

Финансы в рыночной экономике

1. Сущность и роль финансов.
2. Финансовая система государства
3. Общегосударственные финансы
4. Финансовая политика
5. Финансовый рынок

Сущность и роль финансов

Karl Rau (1792—1870).

- «финансы» произошли от лат. слов *finatio*, *financia*, а также *financia pecuniaria*, означавших обязательную уплату денег.
- *finis* = срок уплаты денег

Франция 16 в

- *finance* означало денежную сумму вообще и государственный доход в особенности

История финансов

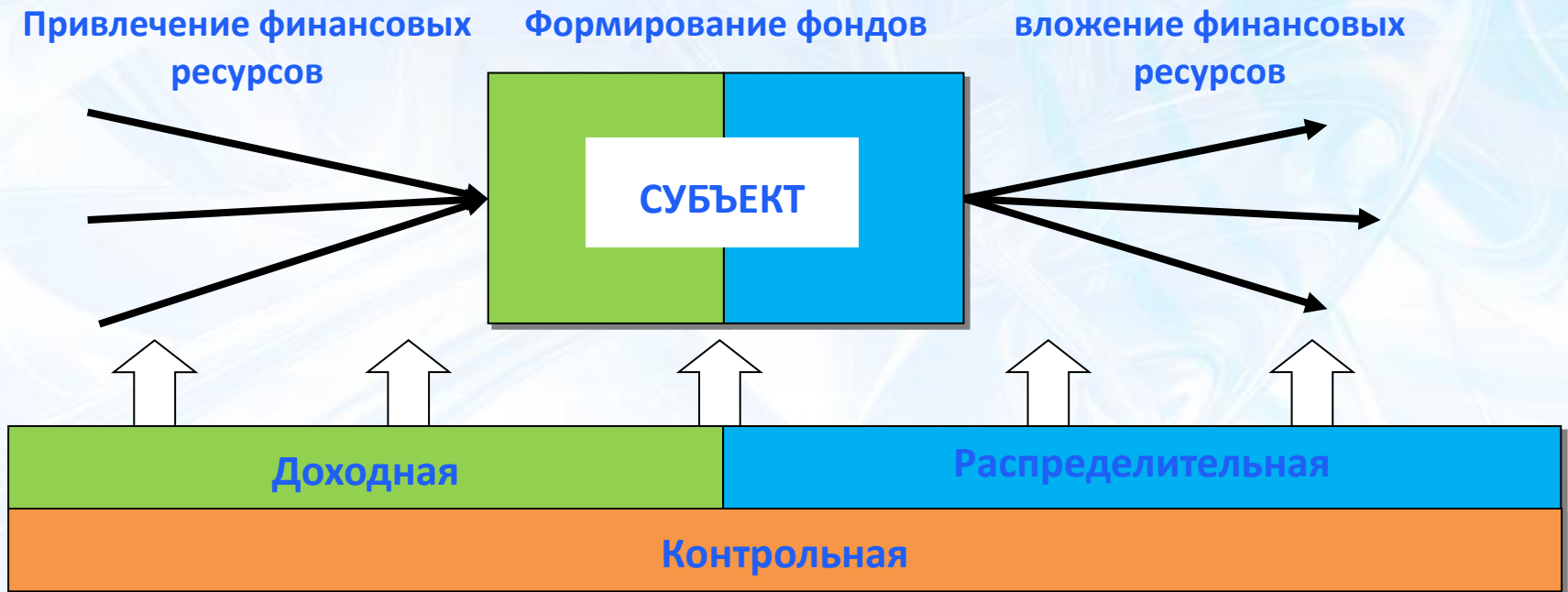
- **И. Я. Горлов (1845 г.)**
 - «*финансы*» произошли от древнесаксонского слова «*fine*» = *подать, платеж*.
- **В. А. Лебедев (1833—1909)**
 - Все вообще средства, которые государство может иметь для выполнения своих целей, — будут ли эти средства заключаться в личных услугах граждан или в разных вещественных материалах, капиталах, денежных сборах и проч. — все они могут быть названы финансами

История финансов

- **С. Ю. Витте (1849—1915)**
 - «Финансы» - вся совокупность государственного имущества и вообще состояние всего государственного хозяйства
- **Л. Гитман (Lawrence Gitman)**
 - **«Финансы — это искусство и наука управления деньгами. Финансы охватывают процессы, институты, рынки и инструменты, имеющие отношение к циркуляции денежных средств между индивидуумами, фирмами и правительствами»**

Функции финансов

Основные функции финансов



Финансовая система государства

Основные документы, регулирующие ФСГ:

- ✘ Налоговый кодекс РФ,
- ✘ Бюджетный кодекс РФ,
- ✘ Законы и подзаконные акты.

Сущность Финансовой системы государства

ФСГ

```
graph TD; A[ФСГ] --> B[Институциональный взгляд:]; A --> C[Экономический взгляд:]; B --- D[ФСГ - совокупность финансовых учреждений]; C --- E[ФСГ - совокупность форм, методов образования, распределения и использования фондов денежных средств государства и предприятий.];
```

Институциональный взгляд:

ФСГ - совокупность финансовых учреждений

Экономический взгляд:

ФСГ - совокупность форм, методов образования, распределения и использования фондов денежных средств государства и предприятий.

Уровни финансовой системы государства



Общегосударственные финансы

- Цель:
 - Концентрация финансовых ресурсов для финансирования общегосударственных нужд
- Инструменты достижения цели:
 - Налоги, сборы, пошлины,
 - Доходы от государственной собственности и пр.
- Особенности:
 - Безвозмездный и безвозвратный характер платежей
 - Принудительная форма денежных отношений
 - отношения ПЕРЕраспределения общественного продукта

Общегосударственные финансы

- Субъекты ОГФ:
 - Центральный Банк РФ, МинФин, Счетная палата, Налоговые органы, Таможенные органы и т.д.
- Функции ОГФ:
 - Концентрация финансовых ресурсов,
 - Финансирование общегосударственных расходов
 - Организация ФСГ, создание финансовых рынков
 - Регулирование ФСГ (нормативно-правовое, экономическое)
- Состав ОГФ:
 - Государственный бюджет
 - Внебюджетные фонды
 - Государственный кредит

Финансы хозяйствующих субъектов

- Цель:
 - Формирование и использование финансовых ресурсов для обеспечения устойчивой и прибыльной работы
- Функции:
 - получение прибыли,
 - инвестирование прибыли,
 - страхование деятельности,
 - уплата налогов.

Финансы домохозяйств

- Цель:
 - Формирование и использование доходов на текущие и долгосрочные нужды;
 - Инвестирование с целью сохранения и умножения.
- Функции:
 - получение дохода – заработная плата, доходы от имущества,
 - уплата налогов,
 - инвестирование свободных денежных средств.

Схема финансов (отношения и ресурсы)



Структура финансовой системы государства

Финансовая система

Централизованные финансы

Децентрализованные финансы

Государственные финансы

Финансы субъектов государства и местных органов власти

Финансы коммерческих организаций

Финансы некоммерческих организаций

Финансы домашних хозяйств

Бюджетная система

Внебюджетные фонды

Государственный кредит

Банковская система

Финансовые отношения с субъектами сектора «заграница»

Финансовые рынки
(участники: инвесторы, заемщики, финансовые посредники)

- Бюджет (англ. Budget) =
 - Форма образования и расходования средств...
 - Финансовый план (страны, региона, города...)
- Нормативные документы:
 - Конституция РФ
 - Бюджетный кодекс РФ
 - Федеральные, региональные и местные законы и нормативные акты

Уровни Бюджетной системы РФ

- 1 Уровень:
 - Федеральный бюджет
 - Бюджеты государственных внебюджетных фондов
- 2 Уровень:
 - Бюджеты субъектов РФ
 - **83** субъектов = **21** республика + **9** краёв + **46** областей + **2** города федерального значения + **1** Автономных областей + **4** АО
 - Бюджеты территориальных государственных внебюджетных фондов
- 3 Уровень:
 - Бюджеты органов местного самоуправления



- | | | | | |
|--------------------------|---------------------------|--------------------------|---------------------------------|-------------------------------------|
| 1 - Астраханская | 9 - Ленинградская | 17 - Рязанская | 1 - Адыгея | 8 - Мордовия |
| 2 - Владимирская | 10 - Липецкая | 18 - Самарская | 2 - Башкортостан | 9 - Северная Осетия - Алания |
| 3 - Волгоградская | 11 - Московская | 19 - Свердловская | 3 - Ингушетия | 10 - Татарстан |
| 4 - Воронежская | 12 - Нижегородская | 20 - Тамбовская | 4 - Кабардино-Балкарская | 11 - Удмуртская |
| 5 - Ивановская | 13 - Новгородская | 21 - Тульская | 5 - Калмыкия | 12 - Хакасия |
| 6 - Калужская | 14 - Орловская | 22 - Ульяновская | 6 - Карачаево-Черкесская | 13 - Чеченская |
| 7 - Кемеровская | 15 - Пензенская | 23 - Челябинская | 7 - Марий Эл | 14 - Чувашская |
| 8 - Костромская | 16 - Ростовская | 24 - Ярославская | | |
-
- | | | |
|-------------------|-----------------------------|---|
| - области | - республики | - автономные округа |
| - края | 1 - Ставропольский | - города федерального назначения |
| 1 - Москва | - автономная область | |

Некоторые особенности БС

- Бюджеты всех уровней *взаимосвязаны и взаимообусловлены*
- *Консолидированный бюджет* - свод бюджетов всех уровней бюджетной системы на соответствующей территории.

Принципы Бюджетной системы РФ

1. Принцип единства бюджетной системы
2. Принцип разграничения доходов и расходов между уровнями бюджетной системы
3. Принцип самостоятельности бюджетов
4. Принцип полноты отражения доходов, расходов и источников финансирования дефицитов бюджетов
5. Принцип сбалансированности бюджета
6. Принцип результативности и эффективности использования бюджетных средств
7. Принцип прозрачности (открытости)
8. Принцип достоверности
9. Принцип адресности и целевого характера бюджетных средств
10. Принцип подведомственности расходов бюджетов
11. Принцип единства кассы

Структура Бюджета

Доходная часть		Расходная часть	
Налоговые доходы	Регулирующие доходы	Текущие расходы	Бюджетные ассигнования на: <ul style="list-style-type: none"> • Государственные услуги; • Социальное обеспечение; • Инвестиции в хоз. субъекты • Субсидии для хоз. субъектов • Межбюджетные трансферты • Международные платежи • Обслуживание гос. долга • Исполнение судебных актов
Неналоговые доходы			
Финансовая помощь	Закрепленные доходы	Капитальные расходы	
Дефицит бюджета			

Бюджетный процесс: Определение

- Деятельность **субъектов** бюджетного процесса по по:
 1. составлению,
 2. рассмотрению проектов бюджетов,
 3. утверждению и
 4. исполнению бюджетов, +
 5. контролю за их исполнением;

Бюджетный процесс: субъекты

1. Президент Российской Федерации;
2. органы законодательной (представительной) власти (Дума);
3. органы исполнительной власти (высшие должностные лица субъектов Российской Федерации, главы местного самоуправления, финансовые органы, органы, осуществляющие сбор доходов бюджетов, другие уполномоченные органы);
4. органы денежно-кредитного регулирования (ЦБ РФ);

Бюджетный процесс: субъекты

5. органы государственного и муниципального финансового контроля (Счетная палата; Федеральная служба финансово-бюджетного надзора; контрольные и финансовые органы субъектов РФ и МО)
6. государственные внебюджетные фонды (ПФ, ОМС, ФСС, ФЗ);
7. главные распорядители и распорядители бюджетных средств;
8. иные органы, на которые законодательством Российской Федерации, субъектов Российской Федерации возложены бюджетные, налоговые и иные полномочия.
9. бюджетные учреждения, автономные учреждения, государственные и муниципальные унитарные предприятия, другие получатели бюджетных средств, а также кредитные организации, осуществляющие отдельные операции со средствами бюджетов.

Бюджетный процесс: Бюджеты

- Федеральные бюджеты,
- Территориальные бюджеты,
- Бюджеты государственных внебюджетных фондов

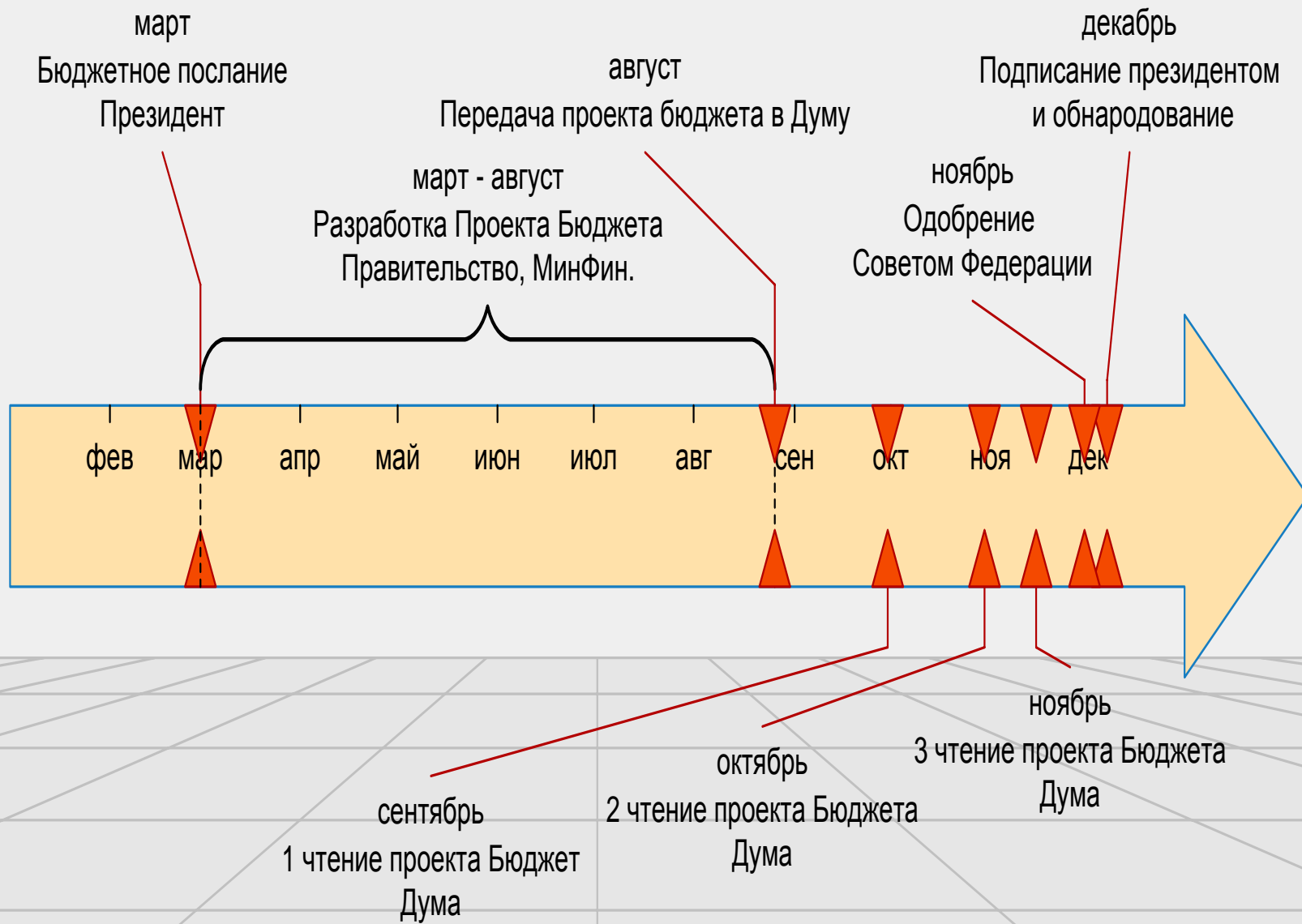
- Федеральный (государственный) бюджет и бюджеты государственных внебюджетных фондов *разрабатываются и принимаются в виде*

.....!

- Бюджеты субъектов РФ в виде

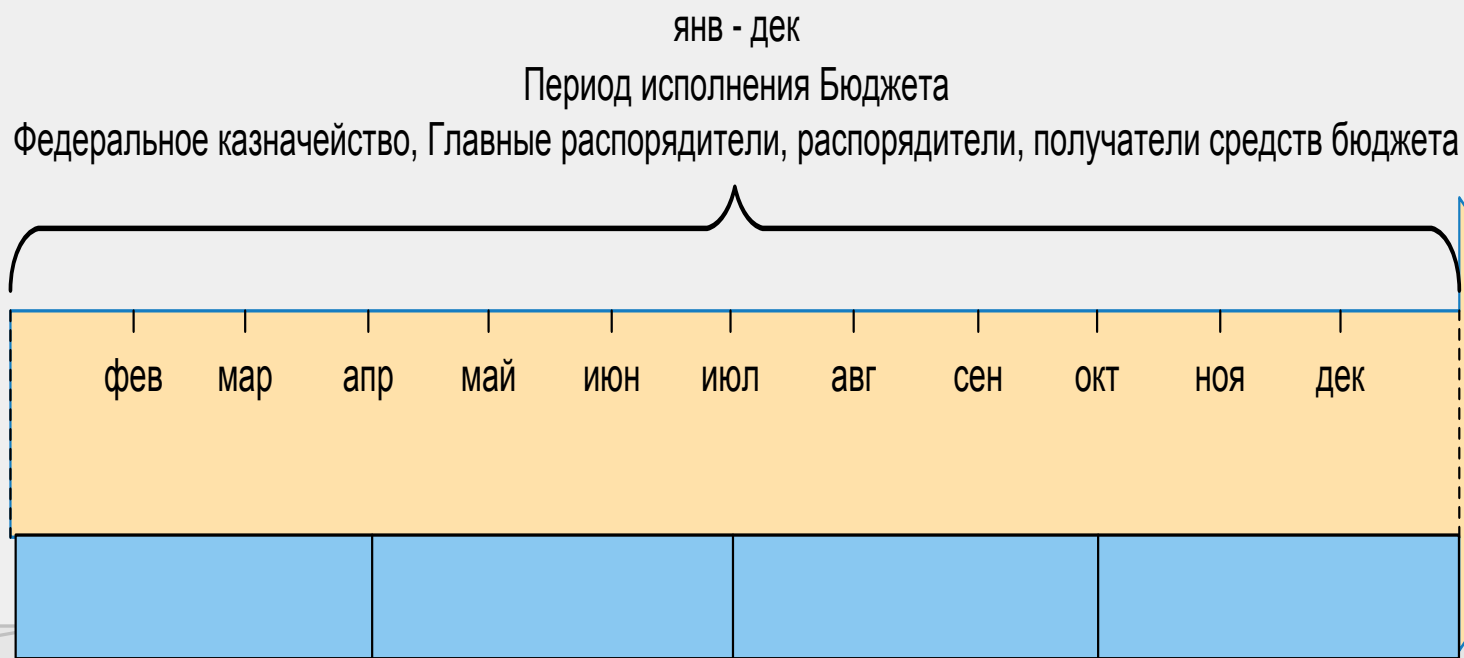
.....!

Бюджетный процесс: Составление, рассмотрение и утверждение бюджета





Бюджетный процесс: исполнение бюджета



Основные термины

- **бюджетная роспись** - документ о поквартальном распределении доходов и расходов бюджета и поступлений из источников финансирования дефицита бюджета,

Основные термины

- **бюджетные ассигнования** - бюджетные средства, предусмотренные бюджетной росписью получателю или распорядителю бюджетных средств;
- **бюджетные обязательства** - расходные обязательства, исполнение которых предусмотрено законом (решением) о бюджете на соответствующий финансовый год;

Основные термины

- **Лимит бюджетных обязательств** - объем бюджетных обязательств, определяемый и утверждаемый для распорядителя и получателя бюджетных средств органом, исполняющим бюджет, на период, не превышающий три месяца

Дополнительные термины

- Принятие денежных обязательств...
- Подтверждение денежных обязательств...
- Расходование бюджетных средств ...
- Режим сокращения расходов бюджета ...
- Блокировка расходов бюджета ...
- Недопустимость размещения бюджетных средств на банковских депозитах, передачи бюджетных средств в доверительное управление...

Субъекты исполнения бюджета

- **Федеральное Казначейство**
- **Главные распорядители** – ОГВ, имеющие право распределять бюджетные средства по подведомственным распорядителям и получателям бюджетных средств
- **Распорядители** –ОГВ или ОМСУ, имеющие право распределять бюджетные средства по подведомственным получателям бюджетных средств.
- **Получатели бюджетных средств (ПБС)** - бюджетное учреждение или иная организация, имеющие право на получение бюджетных средств в соответствии с бюджетной росписью на соответствующий год

Функции Субъектов исполнения бюджета

- **Федеральное Казначейство**

- открывает счета в ЦБ РФ и др. КО с учетом принципа единства кассы
- Регистрирует поступления (доходы)
- Санкционирует расходы

- **Главные распорядители**

- Составляет бюджетную роспись
- распределяет лимиты бюджетных обязательств по подвед. Р и ПБС
- исполняет соответствующую часть бюджета

- **Распорядители**

- Составляет бюджетную роспись
- распределяет лимиты бюджетных обязательств
- осуществляет контроль за использованием бюджетных средств ПБС

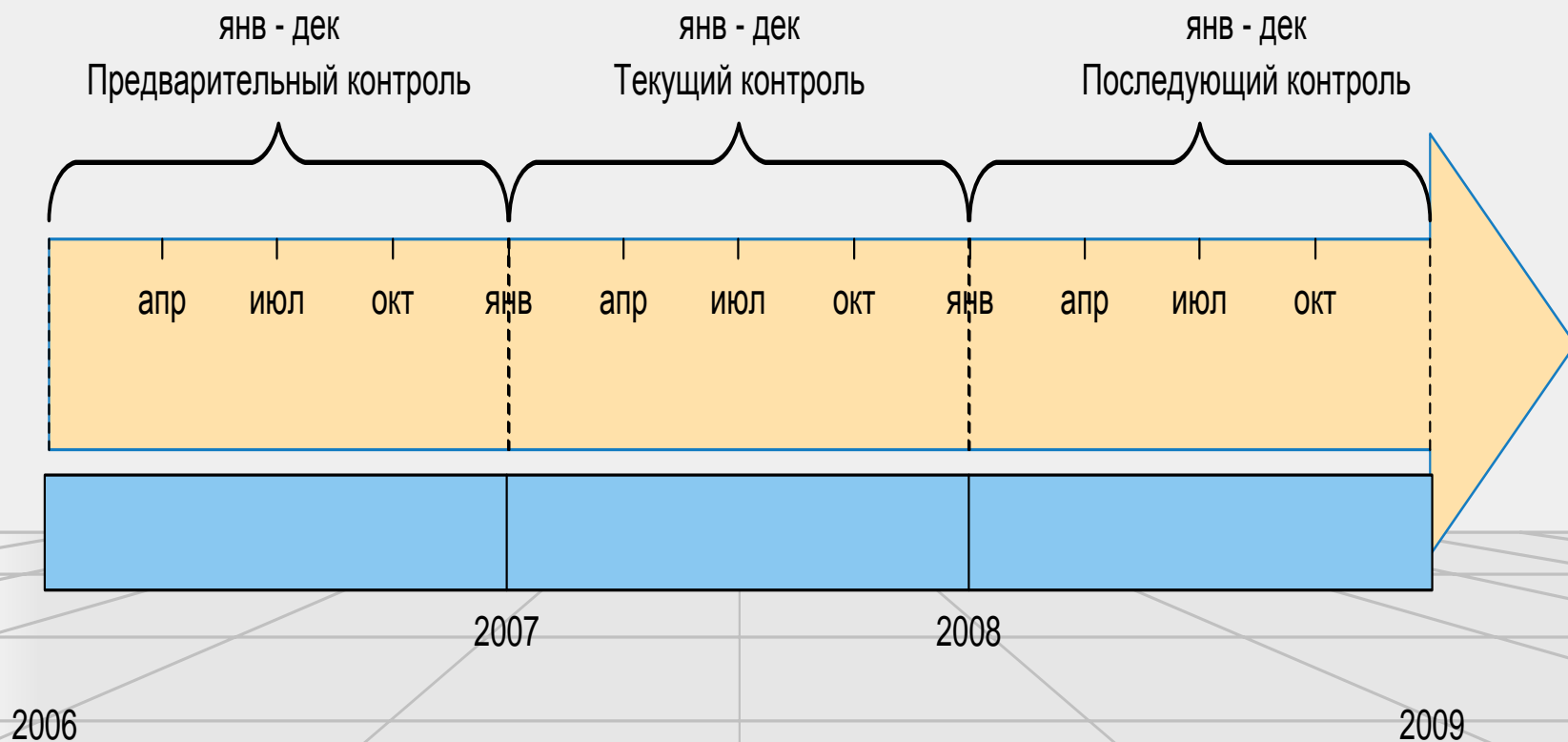
Исполнение бюджета по доходам

- перечисление и зачисление доходов на единый счет бюджета;
- распределение в соответствии с утвержденным бюджетом регулирующих доходов;
- возврат излишне уплаченных в бюджет сумм доходов;
- учет доходов бюджета и составление отчетности о доходах соответствующего бюджета.

Исполнение бюджета по расходам

1. Составление и утверждение бюджетной росписи;
2. Утверждение и доведение уведомлений о бюджетных ассигнованиях до распорядителей и получателей бюджетных средств,
3. Утверждение смет доходов и расходов распорядителям бюджетных средств и бюджетным учреждениям;
4. Утверждение и доведение уведомлений о лимитах бюджетных обязательств до распорядителей и получателей бюджетных средств;
5. Принятие денежных обязательств получателями бюджетных средств;
6. Подтверждение и выверка исполнения денежных обязательств.

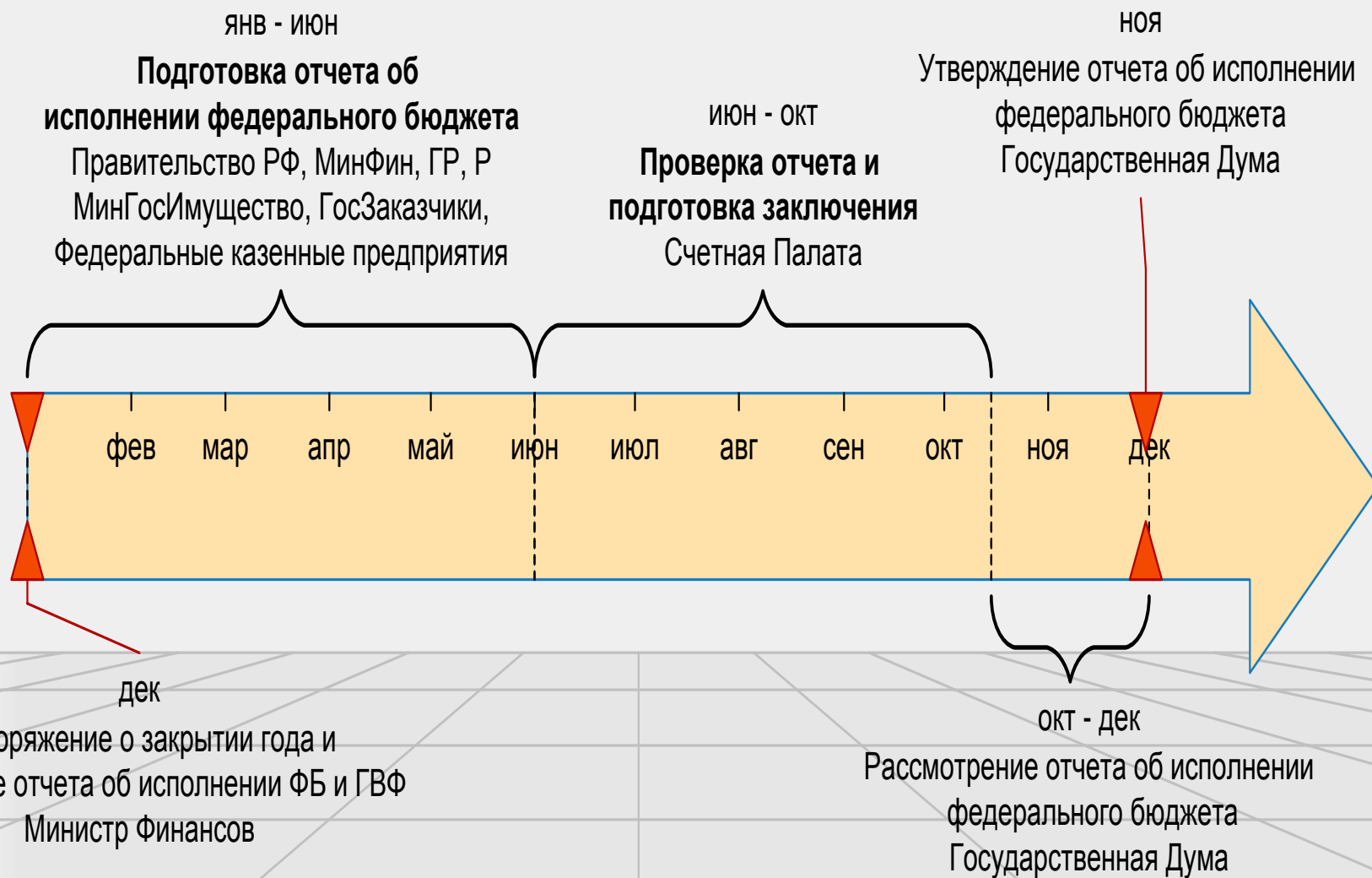
Бюджетный процесс: финансовый контроль



субъекты финансового контроля

- Федеральное Казначейство
- Федеральная служба финансового надзора
- Главные распорядители
- Распорядители
- Контрольные и финансовые органы субъектов РФ и МО.

Бюджетный процесс: финансовый контроль



Финансовый контроль

- **Финансовый контроль** - система мероприятий по проверке *законности, целесообразности и эффективности* действий по формированию, распределению и использованию финансовых ресурсов государства
- **Основное назначение финансового контроля** состоит в том, чтобы обеспечить *эффективность* процесса формирования и расходования денежных средств, находящихся в руках государства.

Объекты финансового контроля

- Государственный сектор
 - *бюджетная система и бюджетный процесс.*
- Негосударственный сектор
 - Предприятия и фирмы (плательщики налогов)
 - Домохозяйства (плательщики налогов)

Субъекты Финансового контроля

- органы государственной власти и управления (президент, правительство, парламент, налоговые, финансовые и специализированные контрольные органы);
- контрольно-ревизионные управления министерства и ведомства;
- финансово-экономические службы предприятий и организаций;
- аудиторские фирмы;
- неправительственные организации;
- а также граждане страны как налогоплательщики.

Формы и методы финансового контроля

- Формы финансового контроля
 - Предварительный
 - Текущий
 - Последующий
- Методы финансового контроля
 - Проверка
 - Обследование
 - Экономический анализ
 - Ревизия (комплексная, тематическая)

Государственный кредит

- Кто у кого занимает деньги?
 - Фирмы и граждане у государства?
 - Государство у фирм и граждан?
- Зачем нужен государственный кредит?
 - Цели финансирования
 - _____
 - _____
 - _____
 - _____
 - Цели регулирования

Принципы кредитования

- Возвратность
- Срочность
- Платность
- Обеспеченность (Гарантированность)
- Добровольность

Виды государственного долга

- Внутренний долг
 - Долг резидентам страны
 - В национальной валюте
- Внешний долг
 - Долг нерезидентам
 - В иностранной валюте
- Конверсия долга
 - Перевод более обременительного долга в менее обременительный (например конверсия внешнего долга во внутренний)

Основной финансовый инструмент Государственного долга

- Государственные Облигации
 - краткосрочные до 1 года,
 - среднесрочные до 3–5 лет (в международной практике до 10 лет)
 - долгосрочные свыше 5 лет (могут быть 10–30 лет).
- Чем длиннее срок погашения, тем доходней облигация для инвесторов.
- По сфере обращения различают облигации внутреннего займа и облигации внешнего займа.

Виды ценных бумаг	ГКО	ОФЗ-ПК	ОФЗ-ПД	ОФЗ-ФК	ОФЗ-АД	ГСО-ППС	ГСО-ФПС	ОГНЗ	ОРВВЗ 1992 года	ОГСЗ	Итого внутренний долг
на 01.01.1993	-	-	-	-	-	-	-	-	0,01	-	0,01
на 01.01.1994	0,20	-	-	-	-	-	-	-	0,02	-	0,22
на 01.01.1995	10,59	-	-	-	-	-	-	-	0,03	-	10,62
на 01.01.1996	65,76	7,96	-	-	-	-	-	-	0,05	3,00	76,77
на 01.01.1997	203,58	33,53	0,0	-	-	-	-	-	0,07	8,00	248,98
на 01.01.1998	272,61	47,62	115,78	-	-	-	-	1,77	0,11	13,08	450,97
на 01.01.1999	16,82	0,13	346,83	112,56	-	-	-	2,64	0,12	14,64	493,74
на 01.01.2000	7,43	0,04	402,21	112,43	-	-	-	2,69	0,14	4,88	529,82
на 01.01.2001	3,05	24,11	359,21	122,77	-	-	-	19,50	0,18	3,00	531,82
на 01.01.2002	19,54	24,10	307,82	138,53	-	-	-	20,73	0,21	0,12	511,05
на 01.01.2003	18,82	24,10	350,74	207,07	42,29	-	-	11,50	0,08	0,11	654,71
на 01.01.2004	2,72	24,10	50,48	199,31	375,42	-	-	11,50	0,04	0,10	663,67
на 01.01.2005	0,02	0,001	43,31	171,22	542,24	-	-	-	0,03	0,0002	756,82
на 01.01.2006	0,02	0,001	123,64	131,13	596,33	-	-	-	0,03	-	851,15
на 01.01.2007	-	-	205,62	94,83	675,16	0,42	52,00	-	0,03	-	1 028,06
на 01.01.2008	-	-	288,42	51,43	807,59	10,42	91,00	-	0,03	-	1 248,89

Наименование	01.01.01	01.01.02	01.01.03	01.01.05	01.10.05	01.07.06	01.07.08
	млрд. \$ США	млрд. \$ США	млрд. \$ США	млрд. \$ США	млрд. \$ США	млрд. \$ США	млрд. \$ США
Государственный внешний долг Российской Федерации (включая обязательства бывшего Союза ССР, принятые Российской Федерацией)	143,4	130,1	122,1	114,1	86,8	72,9	41,0
Задолженность странам – участницам Парижского клуба	47,5	42,3	44,7	47,5	29,8	24,3	1,5
Задолженность странам, не вошедшим в Парижский клуб	19,5	14,8	7,7	6,4	6,1	2,9	2,0
Коммерческая задолженность	6,7	6,1	3,9	2,2	2,2	1,1	0,7
Задолженность перед международными финансовыми организациями	16,1	15,2	13,9	9,7	5,8	5,5	4,7
МВФ	8,8	7,7	6,5	3,6	0,0		
Мировой банк	7,1	7,2	7,0	5,7	5,3		
ЕБРР	0,2	0,2	0,3	0,4	0,5		
Еврооблигационные займы	36,4	35,3	36,9	35,3	31,5	31,2	28,2
ОВГВЗ	10,8	10,0	9,3	7,1	7,1	5,7	1,8
Задолженность по кредитам Внешэкономбанка, предоставленным за счет средств Банка России	6,4	6,4	6,2	5,5	4,3		
Предоставление гарантий Российской Федерации в иностранной валюте				0,4	0,0	0,2	0,6

Внебюджетные фонды

- Классификация
 - По целевому назначению:
 - Экономические (стабилизационный фонд, резервный фонд, фонд благосостояния)
 - Социальные (Пенсионный фонд, ФОМС, ФСС)
 - По уровню управления
 - Государственные
 - Региональные

Внебюджетные фонды

- Доходы внебюджетных фондов
 - Специальные целевые налоги и сборы;
 - Отчисления от прибылей предприятий;
 - Средства бюджета;
 - Прибыль от коммерческой деятельности, осуществляемой фондом как юридическим лицом;
 - Займы, полученные фондом в ЦБ РФ или КБ

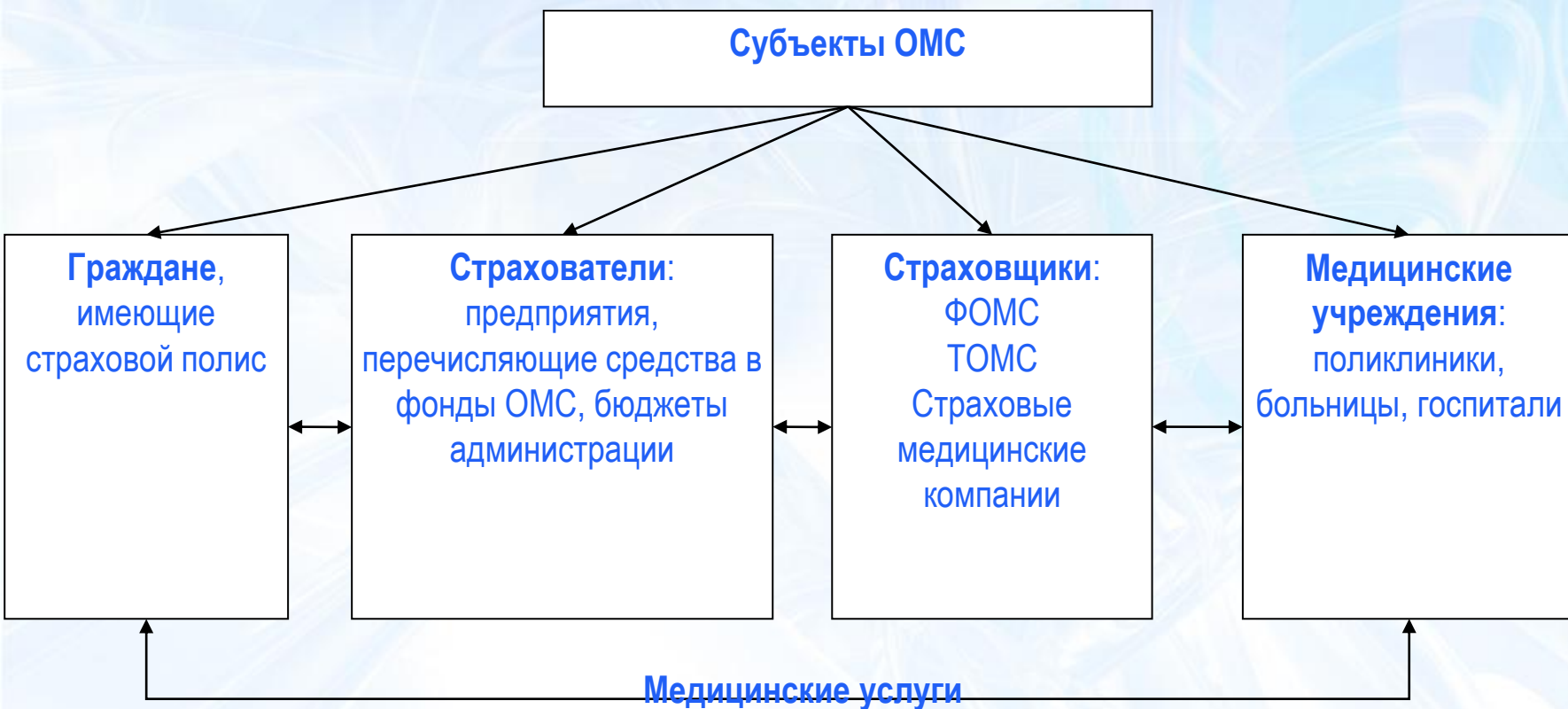
Пенсионный фонд

- Образован в 1990 г.
- Функции
 - Выплаты пенсий
 - Организация и ведение персонифицированного учета застрахованных лиц.
- Виды пенсий
 - Трудовая пенсия по старости
 - Пенсия по случаю потери кормильца
 - Пенсия по инвалидности
 - Социальное пособие на погребение умерших пенсионеров, не работавших на день смерти.

Фонд обязательного медицинского страхования

- Структура (2-х уровневая)
 - ФОМС – федеральный фонд ОМС
 - ТОМС – территориальный фонд ОМС
- Функции
 - Финансирование ОМС, проводимое страховыми медицинскими организациями, имеющими соответствующую лицензию.
 - Предоставление кредитов страховщикам.
 - Страховщик – тот кто страхует (предоставляет услуги страхования)
 - Страхователь – тот, кто страхуется (оплачивает эти услуги)
 - Застрахованное лицо – тот, кого страхуют (с кем может произойти страховой случай)
 - Создание финансовых резервов.

Фонд обязательного медицинского страхования



Фонд обязательного социального страхования (ФСС)

- Функции ФСС
- обеспечение гарантированных государственных пособий:
 - по временной нетрудоспособности,
 - беременности, родам, женщинам, вставшим на учет в ранние сроки беременности, при рождении ребенка,
 - по уходу за ребенком до 1,5 лет,
 - социального пособия на погребение,
 - санаторно-курортное обслуживание работников и их детей.
- Участие в разработке и реализации государственных программ охраны здоровья работников.

Государственный фонд занятости населения (ФЗ)

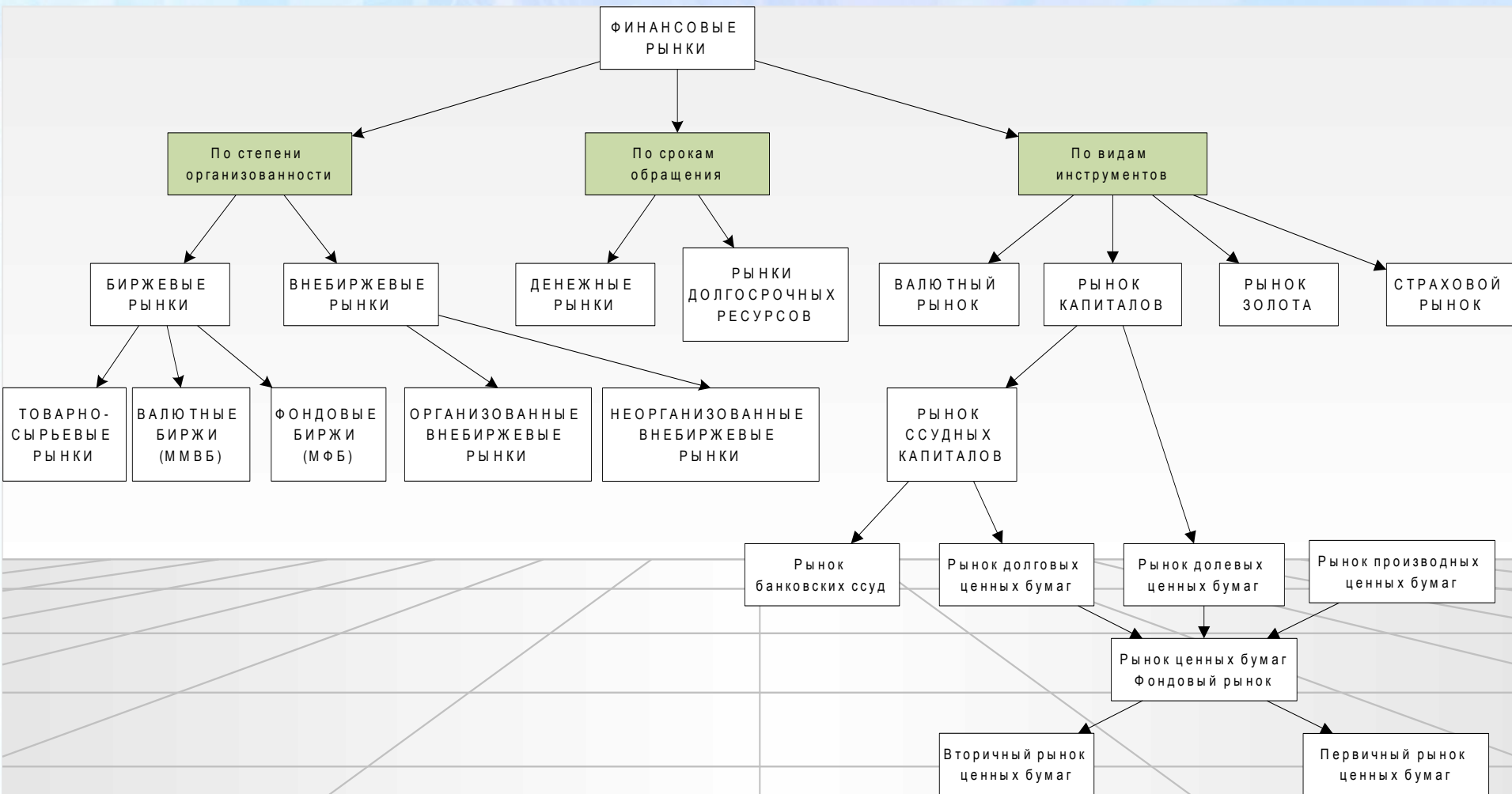
- Функции фонда занятости:
 - профессиональная подготовка и переподготовка граждан
 - выплаты пособий по безработице;
 - создание и содержание информационных систем рынка рабочей силы;
 - организация общественных работ.
- С 2001 г. финансирование расходов осуществляется через бюджеты различных уровней.

Финансовый рынок и финансовые институты

Финансовые инструменты



Классификация финансовых рынков



Внебиржевой рынок (организованный)

- NASDAQ = National Association of Securities Dealers Automated Quotation Systems
- EASDAQ = ?
- PTC = ?
- FOREX = ?