие основные направления налоговой политики:

* Государственная поддержка организаций, где интеллектуальный труд является основным.
* Создание дополнительных условий для активизации инновационной деятельности.
* Стимулирование энергосбережения и рационального использования природных ресурсов.
* Привлечение частных инвестиций в системы здравоохранения и образования.
* Дальнейшее расширение и укрепление налоговой базы бюджетов бюджетной системы Российской Федерации.
* Совершенствование налогового администрирования.
* бесперебойная и эффективная работа по реализации договоренностей, достигнутых в рамках таможенного союза, по вопросам администрирования косвенных налогов и распределения между странами - членами таможенного союза ввозных таможенных пошлин.

Текущая политика в области бюджетных расходов в настоящее время характеризуется отраслевой направленностью, что обусловлено выделением в составе экономического комплекса ряда отраслей, развитие которых на современном этапе имеет первостепенное значение. Поэтому при формировании бюджетных расходов особое внимание необходимо уделить следующим ключевым вопросам:

* Повышение эффективности социальной защиты населения.
* Оценка возможностей повышения фондов оплаты труда работников бюджетной сферы и денежного довольствия военнослужащих.
* Развитие образования, здравоохранения и социального обслуживания.
* Обеспечение обороноспособности страны.
* Реформа органов внутренних дел.
* Развитие транспортной инфраструктуры.
* Оптимизация масштабов и форм поддержки экономики.

Стратегической целью политики в области межбюджетных отношений является расширение финансовой самостоятельности субъектов Российской Федерации и муниципалитетов, возможностей их влияния на укрепление доходной базы региональных и местных бюджетов. Основными задачами политики в области межбюджетных отношений являются:

* повышение уровня финансового обеспечения полномочий органов государственной власти субъектов Российской Федерации и органов местного самоуправления за счет собственных доходов.
* переход к самостоятельному регулированию и сбору органами государственной власти субъектов Российской Федерации и органами местного самоуправления налога на недвижимость (взамен земельного налога, налога на имущество организаций и налога на имущество физических лиц).
* участие органов местного самоуправления в осуществлении отдельных полномочий по администрированию местных налогов в соответствии с соглашениями, заключаемыми с налоговыми органами.
* переход к предоставлению межбюджетных трансфертов преимущественно в виде дотаций бюджетам субъектов Российской Федерации, что обусловлено необходимостью обеспечения большей самостоятельности органов власти субъектов Российской Федерации и повышения их ответственности за результаты деятельности.
* укрупнение субсидий, предоставляемых субъектам Российской Федерации в рамках государственных программ (в сферах совместного ведения).
* оказание дополнительной финансовой помощи субъектам Российской Федерации, активно содействующим развитию инновационного сектора экономики.
* совершенствование правового положения государственных учреждений субъектов Российской Федерации и муниципальных учреждений.

## 3. Задачи финансовой политики, проводимой коммерческими и некоммерческими организациями.

Финансовая политика организации – это совокупность финансовых решений организации в области использования финансов для достижения определенных целей.

*Объектом* финансовой политики организации являются совокупность финансовых отношений и финансовых ресурсов организации.

*Состав субъектов,* формирующих и оказывающих непосредственное влияние на цели и задачифинансовой политики организации, зависит, прежде всего, от масштаба финансово-хозяйственной деятельности субъекта хозяйствования. В малых предприятиях финансовую политику разрабатывают ее руководитель и главный бухгалтер, на корректировку ее целей и задач в дальнейшем, в процессе финансово-хозяйственной деятельности, может оказывать влияние мнение привлекаемых внешних экспертов и консультантов. Чем крупнее организация, тем более сложную организационную структуру она имеет, что определяет значительный состав участников финансовой политики организации.

Финансовую политику организации можно *классифицировать по различным критериям*:

* *по временному аспекту* выделяют долгосрочную и краткосрочную (на один финансовый год) финансовую политику;
* *по направлениям деятельности организации (направлениям финансового распределения)* финансовая политика подразделяется на инвестиционную политику, дивидендную политику, долговую политику, политику по распределению прибыли (предпринимательского дохода) организации, амортизационную политику, политику по минимизации финансовых рисков, налоговую политику и т.д.;
* *по цели финансово-хозяйственной деятельности организации* принято рассматривать финансовую политику коммерческих и некоммерческих организаций;
* в разрезе различных организационно-правовых форм коммерческих и некоммерческих организаций;
* *по степени охвата структурных подразделений организации* (характерно для холдингов и иных вертикально-интегрированных организационных структур) формируется финансовая политика организации в целом и финансовая политика ее отдельных структурных подразделений;
* *по видам деятельности*, которые также оказывают влияние на приоритеты финансовой политики организации. Так, например, особенностью финансовой политики кредитных и страховых организаций является ее нацеленность на принятие финансовых решений по минимизации финансовых рисков, непосредственно связанных с видом осуществляемой ими деятельности.

Финансовая политика организации является составной частью общей политики (стратегии) ее развития, которая также включает ценовую, учетную, кредитную, страховую политики, политику в области управления оборотными средствами субъекта хозяйствования.

Финансовая политика организации является определенной «концепцией», на основе которой осуществляется управление финансами организации. Финансовая политика помогает определить долгосрочные и текущие цели и задачи в области использования финансов организации и на их основе найти оптимальное соотношение между несколькими направлениями развития финансово-хозяйственной деятельности организации.

При этом масштаб финансовой политики организации зависит от объема ее финансовых потоков и объема перераспределения денежных средств: чем крупнее бизнес и, соответственно, разнообразнее виды финансово-хозяйственной деятельности организации, тем большее значение для успешного функционирования организации имеет ее финансовая политика. В настоящее время именно в крупных компаниях с акционерной формой собственности финансовой политике отводится наиболее активная роль, поскольку именно от ее адекватности экономическим условиям ведения финансово-хозяйственной деятельности, инвестиционным потребностям организации, интересам акционеров зависят не только финансовая устойчивость организации, но и ее дальнейшее развитие.

Рассматривая особенности *финансовой политики коммерческой организации,* следует отметить, что в ходе ее разработки учитываются как принципы организации финансов коммерческих организаций, среди которых определяющим является получение и максимизация прибыли, так и финансовые интересы ее учредителей, заинтересованных в повышении собственного благосостояния.

Содержание финансовой политики коммерческой организации зависит от *стадии ее жизненного цикла*. На этапе создания коммерческой организации финансовая политика связана с выбором источников формирования ее уставного капитала, определением возможных источников финансовых ресурсов в долгосрочной перспективе, исходя из организационно-правовой формы, вида и масштаба деятельности организации. В дальнейшем, на стадиях роста и стабилизации деятельности организации, ее финансовая политика нацелена на достижение оптимальной структуры собственных, заемных, привлеченных средств, обеспечивающих при допустимом уровне финансового риска финансовую устойчивость и максимизацию прибыли коммерческой организации, наибольшую эффективность ее финансово-хозяйственной деятельности. На стадии упадка (спада) деловой активности финансовая политика нацелена на решение накопленных проблем в области организации финансовых отношений, формирования и использования финансовых ресурсов коммерческой организации.

Специфика разработки финансовой политики проявляется также в зависимости от направления деятельности (направления финансового распределения) коммерческой организации: эмиссионной, инвестиционной, долговой и т.д.

Решения об эмиссии ценных бумаг принимаются в рамках *эмиссионной политики* коммерческой организации. Такая политика призвана решить задачу привлечения оптимальных источников дополнительных денежных средств на основе выбора типа выпускаемых ценных бумаг (акционерные общества имеют возможность привлекать дополнительные финансовые ресурсы за счет размещения акций и облигаций), их разновидностей, рыночных характеристик, сроков проведения эмиссии, сроков обращения, выбора рынка размещения и прочих условий в соответствии с финансовыми интересами коммерческой организации.

В процессе функционирования коммерческой организации основное внимание уделяется ***политике распределения прибыли***, связанной с выбором оптимальных направлений ее использования. Основной целью данной составляющей финансовой политики является разработка финансовых решений, способствующих оптимальному распределению прибыли на реинвестируемую часть и выплаты в различных формах учредителям коммерческой организации. Данная политика, в зависимости от организационно-правовой формы и вида деятельности коммерческой организации, может включать дивидендную политику и политику по минимизации финансовых рисков.

***Инвестиционная политика*** коммерческой организации связана с принятием наиболее эффективных финансовых решений инвестиционного характера в соответствии с приоритетными направлениями развития организации. Традиционно к основным задачам инвестиционной политики относятся:

* разработка стратегии финансирования инвестиционных проектов (стратегии инвестиционной деятельности) с учетом возможных изменений уровня инвестиционной активности субъекта хозяйствования под влиянием внешних и внутренних факторов;
* оптимизация источников финансирования инвестиций с учетом доходности инвестиционных проектов, затрат, связанных с привлечением предполагаемых источников, уровня риска, финансового состояния организации и прочих факторов;
* обеспечение не только количественного, но и качественного освоения инвестиционных ресурсов, выделенных на реализацию имеющихся инвестиционных проектов.

При выборе организацией оптимальных источников финансирования инвестиций, среди которых могут быть не только собственные, но также заемные и привлеченные средства, инвестиционная политика организации разрабатывается с учетом целей и задач ее кредитной политики и долговой политики.

*Долговая политика* коммерческой организации связана с вопросами использования заемных и привлеченных средств в качестве источников финансирования деятельности субъекта хозяйствования. Основной целью долговой политики является принятие таких финансовых решений, в результате реализации которых будет соблюдаться оптимальное соотношение между собственными, заемными и привлеченными средствами коммерческой организации, а также сохраняться ее финансовая устойчивость. Следует отметить, что вопросы кредиторской задолженности по кредитам банков, других кредитных организаций, государственному инвестиционному кредиту, инвестиционному лизингу в основном рассматриваются в рамках ее кредитной политики. Однако, поскольку долговые обязательства коммерческой организации включают также задолженность перед партнерами и контрагентами по договорным и корпоративным обязательствам, задолженность по обязательным платежам в бюджеты разных уровней бюджетной системы и внебюджетные фонды, по страховым платежам по обязательным и добровольным видам страхования и прочим начислениям, то цель долговой политики коммерческой организации заключается в оптимизации общего размера кредиторской задолженности на основе строгого соблюдения финансовой дисциплины.

В рамках***амортизационной политики***коммерческой организации рассматриваются такие вопросы, как:

* выбор методов начисления амортизации (равномерное списание стоимости или применение ускоренной амортизации) в зависимости от характера выпускаемой продукции, скорости ее морального износа (старения), необходимости постоянного обновления ассортимента производимых товаров и услуг;
* определение направлений использования амортизации: замена изношенного и устаревшего оборудования, приобретение новых активов, выплата доходов владельцам организации (в последнем случае принято говорить о «проедании основных средств», т.к. амортизационные отчисления используются не по целевому назначению).

При выборе направлений расходования амортизационных отчислений должна оцениваться эффективность их использования, поскольку считается, что организация должна заработать на реинвестировании амортизации как минимум столько же средств, сколько ее владельцы могут заработать на альтернативных инвестициях с эквивалентным риском[[40]](#footnote-40).

Самостоятельное проведение *налоговой политики* коммерческой организации, в отличие от других составляющих финансовой политики, имеет ограниченный характер, что обусловлено четкой юридической регламентацией вопросов налогообложения коммерческих организаций в налоговом законодательстве. Вместе с тем, коммерческая организация, на основе оценки налоговой нагрузки, вправе принимать решения о необходимости оптимизации ее налоговых платежей, а также поиска различных вариантов снижения налогового бремени в рамках действующего налогового законодательства. В ходе разработки субъектом хозяйствования налоговой политики основное внимание уделяется:

* рассмотрению возможностей более активного использования налоговых льгот (например, при изменении структуры выпускаемой продукции, расширении видов финансово-хозяйственной деятельности, изменении статуса юридического лица и т.д.);
* выбору системы налогового учета;
* целесообразности перехода на упрощенную систему налогообложения или специальные налоговые режимы, предусмотренные для отдельных видов деятельности;
* вопросам активного использования налоговых вычетов и возвратов, устранения двойного налогообложения и других способов оптимизации налоговой нагрузки.

Следует отметить, что разработка и проведение налоговой политики, как составной части финансовой политики организации, характерны не только для коммерческих организаций, но и для организаций, осуществляющих некоммерческую деятельность, поскольку в результате сокращения объема налоговых платежей, снижения налоговой нагрузки высвобождаются дополнительные финансовые ресурсы, направляемые на цели функционирования организации. Однако, некоторые из рассмотренных составляющих финансовой политики коммерческой организации (политика по распределению прибыли и ее составляющие - дивидендная политика и политика по минимизации финансовых рисков; эмиссионная политика) характерны только для организаций, функционирующих в коммерческой сфере. Возможности проведения других составных частей финансовой политики, - инвестиционной политики, амортизационной политики, долговой политики, - применительно к некоммерческой сфере деятельности имеют определенные ограничения (пределы, границы).

Особенности разработки *финансовой политики некоммерческих организаций*, ее содержание обусловлены принципами функционирования их финансов, организационно-правовой формой и видом деятельности соответствующей некоммерческой организации, а также (что следует из двух последних факторов) возможностью аккумулирования и распоряжения доходами от оказания платных услуг и осуществления деятельности, приносящей доход. Отсюда можно выделить ряд характерных особенностей организации финансов некоммерческих организаций, влияющих на построение финансовой политики организации и определяющих ее специфику по сравнению с финансовой политикой коммерческой организации:

* сочетание некоммерческих целей деятельности организации с платными формами основной деятельности и самостоятельной предпринимательской деятельностью;
* в отличие от коммерческой организации, деятельность которой направлена на достижение основной цели ее функционирования, - максимизацию прибыли, а финансовая политика ориентирована на доходы, политика некоммерческой организации, исходя из ее цели, ориентирована на *расходы* некоммерческой организации, позволяющие произвести общественные блага или достичь их;
* ограниченный состав источников и объема привлечения финансовых ресурсов некоммерческих организаций отдельных организационно-правовых форм (например, законодательно установлен максимальный ежегодный размер пожертвований физического лица в пользу политической партии, а также ограничен круг юридических лиц, имеющих такое право[[41]](#footnote-41));
* значительная зависимость финансово-хозяйственной деятельности некоммерческой организации от *внешних* источников финансирования (средств учредителей, собственников, участников организации, благотворительных и спонсорских взносов, субсидий из бюджетов всех уровней и внебюджетных фондов и др.), а в некоторых организационно-правовых формах (например, казенное учреждение) – от целей и задач финансовой политики собственника организации;
* ограниченный характер в проведении инвестиционной политики, поскольку целевые вложения средств некоммерческими организациями в большинстве организационно-правовых форм (исключение составляют потребительские кооперативы и негосударственные пенсионные фонды, а также некоммерческие организации, получившие право создавать целевой капитал[[42]](#footnote-42)) не рассматриваются как инвестиции;
* законодательное определение возможности осуществления предпринимательской деятельности, перечня ее видов для каждой организационно-правовой формы, а также возможности использования полученного дохода.

Основным *объектом* финансовой политики некоммерческой организации являются финансовые отношения, связанные с формированием финансовых ресурсов и их использованием для осуществления уставных целей организации.

В современных условиях основными *целями* финансовой политики некоммерческой организации являются изыскание возможностей привлечения дополнительных источников денежных средств на развитие и расширение деятельности организации, а также обеспечение эффективного использования аккумулируемых денежных средств на цели, предусмотренные учредительными документами организации. При этом под эффективностью понимается рациональное и результативное использование имеющихся в распоряжении организации финансовых ресурсов, при котором повышенное внимание уделяется качеству предоставляемых организацией товаров и услуг. К *задачам* финансовой политики некоммерческих организаций (за исключением казенных учреждений) относятся:

* активное использование программно-целевых методов в процессе планирования финансово-хозяйственной деятельности некоммерческой организации, предполагающей ее ориентацию на определенные конечные результаты в соответствии с уставными целями деятельности субъекта хозяйствования;
* использование механизмов привлечения частного капитала национальных и иностранных инвесторов для осуществления целей функционирования некоммерческой организации;
* защита имущественных прав и интересов некоммерческой организации путем использования различных финансовых инструментов;
* оптимизация налогообложения некоммерческой организации, включая применение налоговых льгот и иных механизмов снижения налогового бремени в рамках действующего налогового законодательства;
* повышение результативности использования собственных источников финансовых ресурсов, в том числе от предпринимательской деятельности некоммерческой организации. При этом такая деятельность не должна осуществляться в ущерб основной уставной деятельности организации или приводить к ее ухудшению;
* минимизация рисков в процессе деятельности организации с помощью создания финансовых резервов (например, участники потребительского кооператива вправе формировать резервный фонд за счет доходов от предпринимательской деятельности после уплаты налогов и других обязательных платежей в бюджеты всех уровней бюджетной системы и государственные внебюджетные фонды);
* принятие наиболее эффективных решений в области использования временно свободных денежных средств, в том числе с учетом финансового риска от предполагаемых вложений (некоммерческие организации имеют право осуществлять операции с ценными бумагами (акциями, облигациями, векселями), приобретать и реализовывать имущественные и неимущественные права, участвовать в хозяйственных обществах и товариществах в качестве вкладчика).

На *результативность* финансовой политики как коммерческих, так и некоммерческих организаций, оказывает влияние ряд *факторов*, среди которых можно выделить внешние и внутренние. К *внешним факторам* относятся:

* уровень развития экономики государства, ее финансовых институтов и финансового рынка;
* степень либерализации экономики, предусматривающая расширение свободы экономических действий субъектов хозяйствования, снятие ограничений на экономическую деятельность, стимулирование предпринимательства;
* цели и задачи проводимой государственной и муниципальной финансовой политики, определяющие приоритетные сферы, отрасли и виды деятельности в рамках государственного финансового стимулирования.
* *Внутренние факторы* обусловлены деятельностью непосредственно самой организации. В их состав входят:
* масштаб финансово-хозяйственной деятельности организации, определяющий ее принадлежность к организациям малого, среднего или крупного бизнеса;
* фаза жизненного цикла (стадия развития) организации;
* финансовое состояние, показатели финансовой устойчивости организации;
* степень профессионализма собственников и менеджеров организации, способных принять грамотные финансовые решения, соответствующие внешним и внутренним условиям финансово-хозяйственной деятельности организации.

## 4. Особенности финансовой политики домохозяйств

Финансовая политика домохозяйства – это совокупность финансовых решений домохозяйства в области формирования, распределения и использования его финансовых ресурсов для достижения определенных целей.

Особенности финансовой политики домохозяйств обусловлены, прежде всего, ее тесной связью с формированием и использованием личного дохода (семейного бюджета) домохозяйства. К другим ее отличительным чертам можно отнести:

* отсутствие, как и у организаций, юридического оформления содержания финансовой политики;
* влияние на содержание финансовой политики домохозяйства уровня развития экономики государства, стадии экономического цикла, целей и задач не только государственной и муниципальной финансовой политики, но и финансовой политики тех организаций, с которыми домохозяйство вступает в финансовые отношения в процессе аккумулирования доходов из различных источников (в форме оплаты труда, дополнительных выплат социального и стимулирующего характера, получения доходов от инвестирования временно свободных денежных средств и т.д.) и расходования личных средств домохозяйства (например, при осуществлении страховых взносов по добровольным видам страхования, инвестировании средств в ценные бумаги, в ходе применения штрафных санкций контрагентами при осуществлении предпринимательской деятельности и проч.). В конечном итоге финансовая политика субъектов власти и финансовая политика организаций оказывают непосредственное влияние на состав возможных источников финансовых ресурсов домохозяйства, направления инвестирования денежных средств, структуру потребления и накопления домохозяйства;
* зависимость целей и задач финансовой политики домохозяйства не только от внешних факторов, но и от внутренних качеств индивида (образование, профессиональные навыки, мотивация к трудовой деятельности, другие личные качества), этапа его жизненного цикла, состава персональных, имущественных, инвестиционных и социальных рисков, которые необходимо минимизировать.

*Объектом* финансовой политики домохозяйства являются финансовые отношения и финансовые ресурсы домохозяйства.

*Основной целью* финансовой политики домохозяйства является создание финансовой основы как для обеспечения индивидуального потребления домохозяйства на каждом этапе жизненного цикла индивида, так и для индивидуальных накоплений и инвестиций.

Учитывая особенности функционирования финансов домохозяйств, *к задачам* финансовой политики домохозяйства относятся:

* создание финансовой базы для формирования человеческого капитала[[43]](#footnote-43) конкретного индивида и обеспечения его индивидуальных потребностей;
* максимизация доходности персональных финансовых активов;
* рациональное осуществление текущих и инвестиционных расходов домохозяйства;
* формирование индивидуальных накоплений;
* выработка оптимального финансового механизма управления индивидуальными рисками домохозяйства и достижение устойчивого финансового состояния домохозяйства.

*Содержание финансовой политики домохозяйства, ее цели и задачи изменяются в течение жизненного цикла индивида*. Так, на этапе формирования человеческого капитала, связанного с получением образования и приобретением профессиональных навыков, основной целью финансовой политики является создание финансовой основы для всестороннего развития навыков, умений и способностей будущего работника. В период активной трудовой деятельности основной целью является максимизация доходов домохозяйства, формирование сбережений и персонального инвестиционного портфеля. В пенсионном возрасте финансовая политика индивида нацелена на сохранение оптимальной величины доходов для обеспечения его жизнедеятельности и, прежде всего, необходимого уровня текущего потребления.

Стратегические и текущие цели финансовой политики домохозяйства в период активной трудовой деятельности индивида зависят от его *принадлежности к одной из групп экономически активных людей*: работники по найму, предприниматели и инвесторы (последнюю группу составляют наиболее обеспеченные, финансово независимые индивиды со сверхдоходами, полученными как от собственного бизнеса, так в результате наследования крупного состояния). Поскольку финансовое положение *работников по найму* полностью зависит от оплаты в различных формах их труда работодателем, то их финансовая политика строится с учетом трудовой и финансовой политики организации, в которой они заняты. Следует отметить, что в нашей стране лишь небольшой процент работающих по найму имеет трудовой доход, позволяющий аккумулировать сбережения и осуществлять инвестиции в различное имущество, финансовые активы, иные объекты инвестирования. Большинство представителей этой группы строят свою финансовую политику с целью обеспечения текущей финансовой устойчивости домохозяйства.

*Финансовая политики инвесторов* строится таким образом, чтобы не только сформировать оптимальный инвестиционный портфель, то есть распределить накопленное богатство между различными объектами инвестиций с целью диверсификации финансовых рисков, но и главное, приумножить уже существующие финансовые накопления. Содержание финансовой политики инвестора зависит во многом от ситуации, складывающейся как на национальном, так и на мировом финансовых рынках, поскольку в процессе инвестиционной деятельности он активно использует все финансовые инструменты. Таким образом, финансовая политика инвестора направлена на минимизацию рисков в сфере финансовых инвестиций и предотвращение возможной утраты части доходов и накоплений.

По достижении индивидом пенсионного возраста можно говорить о проведении им определенной финансовой политики только в том случае, если у него имеются сбережения и доходы от инвестиций в различные финансовые активы, от сдачи в аренду имущества (жилья), доходы от реализации продукции подсобного хозяйства, то есть дополнительные, кроме государственных пенсий и пособий, доходы. В этом случае финансовая политика индивида направлена на решение не только задачи сбалансирования текущих потребностей с имеющейся суммой дохода, но и эффективного использования имеющихся активов.

К сожалению, в нашей стране очень незначительный процент граждан пенсионного возраста имеет сбережения и дополнительные доходы от принадлежащего им имущества. Доходы большинства пенсионеров либо полностью, либо в большей доле формируются за счет государственных социальных трансфертов (пенсий, пособий, единовременных денежных выплат и т.д.), а также в результате перераспределения денежных средств между поколениями (помощь родственников). В таких условиях резко проявляется проблема старческой бедности, и финансовое положение домохозяйства, состоящего из людей пенсионного возраста, полностью зависит от финансовой политики государства в социальной сфере.

Представляется, что в будущем как финансовая политика субъектов власти, так и финансовая политика организаций должна быть направлена на возрастание значения финансов домохозяйств в инвестиционном процессе, что позволит обеспечить общую устойчивость российской экономики и создать необходимые условия для перехода от экспортно-сырьевой модели к инновационному социально ориентированному типу экономического развития.

Реализация целей и задач как государственной и муниципальной финансовой политики, так и политики коммерческих и некоммерческих организаций и домохозяйств осуществляется в процессе управления финансами, основанном на принятии оптимальных решений в области организации финансовых отношений, связанных с формированием, распределением и использованием финансовых ресурсов всеми экономическими субъектами.

Литература по теме:

1. Зви Боди, Роберт К. Мертон. Финансы. — Москва—Санкт-Петербург—Киев.: Издательский дом «Вильямс», 2004.
2. Финансы: Пер. с англ. / под ред. Дж. Итуэлла, .Милгейта, П.Ньюмена; научн. ред. академик РАН Р.М.Энтов; Гос.ун-т — Вышая школа экономики. — 2-е изд. — М.: Изд. дом ГУ ВШЭ, 2008.
3. Финансы: учебник / С.В.Барулин — 2-е изд., стер. — М.: КНОРУС, 2011. — С. 551-573.
4. Финансы: учебник /Под ред. проф. М.В.Романовского, проф. О.В.Врублевской, проф. Б.М.Сабанти. — 2-е изд., перераб. и доп.— М.: Издательство Юрайт; Всшее образование, 2010.
5. Макаров А.С. Формирование финансовой политики организации с учетом стадий жизненного цикла // Финансы и кредит. – М. – 2010. - № 12. – С.47-54.

Контрольные вопросы:

1. Что понимается под финансовой политикой?
2. В каких структурных элементах финансовой политики раскрывается ее содержание?
3. В чем заключается научный подход к выработке финансовой политики?
4. По каким критериям можно классифицировать финансовую политику государства?
5. Какие факторы оказывают влияние на результативность финансовой политики государства?
6. Что понимается под финансовой политикой коммерческой организации? Охарактеризуйте ее составные элементы.
7. В чем заключаются особенности формирования финансовой политики некоммерческих организаций по сравнению с коммерческими организациями?
8. Сформулируйте особенности финансовой политики домохозяйств.

*к.э.н., проф. Солянникова С.П.*

*к.э.н., доц. Шмиголь Н.С.*

*ст. пр. Терехова Т.Б.*

# Тема 9. Функциональные основы управления финансами

Содержание темы:

Понятие управления финансами, его функциональные элементы. Особенности финансов как объекта управления. Современные концепции управления финансами.

Финансовое планирование и прогнозирование как элемент управления финансами. Необходимость финансового планирования и прогнозирования. Понятие, цель и задачи финансового планирования и прогнозирования. Этапы и методы финансового планирования и прогнозирования, их характеристика. Взаимосвязь финансового планирования, финансового прогнозирования и программирования. Виды финансовых планов и прогнозов. Особенности составления и утверждения финансовых планов и прогнозов органами государственной власти и местного самоуправления, коммерческими и некоммерческими организациями. Перспективы развития финансового планирования и прогнозирования в Российской Федерации.

Оперативное управление финансами, его значение. Причины изменения условий хозяйствования, их влияние на финансовые операции. Особенности оперативного управления финансами в разных сферах и звеньях финансовой системы.

Финансовый контроль, его место в управлении финансами. Цель и задачи финансового контроля. Принципы финансового контроля. Виды финансового контроля, их классификация. Формы финансового контроля. Методы финансового контроля. Понятие финансовых санкций. Основные направления совершенствования финансового контроля.

## Понятие управления финансами, его функциональные элементы

Для обеспечения стабильности экономического развития, обеспечения бесперебойного воспроизводственного процесса и наиболее полного удовлетворения потребностей экономических субъектов в финансовых ресурсах органы государственной власти, органы местного самоуправления, организации и домохозяйства применяют различные инструменты *финансового механизма* для воздействия на финансовые отношения, т.е. управляют финансовыми потоками соответственно на макроуровне, в рамках отдельной организации и домохозяйства. При этом под *управлением* понимается совокупность приемов и методов целенаправленного воздействия на объект для достижения поставленной цели или определенного результата. Очевидно, что цели управления финансами определяются в ходе разработки *финансовой политики* органов государственной власти и органов местного самоуправления, стратегических и текущих *финансовых решений* организаций и домохозяйств, то есть результат управления заключается в достижении целей и задач финансовой политики на макроуровне и реализации соответствующих финансовых решений на микроуровне.

Поскольку в финансовой сфере объектами управления являются разнообразные виды финансовых отношений и соответствующие им финансовые ресурсы, отсюда **управление финансами** **представляет собой процесс целенаправленного воздействия с помощью специальных приемов и методов на финансовые отношения и соответствующие им виды финансовых ресурсов для реализации функций субъектов власти и субъектов хозяйствования, целей и задач их деятельности.** Управление финансами осуществляется на основе действующей правовой базы, регулирующей как финансовые отношения на макро- и микроуровнях, так и деятельность специально созданных субъектов управления финансами.

В ходе управления финансами последние выступают как *объект управления*. Рассматривая финансы в таком качестве, следует учитывать, что они являются объективной экономической категорией, поэтому управлять финансами необходимо через познание, изучение специфических свойств и возможностей этой категории. В тоже время без управления финансовыми отношениями и их материальными носителями – финансовыми ресурсами, невозможно эффективно развивать экономику государства. Под *субъектами управления* финансами в финансовой науке традиционно понимается совокупность организационных структур, непосредственно осуществляющих управление или иными словами *органы управления финансами*.

В управлении финансами выделяют несколько ***функциональных элементов***:

* планирование;
* оперативное управление;
* контроль.

*Финансовое планирование и прогнозирование* используются для научного обоснования текущего и перспективного развития экономики, условий финансово-хозяйственной деятельности организаций и предпринимателей, условий жизнедеятельности домохозяйств, изменений в конкретном периоде темпов роста их финансовых ресурсов, а также обеспечивают необходимый предварительный контроль за образованием и использованием финансовых ресурсов на макро- и микроуровнях.

*Оперативное управление* представляет собой процесс разработки комплекса мер, направленных на достижение максимального эффекта при минимуме затрат на основе анализа текущей финансовой ситуации и соответствующего перераспределения финансовых ресурсов.

Следует отметить, что данный принцип оперативного управления финансами используется не только в рамках организаций, но также и в процессе маневрирования бюджетными средствами в ходе исполнения бюджетов всех уровней бюджетной системы, что определено в статье 34 Бюджетного Кодекса РФ.

В статье 34 БК РФ определен принцип результативности и эффективности использования бюджетных средств, который означает, что при составлении и исполнении бюджетов участники бюджетного процесса в рамках установленных им бюджетных полномочий должны исходить из необходимости достижения заданных результатов с использованием наименьшего объема средств или достижения наилучшего результата с использованием определенного бюджетом объема средств.

Необходимость такого управления обусловлена текущими изменениями условий осуществления организациями финансово-хозяйственной деятельности, тенденций развития экономики государства в связи с разнообразными причинами.

В ходе оперативного управления финансами обеспечиваются стабильность экономического развития, устойчивость государственных и муниципальных финансов, финансово-хозяйственной деятельности организаций, решаются задачи обеспечения финансовой поддержки населения, предупреждаются и ликвидируются чрезвычайные ситуации в ходе функционирования экономики, ликвидируются их последствия, осуществляется маневрирование бюджетными средствами с целью выполнения показателей бюджетов всех уровней бюджетной системы в складывающихся условиях. На уровне организаций при осуществлении оперативного управления финансами отслеживаются входящие и исходящие потоки (объемы) денежных средств, с тем, чтобы текущий (операционный) дефицит денежных средств постоянно восполнялся, а их излишек эффективно инвестировался с хорошей доходностью. Оперативное управление финансами организации непосредственно связано с обеспечением ее текущей финансовой устойчивости, а именно платежеспособности и ликвидности баланса.

Оперативное управление финансами осуществляют специально уполномоченные органы, к основным из которых в нашей стране на федеральном уровне относятся Министерство финансов РФ и подведомственные ему федеральные службы, на региональном уровне – финансовые органы субъектов РФ, на местном уровне – местные финансово-казначейские органы, а на уровне организаций - руководство организации и специально созданные финансовые службы (а при их отсутствии – бухгалтерия). Более подробно характеристика органов управления финансами в Российской Федерации будет дана в теме 10.

*Финансовый контроль* представляет собой особую сферу деятельности органов государственной власти, органов местного самоуправления и финансовых служб организаций по сбору и анализу информации о действительном финансовом состоянии управляемого объекта и эффективности принятых управленческих решений. В ходе финансового контроля осуществляется сопоставление текущих и плановых финансовых показателей, проверка адресного и целевого использования финансовых ресурсов, оценивается правомерность действий финансовых работников и руководителей организаций, министерств и иных органов исполнительной власти, непосредственно участвующих в распределении финансовых ресурсов на соответствующем уровне управления, оценивается эффективность использования финансовых ресурсов экономическими субъектами.

С переходом к рыночным отношениям изменилась цель финансового контроля – от контроля за выполнением плана в условиях централизованной плановой экономики к контролю за соблюдением законодательства и эффективным распределением финансовых ресурсов. Финансовый контроль осуществляется также в ходе финансового планирования и прогнозирования, когда при составлении финансовых прогнозов и финансовых планов осуществляется оценка финансовых последствий предполагаемых реформ, разрабатываемых программ, законов, инвестиционных проектов, отслеживаются долгосрочные негативные тенденции в развитии экономики, ее отдельных отраслей и организаций с целью своевременного принятия соответствующих мер и предупреждения различного рода нарушений.

Рыночные условия хозяйствования обусловливают необходимость постоянной корректировки действующего механизма управления финансами на макро- и микроуровнях, разработки принципиально новых методов управления финансами, которые должны обеспечить финансовую самостоятельность административно-территориальных образований на территории РФ, финансовую устойчивость организаций, их инвестиционную активность и создать другие необходимые условия для устойчивого и стабильного развития экономики и ее дальнейшего роста.

## Финансовое планирование и прогнозирование как элемент управления финансами

***Финансовое планирование*** - один из функциональных элементов управления финансами. В процессе финансового планирования экономические субъекты, органы государственной власти и местного самоуправления оценивают состав и структуру своих финансовых ресурсов, определяют возможность и способы увеличения их объема, направления наиболее эффективного использования. Финансовое планирование обеспечивает необходимый контроль за образованием и использованием материальных, трудовых и денежных ресурсов, создает условия для укрепления макроэкономической устойчивости и улучшения финансового состояния субъектов хозяйствования.

В рамках финансового планирования *объектом* планирования является формирование и использование финансовых ресурсов субъектов хозяйствования, органов государственной власти, органов местного самоуправления. Соответственно, *субъектами* финансового планирования являются органы государственной власти и местного самоуправления, коммерческие и некоммерческие организации.

***Финансовое планирование***представляет собой совокупность мероприятий, проводимых органами государственной власти и местного самоуправления, организациями по планомерному формированию и использованию денежных доходов, накоплений и поступлений и финансовых отношений в соответствии с целями и задачами, поставленными в прогнозах социально-экономического развития, бизнес-планах, документах, определяющих финансовую политику*.*

*Цель* финансового планирования - обеспечение воспроизводственных процессов финансовыми ресурсами (по объему, направлениям использования, объектам, во времени) в соответствии с прогнозами социально-экономического развития, бизнес-планами и с учетом рыночной конъюнктуры, тенденций развития.

Результатом финансового планирования является составление и принятие финансовых планов, разработка и утверждение финансовых разделов целевых программ, бизнес-планов, бизнес-проектов. ***Финансовый план***- это документ, представляющий собой систему взаимоувязанных финансовых показателей, отражающих предполагаемый объем поступления и использования финансовых ресурсов на планируемый период*.*

К основным *задачам* финансового планирования можно отнести:

* Определение объема финансовых ресурсов по каждому источнику поступлений и общего объема финансовых ресурсов субъектов власти и субъектов хозяйствования.
* Определение объема использования финансовых ресурсов и его направлений, установление приоритетов в расходовании средств.
* Обеспечение сбалансированности материальных и финансовых ресурсов, экономного и эффективного использования финансовых ресурсов.
* Создание условий для укрепления устойчивости организаций, а также бюджетов, формируемых органами государственной власти и местного самоуправления, бюджетов государственных внебюджетных фондов.
* Определение экономически обоснованного размера финансовых резервов.

Финансовое планирование охватывает ряд *этапов*:

1) анализ выполнения финансового плана в предыдущих и текущем плановых периодах;

2) расчет плановых показателей;

3) составление финансового плана как документа.

К основным *методам* финансового планирования относятся: метод экономического анализа, экстраполяции, нормативный, индексный, программно-целевой, балансовый, оптимизации плановых решений.

Основными финансовыми планами на общегосударственном и территориальном уровнях выступают *бюджет* (федеральный, региональный, местный) и *бюджеты государственных внебюджетных фондов*.

К финансовым планам, составляемым субъектами хозяйствования, относятся *баланс доходов и расходов, сводный бюджет, смета доходов и расходов, бюджетная смета, план финансово-хозяйственной деятельности*. Вид финансового плана, разрабатываемого коммерческими и некоммерческими организациями, определяется их организационно-правовой формой, а также учредительными (уставными) документами.

Финансовое прогнозирование наряду с финансовым планированием является одним из функциональных элементов управления финансами и в условиях формирования и развития рыночного хозяйства, глобализации экономики приобретает все большое значение, т.к. позволяет оценивать последствия и регулировать стихийность рыночных процессов.

***Финансовое прогнозирование***представляет собой исследование конкретных перспектив развития финансов субъектов хозяйствования и субъектов власти в будущем, научно обоснованное предположение об объемах и направлениях использования финансовых ресурсов на перспективу. Финансовое прогнозирование выявляет ожидаемую в перспективе картину состояния финансовых ресурсов и потребности в них, возможные варианты осуществления финансовой деятельности и представляет собой предпосылку для финансового планирования. Финансовое прогнозирование осуществляется в целях научного обоснования показателей финансовых планов и способствует выработке концепции развития финансов на прогнозируемый период.

К основной *цели* финансового прогнозирования можно отнести оценку предполагаемого объема финансовых ресурсов и определение предпочтительных вариантов финансового обеспечения деятельности субъектов хозяйствования, органов государственной власти и местного самоуправления в перспективе.

*Задачами* финансового прогнозирования являются:

* увязка материально-вещественных и финансово-стоимостных пропорций на макро- и микроуровнях на перспективу;
* определение источников формирования и объема финансовых ресурсов субъектов хозяйствования и субъектов власти на прогнозируемый период;
* обоснование направлений использования финансовых ресурсов субъектами хозяйствования и субъектами власти на прогнозируемый период на основе анализа тенденций и динамики финансовых показателей с учетом воздействующих на них внутренних и внешних факторов;
* определение и оценка финансовых последствий принимаемых органами государственной власти и местного самоуправления, субъектами хозяйствования решений.

*Методы* финансового прогнозирования можно сгруппировать и классифицировать следующим образом:

. В зависимости от набора прогнозируемых показателей выделяют: методы, в которых прогнозируется один или несколько отдельных показателей (например, прибыль, амортизация, налоговые доходы бюджета и т.п.), и методы, позволяющие строить прогнозы в типовой или укрупненной номенклатуре статей.

. В зависимости от используемых приемов расчета показателей прогноза выделяют такие специфические методы, как эконометрическое прогнозирование, математическое моделирование, экспертные оценки, построение трендов и составление сценариев.

Результатом финансового прогнозирования является составление ***финансового прогноза***, который представляет собой систему научно обоснованных предположений о возможных направлениях будущего развития и состоянии финансовой системы, отдельных ее сфер и субъектов финансовых отношений*.* Прогнозы дают возможность рассмотреть различные варианты развития финансов, например, при благоприятных, усредненных и наихудших сценариях развития экономики, субъекта хозяйствования, конъюнктуры рынка и т.п.

Финансовые прогнозы в зависимости от периода прогнозирования могут быть краткосрочными (до 3 лет), среднесрочными (на 5-7 лет) и долгосрочными (до 10-15 лет). В зависимости от способа представления показателей финансовые прогнозы бывают точечные и интервальные. В зависимости от сценария развития территориального образования, субъекта хозяйствования финансовые прогнозы могут быть оптимистическими, реалистическими и пессимистическими.

В России на общегосударственном и территориальном уровнях краткосрочные финансовые прогнозы составляются в форме сводного финансового баланса Российской Федерации и среднесрочного финансового плана субъекта Российской Федерации, муниципального образования. Субъекты хозяйствования самостоятельно решают вопрос о целесообразности составления финансовых прогнозов.

## Финансовый контроль, его место в управлении финансами

Контроль является одной из основных функций процесса управления и осуществляется в различных сферах деятельности общества. В связи с этим выделяют следующие виды контроля: экономический, статистический, финансовый, экологический, технический, административный и другие виды контроля.

Финансовый контроль — это совокупность действий и операций, осуществляемых субъектами контроля по проверке деятельности всех субъектов финансовых отношений в процессе формирования, распределения и использования финансовых ресурсов с целью своевременного получения полной и достоверной информации о реализации принятых управленческих решений.

**Цель финансового контроля** заключается в своевременном получении полной и достоверной информации о ходе реализации управленческих решений и выявлении отклонений и нарушений в процессе управления финансами для принятия адекватных управленческих решений на макро– и микро– уровнях.

Цель финансового контроля реализуется путем решения определенных задач.

Основными задачами финансового контроля являются:

* обеспечение устойчивости финансовой системы и соблюдения финансовых интересов всех субъектов финансовой системы;
* создание условий для роста финансовых ресурсов во всех сферах и звеньях финансовой системы, а также законного, целесообразного и эффективного их использования;
* обеспечение результативности финансовой политики государства;
* предупреждение и пресечение правонарушений в финансовой сфере;

Финансовый контроль организуется и проводится на основе определенных основополагающих правил или принципов.

Основополагающие **принципы финансового контроля**, которые были положены в основу построения системы, прежде всего, государственного финансового контроля в Российской Федерации, были приняты IX Конгрессом Международной организацией высших контрольных органов (ИНТОСАИ) в 1977 году в городе Лиме (Перу) и нашли свое отражение в Лимской Декларация руководящих принципов контроля**.**

К основным принципам финансового контроля относится следующие принципы: законность, независимость, объективность, гласность, ответственность, разграничение функций и полномочий, системность.

*Принцип законности* предусматривает: наличие правовой базы, обеспечивающей проведение контроля в соответствии с его целями и задачами; осуществление субъектами контроля своих функций в строгом соответствии с установленными нормами права; обязательное выполнение решений, принятых органами контроля по его результатам. *Независимость* органов финансового контроля (организационная, функциональная, финансовая) гарантируется действующим законодательством и обеспечивается процедурами избрания (назначения) и освобождения от должности должностных лиц контрольных органов, их юридической защищенностью и уровнем материального обеспечения. *Принцип объективности*предполагает отсутствие предвзятости и невмешательство в оперативную деятельность субъекта хозяйствования (контроля); обоснованность выводов, сделанных по результатам контрольных мероприятий (выводы должны быть подтверждены документально на основании качественной информации). *Принцип гласности*предполагает: соблюдение установленных норм и правил, касающихся государственной и коммерческой тайны; использование материалов (документов) в строгом соответствии с установленными требованиями в части ограничения доступа к информации. Кроме того, принцип гласности предполагает общедоступность результатов финансового контроля, то есть, опубликование или передачу в установленном законом порядке информации о деятельности органа финансового контроля средствам массовой информации. *Принцип ответственности* предполагает: добросовестное отношение сотрудников органов финансового контроля к своим должностным обязанностям, соблюдение установленных процедур и принятых стандартов контроля, понимание своей ответственности за ненадлежащее выполнение своих обязанностей и др. *Принцип разграничения функций и полномочий*предполагает отсутствие дублирования в деятельности органов финансового контроля. *Принцип системности* означает: единство правовой базы, установление периодичности в проведении тех или иных контрольных мероприятий, четкое разграничение функций органов финансового контроля, определение направлений их взаимодействия.

Исходя из субъектов, осуществляемых финансовый контроль, традиционно выделяют такие **виды контроля**, как государственный и негосударственный финансовый контроль.

Государственный финансовый контрольохватывает не только государственный сектор экономики, он распространяется на субъекты хозяйствования всех форм собственности, главным образом путем проверки соблюдения ими налогового законодательства, выполнения государственных и муниципальных заказов, целевого использования субсидий, субвенций, бюджетных кредитов и бюджетных ассигнований, а также целесообразности предоставления и законности использования налоговых льгот.

Государственный финансовый контроль включает в себя общегосударственный и ведомственный (внутриведомственный) контроль.

*Общегосударственный финансовый* контрольпроводится президентом, органами законодательной (представительной) и исполнительной власти. Главной целью общегосударственного контроля является обеспечение законных интересов государства и общества в процессе мобилизации и расходования государственных средств.

*Ведомственный (внутриведомственный)* контроль осуществляется структурными подразделениями министерств, федеральных служб за деятельностью подотчетных им территориальных органов и учреждений.

*Негосударственный финансовый контроль* включает: аудиторский контроль, внутрихозяйственный и общественный контроль.

*Аудиторский контроль (аудиторская деятельность)* представляет собой деятельность, осуществляемая аудиторскими организациями и аудиторами по независимой проверке бухгалтерского учета и финансовой (бухгалтерской) отчетности организаций и индивидуальных предпринимателей.

Целью аудита является выражение мнения о достоверности финансовой (бухгалтерской) отчетности и соответствии порядка ведения бухгалтерского учета действующему законодательству. Под достоверностью понимают степень точности данных отчетности, которая позволяет пользователю этой отчетности на основании ее данных делать правильные выводы о результатах хозяйственной деятельности, финансовом и имущественном положении субъектов хозяйствования и принимать базирующиеся на этих выводах обоснованные решения. Аудит не подменяет государственного контроля достоверности финансовой (бухгалтерской) отчетности, осуществляемого в соответствии с законодательством. Официальным итоговым документом, в котором отражаются результаты проведенного аудита, является *аудиторское заключение*.

В соответствии с характером и целями проведения выделяют: обязательный и инициативный аудит.

*Внутрихозяйственный контроль —* это внутренний контроль,осуществляемый специальными подразделениями, предусмотренными управленческой структурой субъекта хозяйствования, а также внутренними ревизорами и ревизионными службами.

Под *общественным контролем* понимают: в широком смысле — контроль, осуществляемый непосредственно гражданами, а также общественными организациями и объединениями, то есть, без участия специальных государственных контрольных органов. Как правило, общественный контроль осуществляется на безвозмездной основе.

В зависимости от объекта контроля выделяют такие виды финансового контроля, как: бюджетный, налоговый, таможенный, валютный, кредитный (банковский) контроль, контроль за деятельностью государственных внебюджетных фондов и другие виды.

В зависимости от времени проведения выделяют такие формы контроля, как предварительный, текущий и последующий контроль.

*Предварительный контроль* – контроль, осуществляемый до совершения финансово–хозяйственных операций, например, в ходе обсуждения и утверждения проектов законов (решений) о бюджете и иных проектов законов (решений) по бюджетно–финансовым вопросам. Он имеет большое значение для предупреждения нарушений финансового законодательства

*Текущий (оперативный)* *контроль* проводится в процессе совершения финансово–хозяйственных операций. Например, при рассмотрении отдельных вопросов исполнения бюджетов в ходе парламентских слушаний и в связи с депутатскими запросами, при проверке органами казначейства платежных документов на осуществление кассовых расходов бюджета. Текущий контроль позволяет получить необходимую оперативную информацию, характеризующую состояние объекта контроля, внести необходимые коррективы в случае выявления отклонений.

*Последующий контроль* осуществляется по итогам завершения финансово–хозяйственных операций. Он отличается более глубоким изучением объекта контроля. Последующий контроль, например, осуществляется: в ходе рассмотрения и утверждения отчетов об исполнении бюджетов; аудиторская проверка, осуществляемая по результатам финансово–хозяйственной деятельности юридического лица за очередной финансовый год.

При проведении финансового контроля используют определенные **методы**, к которым традиционно относят: проверку, ревизию, надзор, другие методы.

*Проверка* — это единичное контрольное действие или система контрольных действий в отношении определенных финансово–хозяйственных операций субъектов хозяйствования.

*Ревизия* — система обязательных контрольных действий по документальной и фактической проверке законности, целесообразности и эффективности совершенных в проверяемом периоде финансово–хозяйственных операций, а также законности и правильности действий должностных лиц.

*Надзор* представляет собой систему периодических контрольных действий по наблюдению за установленными в той или иной сфере деятельности условиями ее осуществления (например, надзор осуществляется, за деятельностью субъектов хозяйствования с целью соблюдения ими условий лицензирования).

Осуществление финансового контроля предполагает наличие **ответственности** органов государственной власти и местного самоуправления, субъектов хозяйствования, а также органов, осуществляющих финансовый контроль и их должностных лиц.

При нарушении установленных норм права возникают такие виды ответственности, как: административная, уголовная и гражданско-правовая ответственность. Кроме того, должностные лица органов государственной власти и органов местного самоуправления несут ответственность, предусмотренную законодательством о государственной и муниципальной службе.

Важнейшим направлением **совершенствования всех видов финансового контроля** является повышение его эффективности.Необходимо разработать систему качественных и количественных показателей, которая позволит оценить эффективность формирования, распределения и использования финансовых ресурсов, а также оценить эффективность деятельности контрольных органов.

Литература по теме:

1. Финансы : Учебник / Под ред. А.Г. Грязновой, Е.В. Маркиной. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: Финансы и статистика; ИНФРА-М, 2010.
2. Финансы : Учебник / С.В. Барулин. – М.: КНОРУС, 2010.
3. Финансы, налоги и кредит : Учебник / Под общей ред. И.Д. Мацкуляка. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: изд-во РАГС, 2007.
4. Зиганшина Л.А. Использование системы индикаторов в бюджетном планировании // Финансы и кредит. — 2010. — № 12.
5. Золотарев С.Н. Зарубежный опыт бюджетирования как метода финансового планирования // Финансы. – 2009. – № 1. – С. 69-70.
6. Тихомиров Н.П. Бюджетное планирование в условиях риска // Финансы и кредит. — 2009. — № 22.
7. Материалы официального сайта Министерства финансов Российской Федерации. URL: [http://www.minfin.ru](http://www.minfin.ru/).

Контрольные вопросы:

1. Что понимается под управлением финансами?
2. Каковы объективные предпосылки управления финансами?
3. Каковы объекты и субъекты управления финансами на макро- и микроуровне.
4. Охарактеризуйте функциональные элементы управления финансами.
5. Дайте определение финансового планирования. Чем финансовое планирование отличается от финансового прогнозирования?
6. Перечислите и раскройте основные задачи финансового планирования.
7. Дайте определение финансового прогнозирования. В чем заключается значение финансового прогнозирования?
8. Перечислите и охарактеризуйте методы финансового планирования.
9. Какие методы используются в процессе финансового прогнозирования?
10. Какие виды финансовых планов и прогнозов составляются на общегосударственном и территориальном уровнях? Охарактеризуйте назначение этих финансовых планов и прогнозов.
11. Какие виды финансовых планов и прогнозов составляются коммерческими организациями?
12. Назовите финансовые планы, составляемые некоммерческими организациями, охарактеризуйте их особенности.
13. Что такое оперативное управление финансами?
14. Дайте определение понятия «финансовый контроль». Каковы его цели и задачи?
15. Какие принципы лежат в основе финансового контроля?
16. Что такое «внешний» и «внутренний» финансовый контроль?
17. Что общего и различного между государственным финансовым контролем и аудиторским контролем?

*к.э.н., доц. Киселева Т.Ю.*

*к.э.н., доц. Строков А.И.*

*к.э.н., доц. Шмиголь Н.С.*

# Тема 10. Организационно-правовые основы управления финансами

Содержание темы:

Правовые основы управления финансами.

Характеристика правовой базы управления финансами в Российской Федерации, необходимость ее совершенствования.

Организационные основы управления финансами. Общая характеристика органов управления государственными и муниципальными финансами. Разграничение полномочий законодательной и исполнительной власти в управлении финансами.

Характеристика органов управления финансами в РФ в соответствии с уровнями власти. Полномочия Президента Российской Федерации, законодательных и исполнительных органов государственной власти Российской Федерации по управлению финансами. Счетная палата Российской Федерации, ее место в системе органов финансового контроля в РФ. Правительство Российской Федерации, его функции по управлению финансами. Разграничение полномочий в сфере управления финансами между федеральными министерствами, федеральными службами и федеральными агентствами. Министерство финансов Российской Федерации, его функции. Федеральные службы, их функции по управлению финансами в Российской Федерации.

Состав органов управления финансами на региональном и местном уровнях. Характеристика задач и функций законодательных (представительных) и исполнительных органов государственной власти субъектов Российской Федерации, представительных и исполнительно-распорядительных органов муниципальных образований.

Органы управления финансами в коммерческих и некоммерческих организациях, изменение их состава и функций в зависимости от организационно-правовой формы, вида деятельности, структуры организации. Особенности управления финансами домохозяйств.

## Правовые основы управления финансами. Характеристика источников финансового права в Российской Федерации

Для успешного проведения финансовой политики, эффективной реализации финансового механизма в процессе управления финансами большое значение имеет правовое оформление финансовых отношений организаций, домохозяйств, органов государственной власти и органов местного самоуправления. Используя правовые нормы, органы государственной власти и местного самоуправления регулируют развитие отраслей экономики, обеспечивают ее стабильность и рост, сглаживают и устраняют негативные тенденции в развитии экономики и социальной сферы, воздействуют на объем и структуру финансовых ресурсов, остающихся в распоряжении организаций и домохозяйств. В свою очередь необходимость реализации целей и задач финансовой политики, проводимой государством, стимулирует дальнейшее развитие содержательной части финансового права. Именно финансовая политика определяет вопросы разработки соответствующих финансово-правовых актов для ее реализации, состав правовых норм, которые они должны содержать, а также необходимые изменения в действующих нормативных правовых актах. Применение норм права для организаций означает определенный порядок формирования их уставного (складочного) капитала, формирования и распределения прибыли, налогообложения, реализации амортизационной и инвестиционной политики, управления имуществом и решения других вопросов финансово-хозяйственной деятельности. Правовое регулирование финансовых отношений в рамках домохозяйств осуществляется в ходе установления различных форм государственной финансовой поддержки индивидуальных предпринимателей, в процессе налогообложения доходов физических лиц, предоставления различных социальных льгот и выплат.

Установление и применение к финансовым отношениям соответствующих новым условиям ведения финансово-хозяйственной деятельности и принципам функционирования рыночной экономики *норм* права, означающих установление четких правил организации этих отношений, позволяет эффективно управлять финансами органов государственной власти и органов местного самоуправления, финансами организаций, осуществлять государственное регулирование финансов домохозяйств, защищать экономические интересы субъектов финансовых отношений и обеспечивать строгую финансовую дисциплину.

*Норма права* является первичным, исходным элементом системы права и представляет собой общеобязательное, формально определенное правило поведения, установленное или санкционированное государством и обеспеченное его принудительной силой. Норма права закрепляет права и обязанности участников общественных отношений и является критерием оценки их поведения (правомерного или неправомерного)[[44]](#footnote-44).

*Отрасль права* – это совокупность норм права, регулирующих качественно однородную группу общественных отношений. Так, например, *отрасль финансового права* осуществляет правовое регулирование финансовых отношений органов государственной власти и органов местного самоуправления; *отрасль гражданского права* регулирует имущественные отношения в обществе, а также связанные с ними личные неимущественные отношения; *административное право* регулирует общественные отношения, возникающие в процессе организационной и исполнительно-распорядительной деятельности должностных лиц и органов государственного управления, а также в ходе управления на муниципальном уровне при осуществлении органами местного самоуправления делегированных им функций органов государственной исполнительной власти. Важным признаком для выделения отрасли права является наличие у нее специфического предмета и метода правового регулирования.[[45]](#footnote-45)

В ходе использования правовых норм в процессе управления финансами проявляется их «императивный» характер, под которым понимается активная практическая деятельность государства по организации финансовых отношений, разработке форм их проявления и использования. В результате этой деятельности субъекты права не могут по своему усмотрению и по собственной инициативе приобретать финансовые права и обязанности, определять их содержание, а также реализовывать их.

Регулирование финансовых отношений в процессе управления финансами осуществляется с использованием различных норм, содержащихся в соответствующих нормативных правовых актах. При этом правовые акты, регламентирующие финансовые отношения, относятся к различным отраслям и подотраслям права.

Финансовые отношения органов государственной власти и органов местного самоуправления прежде всего регулируются нормами финансового права и входящими в него подотраслями, - бюджетным правом, налоговым правом, правом социального обеспечения[[46]](#footnote-46). Финансовые вопросы, связанные с составом государственной и муниципальной казны регулируются нормами гражданского права, а вопросы реализации полномочий и функций органов государственной власти и органов местного самоуправления, отдельных должностных лиц в сфере управленческой деятельности традиционно относятся к административному праву. Б*о*льшая часть финансовых отношений организаций регулируется нормами гражданского права (например, вопросы формирования, распределения и использования финансовых ресурсов организаций различных организационно-правовых форм, распределения финансовых полномочий между участниками организации и др.) и административного права (административные штрафы). Отсюда можно утверждать, что существующие в обществе финансовые отношения регулируются различными отраслями права, при этом на макроуровне первостепенное значение для обеспечения эффективного управления финансами приобретает финансовое право[[47]](#footnote-47).

В целях управления государственными и муниципальными финансами, регулирования финансово-хозяйственной деятельности организаций и доходов населения органы государственной власти и органы местного самоуправления используют *нормативные правовые акты*, которые представляют собой результат правотворчества органов государственной власти и органов местного самоуправления по вопросам финансовой деятельности, входящим в их компетенцию и содержат соответствующие правовые нормы по рассматриваемому вопросу.

Используемые в ходе управления финансами нормативные правовые акты весьма многообразны и классифицируются по различным признакам. *По юридической силе* эти акты подразделяются на законы и подзаконные акты; *по уровню власти* – на правовые акты органов государственной власти и органов местного самоуправления; *по степени регулирования сфер и звеньев финансовой системы* – на нормативные правовые акты, которые применяются для управления финансовыми отношениями во всех сферах финансовой системы (Конституция РФ, Бюджетный кодекс РФ, Налоговый кодекс РФ) и правовые акты, регулирующие финансовые отношения в отдельной сфере или звене финансовой системы; *по масштабам правового регулирования* выделяют внутригосударственные и международные нормативные правовые акты.

Основным законом, закладывающим основы управления финансами в нашей стране является *Конституция РФ*, в которой определяются федеративное государственное устройство, что обусловливает выделение в составе бюджетной и налоговой систем Российской Федерации трех самостоятельных уровней и влияет на принципы их построения. Кроме того, нормы, непосредственно регулирующие финансовые отношения содержатся в статье 8 Конституции РФ, закрепляющей принцип единства экономической системы Российской Федерации; в статье 35 – право частной собственности; статьи 71-73 определяют предметы ведения Российской Федерации и ее субъектов, в том числе и в сфере финансовых отношений. В Конституции РФ устанавливаются правовые основы деятельности Президента РФ, органов законодательной (представительной) власти, органов исполнительной власти и местного самоуправления в бюджетном процессе.

Нормы *Бюджетного кодекса РФ* регулируют финансовые отношения, возникающие в процессе функционирования бюджетной системы РФ, формирования доходов бюджетов бюджетной системы РФ и бюджетов государственных внебюджетных фондов и расходования их средств, в ходе реализации межбюджетных отношений, осуществления бюджетного процесса на территории РФ и применения мер ответственности к нарушителям бюджетного законодательства РФ.

Нормы *Налогового кодекса РФ* регулируют отношения по установлению, взиманию налогов и сборов на территории РФ, отношения в области налогового контроля и ответственности за совершение налоговых правонарушений.

Общепризнанные принципы и нормы международного финансового права, содержащиеся в *международных договорах*, составляют особую группу среди источников финансового права и являются частью правовой системы Российской Федерации. Международные договоры содержат нормы, регулирующие финансовые отношения между Российской Федерацией и зарубежными государствами и имеют б***о***льшую юридическую силу, чем законы. Так, в соответствии со ст.4 БК РФ и ст. 7 НК РФ в случае противоречия норм международных договоров нормам российского законодательства применяются правила и нормы международных договоров. При этом их положения не должны противоречить Конституции РФ.

В *сфере государственных и муниципальных финансов*, помимо правовых норм кодексов и норм международного права, правовой основой управления финансовыми отношениями являются федеральные законы, законы субъектов РФ и нормативно-правовые акты (решения) представительных органов местного самоуправления, регулирующие бюджетные правоотношения соответственно на территории Российской Федерации, субъекта РФ или муниципального образования. Среди наиболее важных финансово-правовых актов в этой сфере следует отметить федеральные законы о федеральном бюджете и бюджетах государственных внебюджетных фондов РФ на очередной финансовый год и плановый период, Федеральный закон от 06.10.2003 № 131-ФЗ «Об общих принципах организации местного самоуправления в Российской Федерации», Федеральный закон от 15.12.01 № 166-ФЗ «О государственном пенсионном обеспечении в Российской Федерации», Федеральный закон от 15.12.01 № 167-ФЗ «Об обязательном пенсионном страховании в Российской Федерации», Федеральный закон от 30.04.2008 № 56-ФЗ «О дополнительных страховых взносах на накопительную часть трудовой пенсии и государственной поддержке формирования пенсионных накоплений» и др.

Кроме федеральных законов, законов субъектов РФ, муниципальных нормативных правовых актов, важное место в системе правового регулирования финансовых отношений в сфере государственных и муниципальных финансов занимают подзаконные акты: указы Президента РФ, постановления Правительства РФ и нормативные правовые акты федеральных органов исполнительной власти (приказы, письма и инструкции федеральных министерств, служб и агентств), органов исполнительной власти субъектов РФ и органов местного самоуправления по финансово-бюджетным вопросам.

*Указы Президента РФ*, как правило, содержат поручения органам государственной власти по разработке нормативных правовых актов, определяют порядок их разработки или основные направления деятельности этих органов в сфере финансов (например, Указ Президента РФ от 12.05.2008 № 724 «Вопросы системы и структуры федеральных органов исполнительной власти»).

На основании *Постановлений Правительства РФ* осуществляется правовое регулирование процесса управления государственными финансами со стороны высшего органа исполнительной власти в Российской Федерации, который в соответствии с Конституцией РФ обеспечивает проведение единой финансовой и налоговой политики.

Нормативные правовые акты органов исполнительной власти также играют важную роль в управлении государственными и муниципальными финансами, поскольку позволяют осуществлять государственное правовое регулирование финансовых отношений в различных отраслях экономики, между распорядителями и получателями бюджетных средств. При этом правовому регулированию подлежат все составляющие процесса управления финансами, - прогнозирование и планирование источников формирования и направлений использования финансовых ресурсов на макроуровне, текущее управление исполнением бюджетов и порядок проведения финансового контроля за деятельностью исполнительных органов государственной власти и органов местного самоуправления. К указанным нормативным актам относятся прежде всего приказы и письма Министерства финансов РФ, Федеральной налоговой службы, органов Федерального казначейства, Центрального банка РФ, Счетной палаты РФ, органов управления государственными социальными внебюджетными фондами.

В составе нормативных правовых актов, формирующих правовую базу управления финансовыми отношениями в рамках финансовой системы РФ, отдельное место занимают *постановления Конституционного Суда РФ по финансово-бюджетным вопросам.* В соответствии со ст.3 Федерального конституционного закона от 21.07.1994 № 1-ФКЗ «О Конституционном суде Российской Федерации»,Конституционный Суд РФ выносит постановления о соответствии Конституции РФ положений нормативных правовых актов РФ, субъектов РФ, муниципальных образований, международных договоров; разрешает споры о компетенции между федеральными органами государственной власти, а также между федеральными органами государственной власти и органами государственной власти субъектов РФ и осуществляет иные полномочия, установленные указанным федеральным законом. В постановлениях Конституционного Суда РФ содержатся нормы, подтверждающие конституционность и разрешающие спорные моменты в толковании норм финансово-правовых актов. В тоже время на основании постановлений Конституционного Суда РФ может отменяться действие отдельных правовых норм, а также определяться сроки урегулирования действующих положений нормативных правовых актов в соответствии с предъявляемыми к ним требованиями.

С целью устранения имеющихся недостатков действующих нормативно-правовых актов в различных сферах финансовой системы Российской Федерации, в настоящее время большое внимание уделяется различным направлениям совершенствования действующих правовых норм, прежде всего содержащихся в Кодексах. Так, в Указе Президента от 18.07.2008 г. № 1108 «О совершенствовании Гражданского кодекса Российской Федерации» определены направления совершенствования гражданского законодательства. Ежегодно федеральными законами вносятся поправки в Бюджетный кодекс РФ и Налоговый кодекс РФ, принимаются постановления Правительства РФ о разработке и внесении на рассмотрение в Государственную Думу предложений по уточнению отдельных статей Бюджетного кодекса РФ.

Таким образом, дальнейшее развитие гражданского, налогового, бюджетного законодательства Российской Федерации в соответствии с уровнем развития рыночных отношений, нормами международного права, на основе использования опыта модернизации финансового законодательства ведущими европейскими странами, а также решение указанных проблем в области правового оформления финансовых отношений призвано обеспечить более эффективное управление финансами во всех сферах и звеньях финансовой системы РФ.

## Общие принципы организационной структуры управления государственными и муниципальными финансами

В большинстве стран мира, где существует разделение властей, в управлении финансами принимают участие и законодательные (представительные), и исполнительные органы государственной власти.

Законодательная власть кроме принятия законов в области финансов, в т.ч. по введению налогов, осуществляет парламентский контроль. Исполнительная власть участвует в финансовом планировании и прогнозировании, оперативном управлении финансами, финансовом контроле. Следует отметить, что в современных условиях законодательные органы существенным образом влияют на процесс финансового планирования.

Специфика участия органов законодательной власти в управлении финансами в каждой отдельной стране определяется объемом полномочий, закрепленных за ними; в федеративных государствах – разграничением вопросов ведения федерации и ее субъектов; полномочиями органов муниципальных образований; количеством палат в законодательном органе, возможностью других институтов влиять на решения, принимаемые в области управления государственными и муниципальными финансами.

Для осуществления парламентского контроля законодательные органы власти создают контрольные органы. Органы парламентского контроля могут быть созданы на основе коллегиального принципа (счетные палаты в ФРГ, Франции, РФ и др.) и на основе создания института главного финансового контролера – генерального контролера и аудитора, который возглавляет соответствующий контрольный орган, подведомственный законодательной власти (в Великобритании, США и некоторых других странах). Фактически во всех странах мира в составе исполнительной власти выделяется специальный орган, ответственный за разработку финансовой политики, проекта закона о бюджете правительства, других законопроектов в области финансов, организацию исполнения бюджета. Во многих странах такой орган представлен министерством финансов. Но есть страны, где полномочия по разработке бюджета и его исполнению разграничены между отдельными ведомствами (например, в США проект закона о федеральном бюджете разрабатывает бюджетное управление Президента США, а исполнение бюджета осуществляет Федеральное казначейство). В Великобритании в парламент проект о бюджете вносит Главный государственный казначей. По-разному также организован контроль за поступлением налогов, других обязательных платежей, управление государственным (муниципальным) долгом.

Таким образом, не существует универсальной модели разделения функций в области управления государственными и муниципальными финансами в составе исполнительной власти. Тем не менее, необходимо помнить, что в процесс управления финансами вовлечены не только специальные финансовые органы, но и другие органы, входящие в состав правительства и принимающие участие в рамках их компетенций в составлении проекта бюджета и его исполнении.

Кроме центральных органов власти в унитарных государствах (федеральных органов власти в федеративных государствах) в управлении финансами участвуют законодательные и исполнительные органы государственной власти субъектов федерации (в федеративных государствах), а также представительные и исполнительные местные органы (и в унитарных, и в федеративных государствах). Степень автономии полномочий субъектов федерации, местных органов тоже накладывает свой отпечаток на особенности участия тех или иных органов в управлении финансами. Во многих странах перечень региональных и местных налогов определяется законами центральных органов власти (федеральных законодательных органов), но в США федеральные органы власти законодательством не ограничивают перечень и виды налогов, вводимыми штатами и муниципалитетами. В таких федеративных государствах как США и ФРГ не только законодательные (представительные) органы штатов и земель соответственно, а также местные органы вводят региональные и местные налоги, но и исполнительные органы штатов (земель) и муниципалитетов (общин, коммун) самостоятельно администрируют такие налоги.

Общей тенденцией даже в унитарных государствах является децентрализация полномочий при управлении финансами и, следовательно, расширение полномочий региональных и местных законодательных (представительных) и исполнительных органов.

## Характеристика органов управления государственными и муниципальными финансами в Российской Федерации

Полномочия федеральных органов государственной власти в Российской Федерации в вопросах управления финансами определены Конституцией Российской Федерации, Бюджетным и Налоговым кодексами Российской Федерации, указами Президента Российской Федерации, постановлениями Правительства Российской Федерации.

В соответствии с конституционным разделением властей в Российской Федерации, предметами ведения и полномочиями главы государства, органов законодательной и исполнительной власти, различается их роль в системе управления финансами. В соответствии с положениями Конституции Российской Федерации[[48]](#footnote-48) Президент Российской Федерации, высшие органы законодательной и исполнительной власти, - верхняя и нижняя палаты Федерального Собрания и Правительство Российской Федерации, - обеспечивают осуществление полномочий федеральной государственной власти на всей территории Российской Федерации, в том числе в ходе общего управления финансами в процессе составления, рассмотрения и утверждения прогнозов развития экономики государства, государственного и муниципального секторов, долгосрочных целевых программ развития отдельных отраслей, при планировании направлений развития бюджетной системы РФ и принятии решений в области развития финансовых отношений на перспективу. В ходе управления финансами, осуществляемого высшими органами законодательной и исполнительной власти, определяются источники и размеры финансовых ресурсов, которые должны обеспечить воспроизводство в пропорциях, заложенных в соответствии с основными направлениями финансовой политики, включая направления бюджетной политики; устанавливается оптимальное соотношение между финансовыми ресурсами органов государственной власти и местного самоуправления, с одной стороны, и субъектами хозяйствования, с другой; выявляются наиболее эффективные направления использования финансовых ресурсов и резервы их роста.

Наряду с Президентом Российской Федерации и высшими органами законодательной и исполнительной власти Российской Федерации управление государственными финансами на федеральном уровне также осуществляют специально созданные организационные структуры, к которым относятся органы исполнительной власти в лице министерств (Министерство финансов Российской Федерации, Министерство экономического развития Российской Федерации), служб (Федеральная налоговая служба, Федеральное казначейство, Федеральная служба по финансовым рынкам и др.)

К полномочиям Президента Российской Федерации в вопросах управления финансами относится разработка Бюджетного послания на очередной финансовый год и плановый период, подписание законодательных актов, в том числе закона о федеральном бюджете, других законодательных актов в области финансов. Президент Российской Федерации, как и другие ветви государственной власти Российской Федерации, обладает правом законодательной инициативы, в том числе в области финансов. В составе администрации Президента Российской Федерации действует Контрольное управление, осуществляющее государственный финансовый контроль, в первую очередь за деятельностью федеральных министерств и служб, непосредственно подотчетных Президенту Российской Федерации. Деятельность Контрольного управления осуществляется в соответствии с Указом Президента Российской Федерации от 08.06.2004 г. №729 «Об утверждении Положения о Контрольном управлении Президента Российской Федерации».

Основными задачами Контрольного управления Президента Российской Федерации являются: контроль и проверка исполнения федеральными органами исполнительной власти, органами исполнительной власти субъектов Российской Федерации, а также организациями федеральных законов (в части, касающейся полномочий Президента Российской Федерации), указов, распоряжений и иных решений Президента Российской Федерации; контроль за реализацией общенациональных проектов; контроль и проверка исполнения поручений Президента Российской Федерации и Руководителя Администрации Президента Российской Федерации; контроль за реализацией ежегодных посланий Президента Российской Федерации Федеральному Собранию Российской Федерации, бюджетных посланий Президента Российской Федерации и иных программных документов Президента Российской Федерации; информирование Президента Российской Федерации и Руководителя Администрации Президента Российской Федерации о результатах проверок и подготовка на их основе предложений по предупреждению и устранению выявленных нарушений.

Федеральные органы законодательной власти представлены Государственной Думой и Советом Федерации, образующим Федеральное Собрание. Функции законодательных органов в области управления финансами: рассмотрение и утверждение закона о федеральном бюджете и бюджетов государственных внебюджетных фондов Российской Федерации, рассмотрение и утверждение других законодательных актов в области финансов, введение федеральных налогов и сборов, контроль за исполнением федерального бюджета и бюджетов государственных внебюджетных фондов Российской Федерации, формирование высшего органа государственного финансового контроля на федеральном уровне – Счетной палаты Российской Федерации. Таким образом, Государственная Дума и Совет Федерации осуществляют также в процессе управления финансами различные формы финансового контроля – предварительный (при рассмотрении законопроектов по финансовым вопросам), текущий и последующий (через деятельность подотчетной им Счетной палаты Российской Федерации).

Деятельность Счетной палаты Российской Федерации регулируется Федеральным законом от 11.01.1995 г. №4-ФЗ «О Счетной палате Российской Федерации».

Задачами Счетной палаты Российской Федерации являются: организация и осуществление контроля за своевременным исполнением доходных и расходных статей федерального бюджета и бюджетов федеральных внебюджетных фондов по объемам, структуре и целевому назначению; определение эффективности и целесообразности расходов государственных средств и использования федеральной собственности; оценка обоснованности доходных и расходных статей проектов федерального бюджета и бюджетов федеральных внебюджетных фондов; финансовая экспертиза проектов федеральных законов, а также нормативных правовых актов федеральных органов государственной власти, предусматривающих расходы, покрываемые за счет средств федерального бюджета, или влияющих на формирование и исполнение федерального бюджета и бюджетов государственных внебюджетных фондов Российской Федерации; анализ выявленных отклонений от установленных показателей федерального бюджета и бюджетов государственных внебюджетных фондов Российской Федерации и подготовка предложений, направленных на их устранение, а также на совершенствование бюджетного процесса в целом; контроль за законностью и своевременностью движения средств федерального бюджета и средств государственных внебюджетных фондов российской Федерации в Центральном банке Российской Федерации, уполномоченных банках и иных финансово-кредитных учреждениях Российской Федерации; регулярное представление Совету Федерации и Государственной Думе информации о ходе исполнения федерального бюджета и результатах проводимых контрольных мероприятий.

В процессе реализации перечисленных задач Счетная палата Российской Федерации осуществляет контрольно-ревизионную, экспертно-аналитическую, информационную и иные виды деятельности, обеспечивает единую систему контроля за исполнением федерального бюджета и бюджетов государственных внебюджетных фондов Российской Федерации.

Правительство Российской Федерации в соответствии с Конституцией Российской Федерации осуществляет разработку финансовой политики Российской Федерации, проекта закона о федеральном бюджете и его исполнение, проектов законов о бюджетах государственных внебюджетных фондов Российской Федерации и их исполнение, управление государственным долгом Российской Федерации. В состав Правительства Российской Федерации входят федеральные министерства, службы и агентства[[49]](#footnote-49), которые выполняют функции главных распорядителей средств федерального бюджета, администраторов доходов федерального бюджета, администраторов источников финансирования дефицита федерального бюджета, а также осуществляют внутриведомственный финансовый контроль. Федеральные министерства также являются субъектами бюджетного планирования на федеральном уровне.

Особую роль в управлении государственными финансами на федеральном уровне играет ***Министерство финансов Российской Федерации***[[50]](#footnote-50). Полномочия и вопросы ведения Министерства финансов Российской Федерации определены Положением о Минфине России, утвержденным Постановлением Правительства Российской Федерации от 30.06.2004 № 329 «О Министерстве финансов Российской Федерации», а также Постановлением Правительства Российской Федерации от 7 апреля 2004 г. N 185 «Вопросы Министерства финансов Российской Федерации».

Министерство финансов Российской Федерации является федеральным органом исполнительной власти, осуществляющим выработку единой государственной финансовой, кредитной, денежной политики и нормативно-правовое регулирование в финансовой сфере, включая бюджетную, налоговую, страховую, валютную сферы, сферу государственного долга, в области аудиторской деятельности, бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности, добычи, производства, переработки драгоценных металлов и драгоценных камней, таможенных платежей, включая определение таможенной стоимости товаров, а также выработку финансовой политики в области государственной службы и судебной системы.

Основными задачами Министерства финансов Российской Федерации являются выработка единой государственной финансовой (включая бюджетную, налоговую, страховую, валютную сферы, сферу государственного долга), кредитной, денежной политики, а также политики в сфере аудиторской деятельности, бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности, добычи, производства, переработки драгоценных металлов и драгоценных камней, таможенных платежей (в части исчисления и порядка уплаты), включая определение таможенной стоимости товаров.

Министерство финансов Российской Федерации разрабатывает и представляет в Правительство Российской Федерации проекты федеральных конституционных законов, федеральных законов и актов Президента Российской Федерации и Правительства Российской Федерации по вопросам организации и функционирования бюджетной системы Российской Федерации, определения основ бюджетного процесса; федерального бюджета на очередной финансовый год и плановый период, порядка исполнения федерального бюджета в очередном финансовом году и плановом периоде, отчетности о его исполнении; разграничения бюджетных полномочий между Российской Федерацией, субъектами Российской Федерации и органами местного самоуправления; финансовых взаимоотношений федерального бюджета с бюджетами субъектов Российской Федерации и местными бюджетами; финансовой деятельности и финансового регулирования в условиях военного времени, а также подготовки финансовой системы к условиям военного времени; налоговой политики; валютной политики; политики в сфере таможенных платежей в части исчисления и порядка их уплаты, определения таможенной стоимости товаров; избежания двойного налогообложения доходов и имущества; регулирования деятельности субъектов и участников страхового рынка; финансовых взаимоотношений Российской Федерации с иностранными государствами, межгосударственными объединениями с участием Российской Федерации и международными финансовыми организациями; эмиссии и обращения государственных и муниципальных ценных бумаг, предоставления государственных гарантий Российской Федерации; управления государственным долгом и финансовыми активами Российской Федерации; регулирования в сфере формирования и инвестирования средств пенсионных накоплений; установления оснований и порядка привлечения к ответственности за нарушение бюджетного законодательства Российской Федерации; регулирования бухгалтерского учета, бухгалтерской отчетности; регулирования аудиторской деятельности.

Министерство финансов Российской Федерации разрабатывает и утверждает: порядок составления и исполнения федерального бюджета, бюджетов государственных внебюджетных фондов; порядок ведения бюджетной росписи федерального бюджета; порядок составления отчетности об исполнении федерального бюджета, бюджетов государственных внебюджетных фондов и консолидированного бюджета Российской Федерации; формы налоговых деклараций, расчетов по налогам, методические рекомендации и другие нормативные правовые акты по вопросам применения законодательства о налогах и сборах; условия лицензирования, аттестации, деятельности и представления отчетности в отношении субъектов страхового дела; нормативные правовые акты по вопросам регулирования, контроля и надзора в сфере формирования и инвестирования средств пенсионных накоплений; методологию эмиссии и обращения государственных и муниципальных ценных бумаг, предоставления государственных гарантий Российской Федерации; порядок ведения государственной долговой книги Российской Федерации; порядок организации и осуществления контроля и надзора в финансово-бюджетной сфере; нормативные правовые акты в области ведения бухгалтерского учета и составления бухгалтерской отчетности; единый план счетов бюджетного учета и инструкцию по его применению органами государственной власти, органами управления государственных внебюджетных фондов, органами местного самоуправления и созданными этими органами государственными (муниципальными) учреждениями; порядок формирования и представления бюджетной отчетности об исполнении бюджетов бюджетной системы Российской Федерации; порядок представления в Министерство финансов Российской Федерации отчетности в сфере аудиторской деятельности; требования к плану финансово-хозяйственной деятельности государственного (муниципального) учреждения, общие требования к порядку составления и утверждения отчета о результатах деятельности государственного (муниципального) учреждения и об использовании закрепленного за ним государственного (муниципального) имущества; порядок обеспечения территориальными органами Федерального казначейства наличными денежными средствами организаций, лицевые счета которым в установленных законодательством Российской Федерации случаях открыты в территориальных органах Федерального казначейства.

Министерство финансов Российской Федерации осуществляет координацию и контроль деятельности находящихся в его ведении Федеральной налоговой службы, Федеральной службы финансово-бюджетного надзора (Росфиннадзора) и Федерального казначейства (Казначейства России). Министерство финансов Российской Федерации самостоятельно не осуществляет функции по осуществлению финансового контроля. Эти функции закреплены за подведомственными федеральными службами.

Основные полномочия ***Федеральной налоговой службы*** и ее территориальных органов (управлений по субъектам Российской Федерации, межрегиональных инспекций, инспекций по районам, районам в городах, городам без районного деления, инспекции межрайонного уровня) заключаются в контроле и надзоре за соблюдением законодательства о налогах и сборах, за правильностью исчисления, полнотой и своевременностью внесения в соответствующий бюджет налогов и сборов, за производством и оборотом табачной продукции. Федеральная налоговая служба является уполномоченным федеральным органом исполнительной власти, осуществляющим государственную регистрацию юридических лиц, физических лиц в качестве индивидуальных предпринимателей и крестьянских (фермерских) хозяйств, а также уполномоченным федеральным органом исполнительной власти, обеспечивающим представление в делах о банкротстве и в процедурах банкротства требований об уплате обязательных платежей и требований Российской Федерации по денежным обязательствам. Также Федеральная налоговая служба осуществляет налоговые проверки, производит исчисление земельного налога и налога на имущество физических лиц.

***Федеральная служба финансово-бюджетного надзора*** осуществляет функции по контролю и надзору в финансово-бюджетной сфере, а также функции органа валютного контроля[[51]](#footnote-51) (кроме контроля кредитных организаций и валютных бирж).

Федеральная служба финансово-бюджетного надзора осуществляет контроль и надзор: за использованием средств федерального бюджета, средств государственных внебюджетных фондов Российской Федерации, а также материальных ценностей, находящихся в федеральной собственности; за соблюдением резидентами и нерезидентами (за исключением кредитных организаций и валютных бирж) валютного законодательства Российской Федерации, требований актов органов валютного регулирования и валютного контроля, а также за соответствием проводимых валютных операций условиям лицензий и разрешений; за соблюдением требований бюджетного законодательства Российской Федерации получателями межбюджетных трансфертов из федерального бюджета, гарантий Правительства Российской Федерации, бюджетных кредитов и бюджетных инвестиций. Территориальные службы Росфиннадзора осуществляют также контроль за исполнением региональных бюджетов, если доля межбюджетных трансфертов из федерального бюджета в их доходах составляет более 50%, а также местных бюджетов закрытых административно-территориальных образований.

***Федеральное казначейство*** в соответствии с Положением «О Федеральном казначействе», утвержденном Постановлением Правительства Российской Федерации от 01.01.2004 № 703 осуществляет правоприменительные функции по обеспечению исполнения федерального бюджета, кассовому обслуживанию исполнения бюджетов бюджетной системы Российской Федерации, предварительному и текущему контролю за ведением операций со средствами федерального бюджета главными распорядителями, распорядителями и получателями средств федерального бюджета. Федеральное казначейство осуществляет свою деятельность через управления по субъектам Российской Федерации и отделения по муниципальным образованиям.

Законодательные (представительные) органы государственной власти субъектов Российской Федерации рассматривают и утверждают закон о бюджете субъекта Российской Федерации, бюджете территориального фонда обязательного медицинского страхования, вводят региональные налоги и сборы в соответствии с перечнем, определенным Налоговым кодексом Российской Федерации, принимают другие законодательные акты в рамках их компетенции в области финансов, организуют контроль за исполнением бюджета субъекта Российской Федерации и бюджета территориального государственного внебюджетного фонда, формируя счетную или контрольно-счетную палату субъекта Российской Федерации.

Исполнительные органы государственной власти субъекта Российской Федерации разрабатывают и реализуют региональную финансовую политику, разрабатывают проект закона о бюджете субъекта Российской Федерации, бюджете территориального фонда обязательного медицинского страхования, организацию их исполнения, управление государственным долгом субъекта Российской Федерации.

Органы законодательной и исполнительной власти субъектов Российской Федерации обладают правом законодательной инициативы по федеральным законам.

В составе исполнительных органов субъектов Российской Федерации действуют самостоятельные (автономные) финансовые органы (министерства финансов, комитеты по финансам и бюджету, управления или департаменты финансов). Органы государственной власти субъектов Российской Федерации не подчиняются напрямую федеральным органам государственной власти, поэтому в настоящее время нет прямого подчинения финансовых органов субъектов Российской Федерации Министерству финансов Российской Федерации. Финансовые органы субъектов Российской Федерации непосредственно подчиняются высшим органам исполнительной власти в каждом из субъектов Российской Федерации. Однако, финансовые органы субъектов Российской Федерации представляют в Министерство финансов Российской Федерации отчеты об исполнении бюджетов субъектов Российской Федерации для составления отчета об исполнении консолидированного бюджета Российской Федерации.

Основные функции финансовых органов субъектов Российской Федерации связаны с разработкой региональной финансовой политики, разработкой проекта закона о бюджете субъекта Российской Федерации и их исполнением, разработкой и реализацией мер по государственной финансовой поддержке отдельных субъектов хозяйствования на территории субъекта Российской Федерации, финансовому обеспечению социальной политики субъекта Российской Федерации, проведением долговой политики субъекта Российской Федерации. В некоторых субъектах Российской Федерации отдельные функции могут быть поделены между финансовыми органами и другими органами исполнительной власти субъекта Российской Федерации (например, вопросами управления государственным долгом субъекта Российской Федерации могут заниматься не только финансовые органы субъекта Российской Федерации, но и органы, ответственные за управление экономикой субъекта российской Федерации в целом).

На территории субъекта Российской Федерации также действуют территориальные подразделения федеральных органов исполнительной власти (управления, отделения, инспекции Федеральной налоговой службы, Федеральной службы финансово-бюджетного надзора, Федерального казначейства). Однако их функции связаны с управлением финансами на федеральном, а не на региональном, уровне.

Представительные органы местного самоуправления рассматривают и утверждают в форме муниципальных правовых актов местные бюджеты, вводят местные налоги, принимают решения по другим финансовым вопросам, относящимся к вопросам местного значения. Исполнительно-распорядительные органы местного самоуправления разрабатывают муниципальную финансовую политику, осуществляют разработку и исполнение местного бюджета, управление муниципальным долгом. В составе исполнительно-распорядительных органов местного самоуправления действуют самостоятельные (автономные) муниципальные финансовые органы. Однако, на территории муниципального образования в Российской Федерации может проживать разное количество жителей, при этом нормы выборности, определенные законодательством, могут не позволить создать финансовые органы, состоящие из нескольких человек, в муниципальных образованиях поселенческого типа. Законодательством предусмотрено делегирование отдельных полномочий, в том числе полномочий, связанных с разработкой и исполнением местного бюджета, органам местного самоуправления более крупного муниципального образования (муниципального района).

## 4. Управление финансами в коммерческих и некоммерческих организациях

Любая организация выстраивает свою организационную структуру управления финансами, закрепляя за отдельными подразделениями или отдельным подразделением функции финансового планирования, оперативного управления и финансового контроля.

Состав органов управления финансами организаций зависит от объема бизнеса, организационно правовой формы, видов деятельности, типа организации. Степень специализации функций управления финансами по различным подразделениям организации зависит от нескольких факторов, но немаловажное значение имеет размеры организации. Самая простая структура органов управления финансами характерна для небольших организаций, в том числе для малого бизнеса. Как правило, все направления управления финансами сосредоточены в службе бухгалтерского учета. Она занимает организацией бухгалтерского учета, и составлением финансовой отчетности, но еще и разработкой финансовых планов, контролем за их исполнением. Важным направлением управления финансами таких организаций является оптимизация налоговых платежей в бюджеты и страховых взносов в государственные внебюджетные фонды. Функции финансового менеджера совмещены с функциями бухгалтера.

По мере роста бизнеса усложняется структура управления финансами. С укрупнением организации появляется потребность в профессиональном управлении затратами организации, более тщательном финансовом планировании, бюджетировании, разработке кредитной политики, использовании возможностей финансового рынка и пр. Поэтому в таких организациях финансовый менеджмент выделяется в самостоятельное направление деятельности и имеет самостоятельную организационную структуру. Появляется специализированное подразделение – финансовый отдел, финансовая служба,- которое непосредственно занимается всеми проблемами управления финансами. Вместе со службой бухгалтерского учета они объединяются в финансовый департамент. Возглавляет его финансовый директор.

Финансовый отдел организует деятельность по трем направлением. На него возложены разработка стратегии организации, составление стратегических и тактических финансовых планов. Второе направление связано с оперативной финансовой работой. Работники финансового отдела определяют объем потребности в оборотных средствах, обеспечивают платежеспособность организации, ритмичность ее текущих платежей, курируют выполнение обязательств по платежам в бюджеты и внебюджетные фонды, перед поставщиками, кредитными организациями, работниками. Они принимают решение по поводу размещения ценных бумаг на финансовых рынках, получения кредитов, участия в государственных (муниципальных) закупках и пр. Так же к полномочиям финансового отдела относится оценка степени выполнения финансовых планов, определение степени и причины отклонения фактических результатов от плановых показателей, оценка полученных финансовых результатов. Им постоянно проводится мониторинг финансовых потоков. Совместно с отделом (службой) бухгалтерского учета финансовый отдел занимается организацией внутрифирменного финансового контроля, применяя методы финансового контроля: анализ, обследование, проверки, внутрифирменный аудит. Служба бухгалтерского учета занимает не только организацией бухгалтерского, налогового и управленческого учета, но и участвует в разработке оперативных бюджетов. Обеспечивает документарное сопровождение и учет операций с финансовыми ресурсами организации, выполнению ею обязательств перед бюджетами, банками, работниками и другими организациями. Составляет сводную финансовую отчётность для Федеральной налоговой службы, акционеров и пр.

Как правило, в более крупных организациях в финансовой службе выделяются три отдела: планово-аналитический, оперативно-управленческий и контрольный в соответствие с функциональными направлениями управления финансами. Соответственно планово-аналитический отдел разрабатывает все типы финансовых планов и прогнозов, контроль отдел осуществляет контроль за их исполнением, а оперативно-управленческий –реализует принятые финансовые планы.

Чем крупнее становится организация, тем больше формируется подразделений связанных с управлением финансами. Создаются казначейство, отдел налогового планирования, внутреннего аудита, управления рисками, финансового контроллинга, отдел финансового анализа, МФСО и пр.

Появляется возможность разделением системы управления на ***оперативное (тактическое) и стратегическое управление финансами***. Каждый отдел финансового департамента выполняет свои функциональные обязанности, а общее руководство осуществляет финансовый директор. Именно он определяет политику организации в области финансов, ее стратегические задачи, разрабатывает методологию организации финансов, обеспечивает общее руководство финансовым планированием, принимает участие в составлении аналитических отчетов для руководства, принимает решения о способах привлечения дополнительных финансовых ресурсов и пр.

Чем сложнее структура организации, например, холдинг, концерн или финансово-промышленная группа, тем больше подразделений участвует в организации управления финансами. Помимо того, что существует своя структура управления финансами в каждом организации, входящей в холдинг, концерн или группу, помимо этого создаются еще и координирующие структуры, на которые возложены функции координации управления финансами всех организаций, разработка общей финансовой стратегии и пр. Финансово-экономическая служба управляющей компании для целей оптимизации работы финансовых служб дочерних предприятий создает централизованное казначейство, отдел методологии и аудита, отдел консолидации отчетности.

В определённой степени структура управления финансами организации зависит от организационно-правовой формы. Наиболее сложной она является в акционерных обществах. В них существует «разделение труда» в управлении финансами между собранием акционеров, которое является высшим органом управления АО и исполнительными органами. Собрание акционеров утверждает стратегические задачи в области управления финансами, финансовый директор и его служба берут на себя создание финансового механизма для решения этих задач.

В зависимости от отраслевой специфики структура финансового департамента может существенно различаться. Компания, оказывающая услуги тысячам клиентов, нуждается в расчетном центре, основная функция которого - биллинг и контроль расчетов с клиентами. Финансовая служба производственной организации выделяет отдел нормирования и расчета себестоимости. Строительная компания создает в составе финансового департамента сметный отдел.

В зарубежной практике существует организация управления финансами через создание двух отделов: бухгалтерии и казначейства, дополнительные подразделения могут возникать вследствие особенностей вида деятельности и размеров компании, но в основном происходит выделение из бухгалтерии и казначейства наиболее важных функций-направлений (составление отчетности, управленческий учет и т.д.) в отдельные подразделения.

Литература по теме:

1. Финансы : Учебник / Под ред. А.Г. Грязновой, Е.В. Маркиной. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: Финансы и статистика; ИНФРА-М, 2010.
2. Финансы : Учебник / С.В. Барулин. – М.: КНОРУС, 2010.
3. Финансы, налоги и кредит : Учебник / Под общей ред. И.Д. Мацкуляка. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: изд-во РАГС, 2007.
4. Материалы официального сайта Министерства финансов Российской Федерации. URL: [http://www.minfin.ru](http://www.minfin.ru/).

Контрольные вопросы:

1. Что такое финансовое право?
2. Что понимается под нормой финансового права?
3. Какова структура финансового законодательства в Российской Федерации?
4. Как осуществляется разграничение полномочий законодательной и исполнительной власти в управлении финансами?
5. Дайте характеристику органов управления финансами в РФ в соответствии с уровнями власти.
6. Дайте общую характеристику органов управления государственными и муниципальными финансами в РФ.
7. Перечислите полномочия в области управления финансами а. Президента Российской Федерации, б. законодательных органов государственной власти Российской Федерации, в. исполнительных органов государственной власти Российской Федерации
8. Каково место Счетной палаты Российской Федерации в системе органов финансового контроля в РФ?
9. Дайте характеристику Министерства финансов Российской Федерации, его структуры и функций.
10. Назовите факторы, определяющие состав и полномочия органов управления финансами коммерческих и некоммерческих организаций.
11. Раскройте специфику состава органов управления финансами в коммерческих и некоммерческих организациях с государственным (муниципальным) участием.

1. В соответствии с гражданским законодательством Российской Федерации предпринимательскую деятельность осуществляют индивидуальные предприниматели, коммерческие организации, а также некоммерческие организации (постольку, поскольку это не противоречит уставным целям некоммерческих организаций). В зарубежной литературе для определения группы лиц, осуществляющих предпринимательскую деятельность, используются понятия «фирма», «компания», «корпорация». В отечественной литературе нередко синонимом коммерческой организации (а иногда и некоммерческой) является слово «предприятие», но это противоречит гражданскому законодательству Российской Федерации, по которому предприятие – это имущественный комплекс и лишь одна из организационно-правовых форм коммерческих организаций – государственное или муниципальное унитарное предприятие. [↑](#footnote-ref-1)
2. Финансы: учебник для вузов / Под ред. В.М.Родионовой. – М.: Финансы и статистика, 1995. – С. 65. [↑](#footnote-ref-2)
3. В Этимологическом словаре Басмера говорится, что термин «финансы», произошел из франц. finances мн. от finer "оплачивать" или ср.-лат. finantia "завершение, приказ о выплате", известный российский ученый в области финансов в XIX веке Горлов И.Я. «Исследовав этимологию термина «финансы"… приходит к выводу, что вероятнее всего этот термин произошел от древнесаксонского слова fine, которое "доселе на английском языке удержало значение подати» (цитируется по статье С.Белозерова «У истоков российской экономической науки: Иван Яковлевич Горлов». [↑](#footnote-ref-3)
4. *Б.М.Сабанти.* Теория финансов: Учебное пособие. – М.: Менеджер, 1998. – 55. [↑](#footnote-ref-4)
5. Боди, Зви, Мертон, Роберт. Финансы / Пер. с англ.: Уч. пос. – М.: Издательский дом «Вильямс», 2000. – С. 38. [↑](#footnote-ref-5)
6. Oxford Business Finance Dictionary. [↑](#footnote-ref-6)
7. Справедливости следует отметить, что еще в начале XX века профессор Московского университета И.Х.Озеров писал, что «Финансовая наука изучает финансовое хозяйство, т.е. совокупность отношений, которые возникают на почве добываниясоюзами публичного характера материальных средств». [↑](#footnote-ref-7)
8. В какой-то степени эта позиция перекликается с позицией Джона Бейтса Кларка, который утверждает, что производство богатства, осуществляемого организованным обществом, есть процесс, охватывающий собою и обмен, и распределение (Дж.Б.Кларк. Распределение богатства. – М.:Гелиос-АРВ, 2000 – С. 9). [↑](#footnote-ref-8)
9. Финансово-кредитный энциклопедический словарь / Под общ. ред. А.Г. Грязновой. — М.: Финансы и статистика, 2002. — С. 1021—1023; Финансы: Учебник / Под ред. М.В. Романовского, О.В. Врублевской, Б.М. Сабанти . — М.: М.: Юрайт, 2006.— Стр. 36. [↑](#footnote-ref-9)
10. Финансово-кредитный энциклопедический словарь / Под общ. ред. А.Г. Грязновой. — М.: Финансы и статистика, 2002., — С. 1021—1023; а также Финансы: Учебник / Под ред. М.В.Романовского, О.В.Врублевской, Б.М.Сабанти — М.: Юрайт, 2006. [↑](#footnote-ref-10)
11. Энциклопедия Британника - http://www.britannica.com. [↑](#footnote-ref-11)
12. В соответствии с Конституцией в Российской Федерации признается и гарантируется самостоятельность местного самоуправления. (Статья 12, 130 – 133). [↑](#footnote-ref-12)
13. Организационно-правовые формы функционирования организаций определены Гражданским кодексом Российской Федерации. [↑](#footnote-ref-13)
14. Гражданский кодекс РФ, Статья 87. [↑](#footnote-ref-14)
15. В соответствии с Конституцией в Российской Федерации признается и гарантируется местное самоуправление. Местное самоуправление в пределах своих полномочий самостоятельно. Органы местного самоуправления не входят в систему органов государственной власти. (Статья 12, 130 – 133). [↑](#footnote-ref-15)
16. Федеральный закон от 11 апреля 1998 г. № 55-ФЗ «О ратификации Европейской хартии местного самоуправления». [↑](#footnote-ref-16)
17. См. Финансы: Учебник / Под ред. В.М. Родионовой. — М.: Финансы и статистика, 1992. — Стр. 218. [↑](#footnote-ref-17)
18. Бюджетный кодекс РФ, статьи 96.9 и 96.10. [↑](#footnote-ref-18)
19. Распределение численности населения Российской Федерации по полу и возрастным группам на 1 января 2010 года - данные официального сайта Федеральной службы государственно статистики. [www.gks.ru](http://www.gks.ru) [↑](#footnote-ref-19)
20. Финансы: Учебник / Под ред. В.М. Родионовой. — М.: Финансы и статистика, 1992. — Стр. 20, 167. [↑](#footnote-ref-20)
21. Страхование: Учебник / Под ред. В.В. Шахова . — М.: ЮНИТИ, 1997. — Стр. 17, 18. [↑](#footnote-ref-21)
22. Страхование : Учебник / Под ред. Л. А. Орланюк-Малицкой, С. Ю. Яновой. — М.: Высшее образование, Юрайт-Издат, 2009, стр. 31. [↑](#footnote-ref-22)
23. Финансы: Учебник /Под ред. С.А. Белозеров, Г.М. Бродский, С.Г. Горбушина и др; отв. ред. В.В. Ковалев— М.: Проспект, 2010, стр. 23. [↑](#footnote-ref-23)
24. См. Финансы. Учебник / Под ред. Г.Б. Поляка М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2007, стр. 34 [↑](#footnote-ref-24)
25. Ермакова Е.А. «Государственные финансы в финансовой системе России» // Финансы и кредит. – 2007. – № 3. – С.32 - 40. [↑](#footnote-ref-25)
26. Сенчагов В.К. Финансовые ресурсы народного хозяйства (проблемы формирования и использования). - М.: Финансы и статистика, 1982. - с. 201. [↑](#footnote-ref-26)
27. Дадашев А.З., Черник Д.Г. Финансовая система России. — М.: ИНФРА-М, 1997, и др. [↑](#footnote-ref-27)
28. См.: Чернов А.Ю. Личные финансы. — М.: Перспектива, 1995. [↑](#footnote-ref-28)
29. См.: Фетисов В.Д. Финансы граждан. — Нижний Новгород: изд. Нижегородского государственного университета, 2000, с. 21—22. [↑](#footnote-ref-29)
30. См.: Финансы. Учебник / Под ред. С.И. Лушина и В.А. Слепова — М.: Экономист, 2007, с. 104. [↑](#footnote-ref-30)
31. Финансы: Учебник /Под ред. С.А. Белозеров, Г.М. Бродский, С.Г. Горбушина и др; отв. ред. В.В. Ковалев— М.: Проспект, 2010, стр. 23. [↑](#footnote-ref-31)
32. См.: Финансы. Учебник / Под ред. С.И. Лушина и В.А. Слепова. — М.: Экономист, 2007, с. 93; Бабич А.М., Павлова Л.Н. Финансы. Учебник. — М.: ИНФРА-М, 2002, с. 37; Финансы, денежное обращение и кредит. Учебник / Под ред. В.К. Сенчагова и А.И. Архипова. — М.: Проспект, 2004, с. 45 и др. [↑](#footnote-ref-32)
33. См. Финансы. Учебник / Под ред. М.В. Романовского, О.В. Врублевской, Б.М. Сабанти. М.: Юрайт, 2006, стр. 30; Финансы. Учебник / Под ред. С.В. Барулина, М.: Кнорус, 2010, стр. 40, Финансы. Учебник / Под ред. В.В. Ковалева, М.: Проспект, 2010, стр.23. [↑](#footnote-ref-33)
34. Общества взаимного страхования функционируют как некоммерческие организации. [↑](#footnote-ref-34)
35. См.: Финансы: Учебник / Под ред. М.В.Романовского, О.В.Врублевской, Б.М.Сабанти — М.: Юрайт, 2006, стр. 30; Финансы. Учебник / Под ред. С.И. Лушина и В.А. Слепова. — М.: Экономист, 2007, стр. 106-108; Финансы. Учебник / Под ред. С.В. Барулина — М.: Кнорус, 2010, стр. 40 и др.; Финансы. Учебник / Под ред. В.В. Ковалева, М.: Проспект, 2010, стр. 23, др. [↑](#footnote-ref-35)
36. Правила размещения страховщиками страховых резервов. Приказ Министерства финансов РФ от 8 августа 2005 г. № 100н. [↑](#footnote-ref-36)
37. Распоряжение Правительства Российской Федерации от 29 декабря 2008 года № 2043 «Стратегия развития финансового рынка Российской Федерации на период до 2020 года» [↑](#footnote-ref-37)
38. Хавина С.А. Основные тенденции развития государственного регулирования экономики за рубежом и в России. В сб. "Государственное регулирование экономики: мировой опыт и реформа в России (теория и практика)". Институт экономики РАН. - М.: 1996, с. 16–55. [↑](#footnote-ref-38)
39. Стратегический ответ России на вызовы нового века // Под общ. ред. Л.И. Абалкина. – М.: Изд-во «Экзамен», 2004. - С.87. [↑](#footnote-ref-39)
40. Долгосрочная и краткосрочная финансовая политика предприятия: учебное пособие / О.Н.Лихачева, С.А.Щуров, под ред. И.Я.Лукасевича. — М.: Вузовский учебник, 2009. — С. 37. [↑](#footnote-ref-40)
41. Подробнее см. ст.30 Федерального закона от 11.07.2001 № 95-ФЗ «О политических партиях». [↑](#footnote-ref-41)
42. См.: Федеральный закон от 30.12.2006 № 275-ФЗ «О порядке формирования и использования целевого капитала некоммерческих организаций». [↑](#footnote-ref-42)
43. Здесь под *человеческим капиталом* понимается совокупность знаний, навыков, умений, опыта, жизненной мудрости, ценностей и норм, повышающая шансы индивида на рынке труда, выражающиеся в размере совокупной заработной платы и условиях труда. [↑](#footnote-ref-43)
44. Российская энциклопедия по охране труда. В 3т. — 2-е изд. перераб. и доп. — М.: Изд-во НЦ ЭНАС, 2007. [↑](#footnote-ref-44)
45. Большой юридический словарь. 3-е изд., доп. и перераб. / Под ред. проф. А.Я.Сухарева. — М.: ИНФРА-М, 2007. [↑](#footnote-ref-45)
46. Следует отметить, что в юридической литературе нет единого мнения о включении права социального обеспечения в состав финансового права. Ряд ученых (Захаров М.Л., Тучкова Э.Г., Долженкова Г.В.) рассматривают его как самостоятельную отрасль права, по мнению других ученых право социального обеспечения не может рассматриваться ни как самостоятельная отрасль права, ни как подотрасль финансового права. [↑](#footnote-ref-46)
47. Следует отметить, что в учебном курсе «Финансовое право» рассматриваются не только бюджетное право и налоговое право, но и валютное право (регулирование общественных отношений в сфере валютного регулирования и валютного контроля), правовые основы денежной системы, банковской системы и страхового дела в РФ, то есть также изучается правовое регулирование тех групп общественных отношений, которые не рассматриваются в курсе «Финансы». [↑](#footnote-ref-47)
48. Ст. 78, 84, 90, 104, 114-115. [↑](#footnote-ref-48)
49. Структура федеральных органов исполнительной власти представлена на сайте Правительства РФ – см. www.government.ru [↑](#footnote-ref-49)
50. Структуру Министерства финансов Российской Федерации см. на сайте Минфина России – [www.minfin.ru](http://www.minfin.ru/) [↑](#footnote-ref-50)
51. Это не единственный орган валютного контроля – в соответствии с Федеральным законом от 10.12.2003 № 173-ФЗ «О валютном регулировании и валютном контроле» таким органом выступает Центральный банк Российской Федерации. [↑](#footnote-ref-51)