

СЕРИЯ
ЛЕГКИЙ
УЧЕБНИК

Н. А. Бондарева

ФИНАНСЫ, НАЛОГИ И НАЛОГО- ОБЛОЖЕНИЕ



 УНИВЕРСИТЕТ
СИНЕРГИЯ | ИЗДАТЕЛЬСКИЙ
ДОМ

Легкий учебник

Наталья Бондарева

**Финансы, налоги и
налогообложение**

«Синергия»

2018

УДК [336.02+336.2] (075.32)
ББК 65.261я723

Бондарева Н. А.

Финансы, налоги и налогообложение / Н. А. Бондарева —
«Синергия», 2018 — (Легкий учебник)

ISBN 978-5-4257-0274-6

Изложена сущность денежного обращения, приведена история происхождения денег, показано образование денежной системы. Рассмотрены финансовая, бюджетная и налоговая системы Российской Федерации, показан фондовый характер финансов, раскрыты принципы формирования бюджетной политики государства. Большое внимание уделено описанию налогообложения как источника денежных ресурсов бюджетной системы. Изложены вопросы налоговых правоотношений, которые помогают понять правовую природу налога. Для студентов учреждений среднего профессионального образования.

УДК [336.02+336.2] (075.32)

ББК 65.261я723

ISBN 978-5-4257-0274-6

© Бондарева Н. А., 2018
© Синергия, 2018

Содержание

Введение	6
Глава 1. Денежное обращение	8
1.1. Теории денег	8
1.2. Происхождение денег	10
1.3. Функции денег	13
1.4. Денежное обращение	15
1.5. Денежная система	18
1.6. Инфляция	20
Контрольные вопросы	23
Глава 2. Финансовая система страны	24
2.1. Понятие финансов	24
2.2. Функции финансов	25
2.3. Финансовая система страны	27
2.4. Государственный кредит	33
Контрольные вопросы	35
Глава 3. Бюджетная система Российской Федерации	36
3.1. Бюджет Российской Федерации	36
Конец ознакомительного фрагмента.	37

Наталья Анатольевна Бондарева
Финансы, налоги и налогообложение

© Бондарева Н. А., 2018

© Университет «Синергия», 2018

* * *

Введение

Финансы – это основа хозяйственной и общественной жизни страны. Распределительная функция финансов позволяет формировать доходы бюджетов разных уровней. Налогообложение как отрасль финансов в этом процессе играет главную роль, так как налоги служат основным источником доходов государства.

Учебник «Финансы, налоги и налогообложение» предназначен для студентов, обучающихся по программам среднего профессионального образования.

Цель дисциплины «Финансы, налоги и налогообложение» – изучение теоретических и практических вопросов в области формирования, перераспределения и использования финансовых ресурсов государства и выполнения налоговых обязательств субъектами рыночной системы хозяйствования.

Задачи дисциплины включают в себя рассмотрение основных понятий и категорий денежного обращения, финансового рынка и налогообложения; получение знаний о бюджетах разного уровня и налогообложении физических и юридических лиц; изучение специфики государственных финансов, прав и обязанностей физических и юридических лиц и механизма их налогообложения.

В результате изучения дисциплины студенты должны:

1. Знать:

- сущность финансов, их функции и роль в экономике;
- принципы финансовой политики и финансового контроля;
- законы денежного обращения;
- сущность, виды и функции денег;
- элементы денежной системы;
- структуру финансовой системы страны;
- принципы функционирования бюджетной системы и основы бюджетного устройства;
- доходы и расходы бюджетов всех уровней власти;
- методы межбюджетного регулирования;
- сущность государственного кредита и государственных ценных бумаг;
- виды внебюджетных фондов, их цели и задачи;
- структуру налоговой системы страны;
- критерии формирования налоговых доходов по уровням власти;
- основные направления налоговой политики России.

2. Уметь:

- оперировать понятиями и категориями в области финансов и налогообложения, в частности;
- выполнять анализ показателей, связанных с формированием бюджетов;
- выполнять расчет поступлений бюджетных средств в местный уровень власти с применением методов межбюджетного регулирования;
- определять сумму налогового платежа для уплаты в бюджеты;
- комментировать налоговое законодательство.

Так как налогообложение обуславливает доходную часть бюджетов всех уровней, то в учебном пособии уделено большое внимание государственным финансам, в том числе денежному обращению, финансовой политике государства, финансовому контролю, финансовым институтам, бюджетам, внебюджетным фондам.

Знания в области государственных финансов помогут будущим специалистам понять сущность финансовой деятельности государства, зависимость ее от налогообложения граждан

и организаций, разобраться в вопросах исчисления налогов, применять полученные знания в коммерческой деятельности.

Для улучшения усвоения материала в учебнике используются следующие условные обозначения:

- определения;
- важная информация;
- контрольные вопросы и задания.

Такой подход облегчает навигацию по тексту учебника, создает условия для эффективной самостоятельной деятельности при подготовке к семинарским и практическим занятиям, зачетам и экзаменам.

Глава 1. Денежное обращение

1.1. Теории денег

Деньги играют важную роль в хозяйственной деятельности организаций, функционировании органов государства, в усилении заинтересованности людей в развитии и повышении эффективности производства, экономном использовании ресурсов.

С их помощью можно определить не только затраты на производство продукции по видам и в суммарном объеме, но и результаты производства посредством цены отдельных видов продукции, всего ее объема, полученной прибыли. Применение денег позволяет сопоставить выручку от реализации продукции и отдельных ее видов с издержками на ее производство, оценить рентабельность производства каждого вида продукции. При этом создаются предпосылки для усиления заинтересованности в расширении производства наиболее выгодных видов продукции, что направлено на снижение издержек, рост прибыли и повышение эффективности производства.

Роль денег меняется в связи с изменением условий развития экономики. В рыночной экономике расширяется сфера использования денег при приватизации предприятий и имущества, включая недвижимость. Усиливается роль денег в обоснованной оценке имущества, а также в его приобретении, так как необходимо располагать соответствующей суммой денег, накопление которых требует немалых усилий.

Использование денег позволяет предпринимать меры по увязке и достижению сбалансированности денежных доходов и расходов, применяя при этом денежные нормы расходов, что обуславливает необходимость экономного использования средств.

Очень важно применение устойчивой денежной единицы со стабильной покупательной способностью, это повышает надежность и обоснованность принимаемых исполняемых бюджетных планов, способствует преодолению инфляции и переходу к устойчивой денежной единице.

Важную роль выполняют деньги в экономических взаимоотношениях с другими странами. Деньги используются для оценки и определения выгоды операций по экспорту и импорту товаров и для денежных расчетов по таким операциям. Деньги применяются также при проведении расчетов между странами в связи с кредитными и другими операциями.

В зависимости от определения роли денег и денежной системы в развитии экономики существуют различные теории денег. Эти теории возникают, получают подтверждение или опровергаются, какое-то время господствуют, затем на смену им приходят другие.

Рассмотрим три основные теории денег: металлическую, номиналистическую, количественную.

Металлическая теория возникла в Англии. Она характеризуется большой ролью драгоценных металлов, выражающих не только богатство, но и выполняющих функцию денег. Стронники Уильяма Стаффорда (1554–1612) были убеждены в том, что бумажные деньги не должны заменять полноценные. Позднее, в XVI–XVII вв. продолжилось развитие товарного производства, обращение товара, а следовательно, и обращение денег.

Представители *номиналистической* теории денег Георг Беркли (1685–1753) и Джон Стюарт (1712–1780) выдвинули концепцию определения стоимости денег по их номиналу. Они предполагали, что стоимость денег должно определять государство. В дальнейшем приверженцами данной теории и роли государства в ней явился немецкий экономист Г. Кнапп (1842–1926). В своей теории денег он и его последователи учитывали бумажные деньги и разменные

монеты вместо полноценных денег, исключив из денежной массы кредитные деньги. При этом также главную роль в определении стоимости денег и их «покупательной силы» они отводили государственному законодательству.

Внедрение в жизнь данного положения привело к гиперинфляции в экономике Германии в 1920-х годах.

Возникновение и развитие *количественной* теории денег получило развитие с XVI в. и продолжает существовать до настоящего времени. Начало ее положил французский экономист Жан Боден (1530–1596). Продолжателями развития этой теории денег стали англичане Давид Юм (1711–1776) и Джеймс Милль (1773–1836), а позднее и француз Ш. Монтескье (1689–1755). Сторонники данной теории рассматривали только функцию денег как средство обращения, т. е. цены и стоимость товара устанавливаются только через движение денежной массы и товара. Американский экономист Ирвинг Фишер (1867–1947) развил количественную теорию денег, исходя из их «покупательной силы». Он сформулировал факторы, от которых зависит «покупательная сила денег», включая банковские депозиты, скорость депозитно-чекового обращения.

В XX в. получил развитие *монетаризм* – экономическая теория, являющаяся разновидностью количественной теории. Основоположник монетаризма – американский экономист М. Фридман. Положения данной концепции широко использовались в Великобритании, США, ФРГ и других странах в 1970–1980 и в 1990-х годах в России при переходе к рыночной экономике. Использовалась концепция корректирующей роли государства для достижения экономической эффективности в условиях конкуренции при применении рациональной денежной политики.

Многочисленные теории денег предлагают различные пути экономического роста при помощи определения роли государства в денежно-кредитной политике.

1.2. Происхождение денег

Деньги возникают у кочевых народов в результате первого крупного общественного разделения труда. Скот сделался главным предметом обмена. Латинское слово *pecunia* – деньги происходит от *pecus* – скот. В поэмах Гомера (VIII–VII вв. до н. э.) в качестве меры стоимости фигурирует бык. Золотые доспехи, например, стоили 100 быков. Счет скота велся по головам, и латинское слово *caput* (голова) стало основой современных слов «капитал», «капитализм». Слово «скот» обозначало понятия денег, имущества, богатства. Аналогично обозначались они у англосаксов – *sceat*, готов – *skatts*, в древненемецком языке – *skat*. На Руси «скоть» – это не только домашние животные, но и имущество, богатство, деньги. Казнохранилище называлось «скотьницей», а ее хранитель, казначей – «скотьник».

Необходимо подчеркнуть, что скот был не единственным видом денег. Первобытными деньгами служили самые разные предметы: меха, шкуры, ткани, различная утварь, раковины, украшения, соль, рыба, чай и многие другие предметы. Очень широко в качестве всеобщего эквивалента использовались меха. Об этом их использовании в Древней Руси свидетельствуют некоторые названия денежных единиц – куна, веверица. Использование других единиц в денежных расчетах можно посмотреть на примере Исландии, XV в.:

- за подкову 1 сушеную рыбу;
- за пару женских башмаков 3 рыбины;
- за бочонок вина 100 рыбин;
- за бочонок сливочного масла 120 рыбин.

В Северной Америке меха служили деньгами еще в начале XVIII в.

В России единая система денег была создана в период регентства матери Ивана Грозного Елены Глинской (1534–1538). В основу ее был положен рубль (68 г серебра), состоявший из 100 копеек (масса – 0,68 г серебра). Одна копейка равнялась двум деньгам по 0,34 г серебра или четырем полушкам по 0,17 г серебра. Первый же в России рубль появился в XII в. Название «рубль» произошло от названия «рублевая гривенка». Предполагают, что рублевая гривенка изготавливалась так: отливался узкий длинный слиток серебра, который затем зубилом рубился на части (гривны). Эти гривны называли рублевыми, или просто рублями.

Существовала необходимость использования в обмене такого предмета, который бы являлся всеобщим эквивалентом. С появлением особого товара, наиболее пригодного для этой цели, – металлов – производство поднялось на более высокий уровень. Когда обмен стал жизненно необходим, из металла начали чеканить монеты.

Преимущества металлических денег очевидны: металлические деньги практически не подвергались порче и их можно было хранить в качестве сокровища длительное время. Обладая «большим весом» в малом объеме, они значительно «облегчали» свою транспортировку; легко «делились» на части, превращаясь в деньги меньшей стоимости, что существенно упрощало проведение мелких торговых операций.

Деньги должны иметь следующие свойства:

- 1) ликвидность – возможность в любой момент обменять их на материальные блага;
- 2) прочность – сопротивляемость внешним воздействиям;
- 3) кратность – возможность размена до определенного целочисленного значения;
- 4) защищенность – иметь защиту от подделок в виде водяных знаков, индивидуальных номеров, металлических полос, особых методов печати.

Сущность денег заключается в том, что они представляют собой обязательный активный элемент и неотъемлемую часть экономической структуры общества, а также способ поддержки отношений между участниками процесса воспроизводства и распределения материальных благ.

Деньги – универсальный товар, обладающий абсолютной ликвидностью и используемый в качестве всеобщего эквивалента, посредством которого выражается стоимость всех других товаров.

Деньги бывают разных видов.

Монеты – это металлические деньги. Монеты могут изготавливать также из драгоценных металлов. Монеты из драгоценных металлов являются также законным средством платежа. Они обычно выпускаются как памятные (юбилейные) монеты и имеют помимо номинальной рыночную стоимость. Они необходимы для нумизматов и для торговли на бирже драгоценных металлов.

Банкнота представляет собой денежный знак, имеющий материальную форму. Банкноты выпускает центральный банк. Чаще всего они изготавливаются из специальной бумаги и металла, реже из пластика.

Кредитные деньги – деньги, номинальная стоимость которых выше реальной. Кредитные деньги появились в связи с выполнением ими функции средства платежа, когда с развитием товарно-денежных отношений купля-продажа стала осуществляться с рассрочкой платежа (в кредит).

Существует несколько разновидностей кредитных денег (рис. 1).

Вексель – долговая ценная бумага, составленная по строго установленной форме. Вексель дает его владельцу (векселедержателю) право получить на основании договора деньги от должника. Чаще всего вексель используется для кредитования. Векселя подразделяются на простые, переводные, ордерные, банковские:

- простой вексель – наиболее традиционная разновидность; должником по векселю выступает лицо, его выписавшее;
- должником по переводному векселю выступает третье лицо, имеющее долг перед тем, кто выписал вексель. Этот долг может носить характер кредитного договора, долгой расписки, просроченного займа и т. д. Выписывая вексель, лицо выполняет долговые обязательства перед векселедержателем, а также аннулирует долг своего должника, переводя его на держателя векселя. Таким образом, долг по расписке или иному договору можно перевести в вексельный;



Рис. 1. Кредитные деньги

- на ордерных векселях конкретный держатель не указывается, там прописан лишь должник, сумма долга, срок и место произведения расчетов.

Чаще всего векселя являются именными, т. е. в них указывается конкретное лицо, обладающее правами на ценную бумагу. Именно это лицо может требовать долг спустя установленный срок.

Для того чтобы привлечь дополнительный капитал, банки часто продают собственные векселя. Данная сделка аналогична договору банковского вклада.

Чек – ценная бумага, которая обязывает выплатить указанную в чеке сумму чекодержателю при предъявлении чека организации, правомочной его обналичить. Чек выписывается на стандартном бланке и является документом строгой отчетности. Это значит, что каждый бланк имеет свой номер. Когда выписывают чек, корешок бланка остается у чекодателя, чтобы впоследствии можно было провести сверку сумм, выплаченных в виде чеков.

Чеки могут быть:

- именными – выписанными на конкретного получателя, с указанием его личных данных;
- ордерными – выписанными на одного получателя, но с правом передачи другому лицу, реквизиты которого указываются на обороте документа;
- предъявительскими – выписанными без указания паспортных данных получателя.

Облигация – долгосрочная долговая ценная бумага, владелец которой имеет право получить по ней уплаченные ранее денежные средства через определенный срок. По облигациям ее держателям предусмотрены выплаты в виде процентов. Облигации выпускаются правительствами и коммерческими компаниями.

Электронные деньги – это цифровой (электронный) эквивалент обычных денег (монет и банкнот). Они хранятся на счетах платежных систем и по своей сути выполняют те же функции, что и обычные деньги, используются для оплаты товаров и услуг безналичным способом.

Система кредитования позволяет потребителям приобрести товары, за которые они не могут расплатиться в текущий момент. Кредитные деньги выступают средством увеличения капитала для компаний, выдающих этот кредит.

Посредством кредитного капитала производится большинство расчетов между продавцами и покупателями услуг в Интернете. С 1 апреля 2015 г. в России начала действовать собственная платежная национальная система платежных карт (НСПК) «Мир».

1.3. Функции денег

Функции денег разнообразны: определяют цену товара, обеспечивают обращение товаров, выступают как средство платежа, позволяют отложить приобретение товара во времени и т. д.

Функция (от лат. *functio* – исполнение, осуществление) – деятельность, обязанность, работа; внешнее проявление свойств какого-либо объекта в данной системе отношений (например, функция органов чувств, функция денег).

Функции денег способны изменяться, так как роль денег в различных условиях экономической и социальной жизни меняется. Например, деньги уже не выполняют функцию сокровищ, так как они перестали быть полноценными.

Рассмотрим функции денег.

1. Деньги как средство обращения. Деньги значительно облегчают перемещение (обращение) товаров между участниками торговли, и именно поэтому первая роль денег – средство, обеспечивающее обращение товаров на рынке. Деньги служат тем универсальным языком, с помощью которого легко договариваются между собой все продавцы и покупатели. Произведенный товар меняет собственника только тогда, когда возникает денежный поток от покупателя к продавцу. Эта функция денег позволяет деньгам обращаться.

2. Деньги как мера стоимости. Деньги представляют собой единый измеритель ценности товаров для продавцов и покупателей. Все товары можно сопоставить друг с другом на основе их относительной ценности, а саму эту ценность выразить с помощью единого измерителя – денег.

Относительная ценность товаров – это пропорции товарообмена, при которых изготовитель считает для себя выгодным продать товар, а покупатель считает выгодным его купить. Но если в результате негативных явлений в экономике граждане теряют доверие к деньгам, не желая принимать их в уплату за свой товар, немедленно возрождается древний обмен товара на товар, именуемый бартером.

3. Деньги как средство платежа. Деньги используются для обслуживания кредитных отношений, а также для совершения платежей, которые не предполагают получения какого-либо эквивалента. В этой функции деньги опосредуют не только движение товаров, но и движение капитала. При выполнении функции средства платежа деньги используются следующим образом:

- для погашения долговых обязательств;
- предоставления и погашения кредитов;
- выплаты заработной платы;
- оплаты налогов;
- осуществления коммунальных платежей.

Исторически функция средства платежа возникла при продаже товаров и услуг в кредит, т. е. с отсрочкой платежа. При продаже товара в кредит средством обращения являются не деньги, а долговые обязательства (векселя). При погашении долгового обязательства деньги используются в качестве средства платежа. Таким образом, деньги как средство платежа завершают процесс обмена, погашая долговое обязательство, возникшее при продаже товара в кредит, в то время как в качестве средства обращения они являются посредником в обмене товаров.

4. Деньги как средство накопления. Деньги дают возможность сохранить часть полученных доходов на будущее, как бы законсервировать их до тех пор, пока они не потребу-

ются. Целью может являться приобретение какого-либо долговечного товара, например, дома, земельного участка или произведения искусства. При необходимости такой товар можно продать, чтобы снова получить наличные деньги.

5. Мировые деньги. Функционирование денег в обороте между государствами делает их мировыми деньгами. Деньги, обслуживающие международные экономические отношения, называются валютой. Различают национальную и иностранную валюту.

Сегодня к мировым деньгам относятся ведущие национальные валюты: доллар США, евро, японская иена, фунт стерлингов.

1.4. Денежное обращение

Употребление денег как универсального средства обращения позволяет эффективно осуществлять товарообменные операции как с точки зрения экономии времени, так и расширения возможностей и свободы товарообмена.

Денежное обращение – движение денег, опосредствующее оборот товаров и услуг.

В основе денежного обращения лежит товарное производство. Многочисленные сделки купли-продажи образуют непрерывный процесс товарного обращения в обществе. В качестве средства обращения деньги позволяют заменить натуральный оборот Т – Т на более универсальную схему Т – Д–Т.

Денежное обращение осуществляется в наличной и безналичной формах.

Совокупность всех платежей в наличной и безналичной формах, при которых деньги выполняют функции средства обращения, средства платежа и накопления за определенный период времени, составляет *денежный оборот страны*.

Оборот денежных знаков предполагает их постоянный переход от одних лиц к другим. Денежный оборот складывается из отдельных каналов движения денежных средств:

- между центральным банком и коммерческими банками;
- между коммерческими банками;
- между банками и организациями, предприятиями;
- между организациями;
- между организациями, предприятиями и населением;
- между организациями, предприятиями и населением.

Формами денежного оборота являются налично-денежный и безналичный денежный обороты.

Налично-денежный оборот – часть совокупного денежного оборота, когда наличные деньги используются как средства обращения и платежа.

Налично-денежный оборот включает в себя все платежи, осуществляемые наличными деньгами, за определенный период времени (год, квартал, месяц). Кругооборот наличных денег, формирующий налично-денежный оборот, постоянно повторяется. Сфера использования налично-денежных платежей связана в основном с распределением доходов населения.

Для ведения кассовых операций организация устанавливает лимит остатка наличных денег.

Лимит остатка наличных денег – максимально допустимая сумма наличных денег, которая может храниться в кассе на конец рабочего дня.

Для определения лимита остатка наличных денег юридическое лицо учитывает объем поступлений наличных денег за проданные товары, выполненные работы, оказанные услуги. Лимит кассы необходимо определять формуле

$$L = \frac{V}{P \cdot N_c},$$

где L – лимит остатка наличных денег, руб.; V – объем поступлений наличных денег за проданные товары, выполненные работы, оказанные услуги за расчетный период, руб.; P – расчетный период, определяемый юридическим лицом, за который учитывается объем поступлений наличных денег за проданные товары, выполненные работы, оказанные услуги, дни (не более 92 дней); N_c – период времени между днями сдачи в банк юридическим лицом наличных денег, поступивших за проданные товары, выполненные работы, оказанные услуги, дни (не более 7 рабочих дней).

Следовательно, выпуск наличных денег в обращение и изъятие из него происходят постоянно. Они поступают в оборот, когда банки в процессе осуществления кассовых операций выдают их клиентам из своих операционных касс. Но поскольку одновременно клиенты сдают наличные деньги в операционные кассы банков, то их общее количество в обороте может не увеличиваться. Поэтому нужно различать понятия «выпуск денег» и «эмиссия денег». Под *эмиссией* принято понимать такой выпуск наличных денег в оборот, который приводит к общему увеличению денежной массы, находящейся в нем.

Безналичный денежный оборот – часть совокупного денежного оборота, заключающегося в использовании безналичных расчетов путем записей по счетам в банках и зачетов встречных требований.

В странах с развитой рыночной экономикой безналичный денежный оборот превышает 90 % всего совокупного денежного оборота, в России его доля значительно меньше.

Совокупность всех денежных средств, находящихся в обращении в национальном хозяйстве в наличной и безналичной формах, является *денежной массой*.

Число оборотов денежной массы и наличных денег определяется по формулам

$$V = \frac{\text{ВНП}}{M_2} \text{ и } V = \frac{\text{ВНП}}{M_0},$$

где ВНП – валовой национальный продукт; M_2 – денежная масса на начало года денежного агрегата; M_0 – наличные деньги вне банковской системы.

Доля наличных денег в общем объеме денежной массы составляет:

$$d = \frac{M_0}{M_2}.$$

Число оборотов денежной массы увеличивается, и как следствие, сокращается длительность одного оборота, уменьшается доля наличных денег в общем объеме денежной массы.

На объем денежной массы влияет множество факторов: объем валового внутреннего продукта и темпы экономического роста; уровень развития и структура кредитной и банковской систем, финансовых рынков; соотношение наличного и безналичного денежных оборотов; денежно-кредитная, валютная и финансовая политика государства; скорость оборота денег и т. д.

В структуре денежной массы выделяют денежные агрегаты (M_0 , M_1 , M_2 , M_3 , M_4), группирующие платежные и расчетные средства по степени их ликвидности, причем каждый последующий агрегат включает в себя предыдущий.

К основным денежным агрегатам, применяемым в финансовой статистике, относятся следующие:

- агрегат M_0 – наличные деньги в обращении (банкноты, металлические монеты, а в некоторых странах – казначейские билеты);
- агрегат M_1 – включает агрегат M_0 и средства на текущих банковских счетах, вклады населения до востребования, средства страховых организаций, которые незамедлительно могут использоваться для платежей в безналичной форме, трансформироваться в наличные деньги;
- агрегат M_2 – состоит из агрегата M_1 плюс срочные депозиты населения в сберегательных и коммерческих банках;
- агрегат M_3 – содержит агрегат M_2 плюс сберегательные вклады в специализированных кредитных организациях, а также ценные бумаги, обращающиеся на денежном рынке;
- агрегат M_4 – состоит из агрегата M_3 плюс долгосрочные депозитные вклады, сертификаты крупных коммерческих банков.

Денежные агрегаты используют для анализа количественных изменений денежного обращения на определенную дату и за определенный период, а также для разработки мероприятий по регулированию темпов изменения денежной массы и отдельных ее компонентов. На основании этого анализа центральный банк вырабатывает основные ориентиры денежно-кредитной политики и осуществляет контроль за денежной массой в обращении.

1.5. Денежная система

По мере развития товарно-денежных отношений и капиталистического способа производства происходят существенные изменения в денежной системе. Денежные системы сформировались в Европе в XVI–XVII вв. в период укрепления государственной власти и формирования национальных рынков.

Денежная система – форма организации денежного обращения в стране, сложившаяся исторически и закрепленная национальным законодательством.

Денежные системы представляют собой совокупность элементов (рис. 2).

Денежная единица – это установленный в законодательном порядке денежный знак, служащий для соизмерения и выражения цен всех товаров и услуг. Она, как правило, делится на мелкие пропорциональные части. В большинстве стран действует десятичная система деления (1 рубль равен 100 копейкам, 1 доллар США равен 100 центам, 1 английский фунт стерлингов равен 10 пенсам).

Масштаб цен означает меру выражения стоимости при реализации или оценке каких-либо благ в денежных единицах данной страны. Через масштаб цен проявляется функция денег как меры стоимости.

Исторически весовое содержание монет совпадало с масштабом цен. Однако постепенно он начал обособляться от весового содержания монет (это было связано с порчей монет, их износом, переходом к чеканке монет из более дешевых металлов). С прекращением размена кредитных денег на золото официальный масштаб цен утратил свой экономический смысл. В результате Ямайского соглашения официальная цена золота и золотое содержание денежных единиц были отменены. В настоящее время масштаб цен складывается стихийно и служит для соизмерения стоимостей товаров посредством цены.



Рис. 2. Денежная система

Виды денег, являющихся законными платежными средствами, – прежде всего это кредитные деньги и в первую очередь банкноты, разменная монета, а также бумажные деньги.

Эмиссионная система – законодательно установленный порядок выпуска и обращения денежных знаков.

Регулирование денежного обращения возлагается государством на Банк России. Оно осуществляется в соответствии с основными направлениями денежно-кредитной политики, которая разрабатывается и утверждается в порядке, установленном банковским законодательством.

Элементом механизма функционирования денежного рынка является спрос на деньги.

Спрос на деньги – количество денег, которое хотело бы иметь население и государство для удовлетворения своих потребностей.

Спрос на деньги включает в себя:

- текущий спрос – потребность покрытия текущих расходов, связанных с осуществлением хозяйственной деятельности субъектами экономики;
- отложенный спрос, обусловленный необходимостью покрытия будущих затрат за счет накопления и сбережения денег. Отложенный спрос обусловлен периодичностью получения денег и необходимостью покрытия расходов, превышающих текущие доходы;
- спекулятивный спрос, обусловленный ожиданием изменения доходности альтернативных денежных инструментов.

В количественном отношении спрос на деньги зависит от следующих основных факторов:

- скорости обращения денег (чем выше скорость обращения денег, тем меньше при прочих равных условиях спрос на деньги);
- абсолютного уровня цен (чем выше уровень цен, тем выше спрос на деньги, и наоборот);
- уровня реального объема производства (с ростом производства увеличивается количество сделок, следовательно, увеличивается спрос на деньги).

Спрос на деньги связан со скоростью обращения денег обратно пропорциональной зависимостью: в меру роста спроса на деньги каждая денежная единица, которая есть в обороте, дольше будет находиться в распоряжении отдельного экономического субъекта, более медленным будет ее обращение, и наоборот.

1.6. Инфляция

С движением денег по каналам денежного обращения связано понятие инфляции.

Инфляция – переполнение каналов денежного обращения обесцененными деньгами, рост цен и перераспределение национального дохода в пользу государства, отдельных групп населения, которые обогащаются за счет спекулятивных операций на товарных и денежных рынках.

При инфляции происходит обесценение денежной единицы, уменьшается ее покупательная способность.

Инфляция (лат. «разбухание») характерна для современной экономики. Обесценение денег ведет к росту цен на товары и услуги.

Первоначально в экономический смысл инфляции был вложен феномен избыточности бумажных денег и в связи с этим их обесценение. Инфляция наблюдалась вследствие удешевления драгоценных металлов после открытия Америки, когда в Европу хлынул поток серебра и золота из Южноамериканских стран (Перу, Мексики); после начала разработки золотых рудников в Калифорнии (1840) и начала добычи золота в Австралии.

В современной экономике инфляция возникает как следствие комплекса причин, представляя собой не только денежное явление, но и совокупность экономических и социально-политических факторов.



Рис. 3. Индексы инфляции

Инфляция дестабилизирует рыночную экономику: чем выше ее уровень, тем она опаснее. Этому способствует ряд факторов:

- милитаризация экономики или чрезмерный рост военных расходов;
- дефицит государственного бюджета;
- рост внутреннего государственного долга;
- быстрый рост товарного производства;
- увеличение системы цен и социальных трансфертов;
- изменение ценообразования под влиянием монополий;
- инфляционные ожидания населения и производителей и др.

Инфляция измеряется с помощью индекса цен. Существуют основные показатели, характеризующие уровень инфляции в стране, которые выражены в индексах (рис. 3).

Индекс потребительских цен (индекс цен) – это главный показатель, используемый для измерения уровня инфляции. Индекс рассчитывается на основе потребительской корзины, которая представляет собой список товаров, необходимых гражданам для нормальной жизнедеятельности. Ее состав устанавливается законодательно в каждой стране.

Индексы инфляции различаются составом благ, входящих в оцениваемый набор, или корзину. Для того чтобы рассчитать индекс цен, необходимо знать стоимость рыночной корзины в данном (текущем) году и ее же стоимость в базовом году (году, принятом за точку отсчета):

$$\text{Индекс цен} = \frac{\text{Стоимость рыночной корзины в текущем году}}{\text{Стоимость рыночной корзины в базовом году}}$$

Зная индексы цен текущего и предыдущего годов, можно рассчитать темп инфляции (%):

$$\text{Темп инфляции} = \frac{\text{ИЦ}_i - \text{ИЦ}_0}{\text{ИЦ}_0} \cdot 100,$$

где ИЦ_i – индекс цен текущего года; ИЦ₀ – индекс цен предыдущего года.

Огромную роль играет разница в номинальном и реальном доходах человека. *Номинальный доход* гражданин получает в виде заработной платы, процентов от вкладов, ренты и т. д. *Реальным доходом* называют совокупность товаров и услуг, которые гражданин может купить за счет номинального дохода.

Реальный доход представляет собой отношение номинального дохода к индексу цен.

Инфляцию принято классифицировать следующим образом: годовой прирост цен на 5–10 % составляет ползучую инфляцию, на 10–50 % – галопирующую, а свыше 50 % – гиперинфляцию.

Инфляция порождает рост процентных ставок. Поскольку банки заинтересованы в привлечении клиентов, они предлагают им более высокие, чем уровень инфляции, ставки по кредитам. Это, в свою очередь, приводит к росту альтернативных возможностей для инвесторов. Они предпочитают не вкладывать средства в длительные и менее рентабельные проекты, если можно положить средства на депозит под большие проценты. Следовательно, из-за снижения инвестиционной активности сокращается производство, растет безработица, возникает дефицит товаров. Граждане не могут потратить имеющиеся у них деньги.

Из-за неустойчивости национальной денежной единицы начинает обращаться иностранная валюта. Возможен рост общественной напряженности. Данная ситуация может привести к *стагфляции*, которая характеризуется полной дестабилизацией экономики и ее развалом.

В зависимости от причин возникновения рассматривают два основных источника возникновения инфляции: спрос и предложение.

Инфляция спроса порождается избытком совокупного спроса, за которым по определенным причинам не успевает производство. Избыточный спрос приводит к повышению цен, создает возможности для увеличения прибыли организаций.

Организации расширяют производство, привлекают дополнительную рабочую силу и экономические ресурсы. Растут денежные доходы владельцев ресурсов, что способствует дальнейшему росту спроса и росту цен.

Инфляция предложения означает рост цен, спровоцированный увеличением издержек производства в условиях недоиспользования производственных ресурсов.

При негативной экономической конъюнктуре уменьшается предложение в экономике. Это связано с ростом цен на факторы производства. Издержки производства возрастают и перекладываются на цену выпускаемой продукции. Если эта продукция также является ресурсом для какой-либо организации, то и она вынуждена повышать цену.

Государство предпринимает меры по борьбе с инфляцией. Примером могут служить денежные реформы:

- 1) дефляция как ограничение спроса посредством изъятия части средств;
- 2) контроль за ростом цен и его сдерживание. Государство принимает комплекс мер по недопущению роста заработной платы, цен на некоторые виды товаров, однако перестает поддерживать убыточные и низкорентабельные отрасли;
- 3) нуллификация, которая выражается в замене одной валюты на другую;
- 4) реставрация включает введение вновь золотого содержания денежной единицы;
- 5) девальвация влечет снижение золотого содержания денежной единицы;
- 6) деноминация изменяет масштаб денежных знаков.

Контрольные вопросы

1. Почему возникли деньги?
2. Какие функции выполняют деньги?
3. Почему не существует функции денег как сокровищ?
4. Почему существует лимит кассы?
5. Чем отличается наличный денежный оборот от безналичного?
6. В чем сущность эмиссии денег?
7. Назовите элементы денежной системы.
8. Объясните взаимосвязь каналов денежного обращения и инфляции.

Глава 2. Финансовая система страны

2.1. Понятие финансов

Финансы – неотъемлемая часть денежных отношений, поэтому их роль и развитие определяется тем, какое место занимают денежные отношения в системе экономических отношений. Деньги являются материальной основой финансов и обязательным условием их существования. Финансы отличаются от денег как по содержанию, так и по выполняемым функциям. Если деньги – это всеобщий эквивалент, с помощью которого соизмеряются затраты труда на изготовление различных товаров, определяется их стоимость и осуществляется обмен, то финансы – это экономический инструмент распределения и перераспределения внутреннего валового продукта и национального богатства.

Термин «финансы» происходит от лат. *finare* – окончание, урегулирование спора (обычно денежного). Отсюда возникло *financia* – обязательная уплата денег или денежный платеж. С XVII в. термин «финансы» получает международное признание и применяется для обозначения любых отношений, связанных с доходами и расходами государства.

Экономическая сущность финансов заключается в исследовании: за счет каких статей доходов государство получает финансовые ресурсы и в чьих интересах использует эти средства.

Роль финансов состоит в распределении и перераспределении стоимости созданного продукта в денежной форме между субъектами хозяйствования и распоряжении данными средствами.

Специфические признаки финансов, выделяющие их из всей массы денежных отношений:

- денежный характер: финансы – это всегда денежные отношения;
- разные права субъектов: одна из сторон в этих отношениях – государство или уполномоченный государством орган;
- движение в форме финансовых ресурсов, мобилизация и использование которых осуществляются через денежные фонды.

Можно выделить субъекты финансовых отношений: государство, организации различных форм собственности, граждане.

Финансы – денежные отношения, возникающие в процессе распределения и перераспределения стоимости валового общественного продукта и части национального богатства в связи с формированием денежных доходов и накоплений субъектов хозяйствования и государства, а также использованием их на расширенное воспроизводство, материальное стимулирование работающих, удовлетворение социальных и других потребностей общества.

Финансы носят фондовый характер, так как в процессе общественных отношений по поводу денег денежные ресурсы аккумулируются (обособляются) в зависимости от целей.

Следовательно, все фонды носят целевой характер и функционируют самостоятельно, например, фонд оплаты труда, амортизационный фонд, фонд поддержки малого предпринимательства и т. д.

Финансы в своем проявлении в экономических отношениях функционируют не изолированно, а взаимодействуют со многими экономическими категориями.

Финансы, участвуя в стоимостном распределении, тесно связаны с такими категориями, как цена, заработная плата, прибыль, кредит, страхование.

2.2. Функции финансов

Сущность финансов, как и любой другой экономической категории, выражается в их функциях. Функция обозначает внешнее проявление свойств в данной системе отношений.

Распределительная функция. Механизм действия распределительной функции финансов на макроуровне проявляется в процессе первичного распределения стоимости ВВП, когда у субъектов, участвующих в этом процессе, формируются первичные доходы. Ими являются заработная плата работников, занятых в сфере материального производства, доходы организаций от производственной деятельности. Так как финансы носят фондовый характер, то это свойство позволяет их распределять. Например, распределением является перечисление средств в бюджеты при помощи налоговых отчислений, неналоговых платежей и страховых взносов во внебюджетные фонды.

Распределение I порядка (на основании законодательно установленных норм и нормативов):

- 1) возмещение затрат на производство;
- 2) формирование Фонда оплаты труда (ФОТ).

Распределение II порядка:

- 1) оплата труда;
- 2) расчеты с бюджетами;
- 3) уплата взносов во внебюджетные фонды (ПФР, ФСС, ФОМС);
- 4) распределение прибыли между организацией и вышестоящей организацией, бюджетами.

Распределение III порядка (внутри организации): формирование фондов производственного и социального развития (отсутствие государственного регулирования).

Перераспределительная функция. Необходимость дальнейшего распределения стоимости ВВП связана с функционированием непромышленной сферы и социальной сферы, а также с необходимостью перечисления денежных средств нижестоящим бюджетам в виде субсидий, субвенций, дотаций, трансфертам, отраслям экономики, правительствам, различным социальным группам населения.

Процесс перераспределения осуществляется следующим образом: через бюджетную сферу, сформированную в результате уплаты налогов и сборов, неналоговых платежей как организациями, так и гражданами в виде финансирования из бюджета расходов получателей бюджетных средств;

- финансовый рынок путем привлечения дополнительных денежных средств с помощью выпуска ценных бумаг, получения банковских кредитов, процентов, дивидендов;
- через страховой рынок в процессе уплаты страховых взносов плательщиками для выплаты и получения страховых вознаграждений получателям.

Кроме стоимости ВВП распределяется также часть национального богатства государства в виде накоплений прошлых лет; поступления от внешней экономической деятельности (внешней торговли, внешние займы, кредиты, дивиденды по ценным бумагам иностранных резидентов).

Таким образом, участие финансов в перераспределительном процессе характеризуется привлечением различных объектов распределения, существенными объемами денежных средств, мобилизуемыми в процессе распределения, значительной мобильностью денежных доходов и расходов денежных средств.

Контрольная функция. Контрольная функция финансов тесно связана с распределительной и является производной от нее. Ее необходимость вытекает из объективного характера распределительного процесса, который требует осуществления механизма контроля за последовательным и пропорциональным распределением стоимости ВВП, соблюдением закономерности процесса распределения, за выявлением нарушений в этом процессе.

При рассмотрении содержания контрольной функции происходит ее отождествление с финансовым контролем.

Стимулирующая функция. Государство постоянно воздействует на процесс развития отраслей и организаций, используя финансовые рычаги: финансирование из бюджета, установление цен и тарифов, норм налогового законодательства, экспортно-импортных пошлин. Например, государство воздействует на деятельность предпринимателей, изменяя размер налоговой ставки, что позволяет стимулировать или сдерживать развитие какой-либо отрасли.

2.3. Финансовая система страны

Финансы представляют собой неотъемлемый элемент общественного производства на всех уровнях хозяйствования. Без финансов невозможно обеспечивать кругооборот производственных фондов, регулировать отраслевую и территориальную структуру экономики, стимулировать внедрение научно-технических достижений, удовлетворять другие общественные потребности. Такие потребности у хозяйствующих субъектов и государства обуславливают возникновение разнообразных финансовых отношений. Финансовые отношения складываются между государством, с одной стороны, юридическими и физическими лицами – с другой; между двумя юридическими лицами; между юридическими лицами, с одной стороны, и физическими лицами – с другой.

При всем многообразии финансовые отношения имеют некоторые общие черты, что позволяет объединять их в отдельные группы. Группировку финансовых отношений можно проводить по разным признакам, но наиболее обоснованной является классификация этих отношений в соответствии с объективными критериями. Финансовые отношения по своей природе распределительные, так как распределяют часть стоимости общественного продукта по субъектам. Именно субъекты формируют фонды целевого назначения в зависимости от их роли в общественном производстве. Поэтому наиболее приемлемый критерий классификации – роль субъекта в общественном производстве. В зависимости от этого критерия определяются способы организации финансов, порядок образования и использования финансовых ресурсов и финансовых фондов.

Сгруппированные по определенному признаку финансовые отношения образуют финансовую систему. Финансовые отношения можно объединить в отдельные, относительно обособленные группы – сферы и звенья, тесно связанные между собой. Каждой группе финансовых отношений соответствуют денежные фонды, а соответствующие финансовые органы осуществляют управление этими отношениями и фондами.

Финансовая система страны – совокупность сфер и звеньев финансовых отношений, связанных с ними денежных фондов и органов управления финансами.

Финансовая система представляет собой совокупность разных сфер и звеньев финансовых отношений, каждая из которых характеризуется особенностями в формировании и использовании фондов денежных средств и играет различную роль в общественном воспроизводстве (рис. 4).

Сферы финансов образуют централизованные и децентрализованные финансы, которые характеризуются источниками финансов и способами их распределения.

Централизованные финансы. К централизованным (государственным) финансам относятся государственный кредит и бюджетная система.

Государственный кредит необходим государству в случае недостатка денежных средств в федеральном бюджете для осуществления своей деятельности.



Рис. 4. Финансовая система страны

Бюджетная система состоит из бюджетов трех уровней власти: федерального бюджета, региональных и местных бюджетов и внебюджетных фондов федерального и регионального уровня. Их финансы формируются за счет обязательных отчислений организаций и физических лиц и из других источников. Перераспределение финансов осуществляется централизованно по бюджетной росписи, утвержденной Президентом России.

Государственный внебюджетный фонд – это фонд денежных средств, образуемый вне федерального бюджета и бюджетов субъектов Российской Федерации и предназначенный для реализации конституционных прав граждан и удовлетворения некоторых потребностей социального и экономического характера.

Внебюджетные фонды имеют целевое назначение, их формирование и расходование регламентируется финансовым правом. Государственные внебюджетные фонды являются составной частью финансовой системы Российской Федерации. Они аккумулируют средства для реализации важнейших социальных гарантий: государственного пенсионного обеспечения, оказания бесплатной медицинской помощи, поддержки в случае потери трудоспособности, во время отпуска по беременности и родам, санаторно-курортного обслуживания, а также являются дополнительным средством для поддержки предпринимательства, используются для покрытия дефицита бюджета и решения новых важных задач, которые требуют внимания государства.

Внебюджетные фонды подразделяются на специальные и социальные. *Специальные* фонды преследуют реализацию экономических целей, а *социальные* предназначены для оказания социальных услуг населению.

В Российской Федерации созданы и действуют три государственных социальных внебюджетных фонда: Пенсионный фонд Российской Федерации, Фонд социального страхования Российской Федерации и фонды обязательного медицинского страхования.

Определен тариф страховых взносов с 2015 г.: Пенсионный фонд – 22 %; Фонд социального страхования, как и прежде – 2,9 %; Федеральный фонд обязательного медицинского страхования – 5,1 %.

Суммируя эти три показателя, мы видим, что тариф страховых взносов во внебюджетные фонды составляет 30 %.

Пенсионный фонд России (ПФР) был образован 22 декабря 1990 г.

Постановлением Верховного Совета РСФСР № 442-1 «Об организации Пенсионного фонда РСФСР» для государственного управления финансами пенсионного обеспечения, которые было необходимо выделить в самостоятельный внебюджетный фонд. С созданием Пенсионного фонда в России появился принципиально новый механизм финансирования и выплаты пенсий и пособий.

Первоочередная задача ПФР – обеспечение финансовой стабильности пенсионной системы (создание условий для регулярной выплаты пенсий в установленные сроки и повышение их размеров с учетом изменения потребительских цен).

Для этого он организует:

- целевой сбор и аккумуляцию страховых взносов, а также финансирование расходов в соответствии с назначением ПФР РФ: выплаты нетрудоспособному населению по различным категориям трудовых, военных и социальных пенсий, а также пенсий по инвалидности, специальных пособий и компенсационных выплат;
- капитализацию средств ПФР, а также привлечение в него добровольных взносов (в том числе валютных ценностей) физических и юридических лиц;
- контроль с участием налоговых органов за своевременным и полным поступлением в ПФР страховых взносов, а также за правильным и рациональным расходованием его средств;
- проводит индивидуальный (персонифицированный) учет работников, в счет которых осуществляют перечисления работодатели;
- межгосударственное и международное сотрудничество России по вопросам, относящимся к компетенции ПФР, участие в разработке и реализации в установленном законом порядке межгосударственных и международных договоров и соглашений по вопросам пенсий и пособий.

Средства Пенсионного фонда Российской Федерации формируются в основном за счет страховых взносов работодателей; граждан, занимающихся индивидуальной трудовой деятельностью и иных категорий работающих граждан, а также за счет средств федерального бюджета. Например, в 2018 г. определен тариф страховых взносов в ПФР (22 %), уплачиваемый организациями. При превышении базы взносов (1 021 000 руб.) тариф составляет 10 %.

В 1993 г. в стране был введен в действие Закон «О медицинском страховании граждан в Российской Федерации», который послужил основой для начала проведения комплексной реформы в здравоохранении. В соответствии с законом была создана система *обязательного медицинского страхования* (ОМС), которая обеспечивает привлечение целевых финансовых средств в здравоохранение в виде страховых взносов на обязательное медицинское страхование работающих граждан и органов исполнительной власти на страхование неработающего населения. Это предполагает целевой характер накопления и расходования финансовых средств на охрану здоровья и медицинского обслуживания населения, придает финансированию здравоохранения смешанный бюджетно-соцстраховский характер.

Таким образом, появилась страховая система здравоохранения, при которой средства на здравоохранение формируются за счет отчислений организаций всех форм собственности, взносов индивидуальных предпринимателей.

Финансовые средства направляются на:

- 1) регулирование финансовых условий деятельности территориальных фондов ОМС в рамках федеральной программы ОМС;
- 2) реализацию мер социальной поддержки граждан по обеспечению лекарственными средствами;
- 3) софинансирование страховых взносов на ОМС неработающего населения;
- 4) финансирование отдельных мероприятий для системы ОМС, осуществляемых федеральным фондом ОМС централизованно. Размер взноса в ОМС в 2018 г. определен в размере 5,1 %.

Фонд социального страхования Российской Федерации (ФСС) является самостоятельным государственным финансово-кредитным учреждением Российской Федерации и управляет средствами государственного социального страхования России.

Денежные средства и иное имущество, находящееся в оперативном управлении ФСС, а также имущество, закрепленное за подведомственными Фонду санаторно-курортными учреждениями, являются федеральной собственностью.

Денежные средства ФСС не входят в состав бюджетов соответствующих уровней, других фондов и изъятию не подлежат.

Средства Фонда образуются за счет:

- страховых взносов;
- доходов от инвестирования части временно свободных средств

Фонда;

- ассигнований из федерального бюджета на покрытие расходов и других поступлений;
- за счет средств социального страхования Фондом осуществляется выплата пособий

работающим гражданам:

- по временной нетрудоспособности;
- по беременности и родам;
- женщинам, вставшим на учет в медицинских учреждениях в ранние сроки беременности (единовременное пособие);
- при рождении ребенка (единовременное пособие);
- на период отпуска по уходу за ребенком до достижения им возраста полутора лет (ежемесячное пособие);
- на погребение умерших работавших граждан и несовершеннолетних членов семьи работающих граждан. Взносы в ФСС в 2018 г. составляют 2,9 %.

Децентрализованные финансы. К децентрализованным финансам (финансам хозяйствующих субъектов) относятся финансы коммерческих и некоммерческих организаций, финансового рынка, домашних хозяйств.

Финансы хозяйствующих субъектов – основа финансовой системы страны.

Финансы *хозяйствующих субъектов* участвуют в процессе создания и распределения общественного продукта и национального дохода, являются главной составляющей децентрализованных финансов.

От состояния финансов *коммерческих организаций* зависит обеспеченность централизованных денежных фондов финансовыми ресурсами. При этом не исключается эффективное использование в процессе производства средств бюджетов, банковских кредитов, страхования. Хозяйствующие субъекты действуют на основе коммерческого расчета, целью которого является обязательное получение прибыли. Полученная выручка распределяется ими самостоятельно с учетом производственных, социальных и общественных потребностей.

Некоммерческие организации занимаются оказанием услуг домашним хозяйствам, удовлетворяя индивидуальные потребности граждан в сфере образования, здравоохранения, культуры, искусства, отдыха, развлечений, социального обслуживания, а также коллективные потребности – политические партии, общества и др. Их доходы складываются из добровольных взносов, пожертвований и доходов от собственности.

Финансовый рынок состоит из системы рынков: валютного, ценных бумаг, ссудных капиталов или денежного, золота. На этом рынке происходит обмен деньгами, предоставление кредита и мобилизация капитала. Основную роль в функционировании рынка играют финансовые институты, направляющие потоки денежных средств от собственников к заемщикам. Товаром выступают собственно деньги и ценные бумаги.

Финансовый рынок – это экономический институт, в рамках которого формируется спрос и предложение на различные финансовые активы и инструменты в процессе сделок по их купле и продаже.

Финансовый рынок представляет собой совокупность экономических отношений, базирующихся на регулярных обменных операциях между производителями товаров (услуг) и потребителями.

Финансовый рынок также обеспечивает трансформацию сбережений в инвестиции. Тем самым его функциональное назначение заключается в посредничестве финансовых институтов в движении капитала от его владельцев к пользователям. Субъекты финансового рынка являются финансовыми посредниками между покупателями и продавцами финансовых ресурсов (табл. 1).

В состав групп покупателей и продавцов на финансовых рынках входят домашние хозяйства, коммерческие организации, государства.

Главное предназначение финансовых рынков – эффективное удовлетворение интересов потенциальных продавца и покупателя.

Таблица 1. **Типы финансовых институтов**

Банки	
Коммерческие	Многофункциональные, универсальные учреждения, функционирующие в различных секторах финансового рынка
Инвестиционные	Связанные с аккумуляцией капитала, предоставлением его на рынке через выпуск и размещение различных ценных бумаг и обеспечивающие обслуживание и участие в эмиссионно-учредительской деятельности нефинансовых компаний, долгосрочное кредитование
Ипотечные	Занятые осуществлением операций по привлечению и размещению ресурсов, связанных с недвижимостью
Небанковские кредитно-финансовые институты	
Ломбарды	Учреждения, деятельность которых связана с выдачей ссуд под залог движимого имущества
Кредитные товарищества	Объединения, создаваемые для кредитно-расчетного обслуживания своих членов, которыми могут быть кооперативы, арендные предприятия, предприятия малого и среднего бизнеса, физические лица. Деятельность кредитных товариществ связана с предоставлением ссуд и осуществлением комиссионных и посреднических операций

Небанковские кредитно-финансовые институты	
Кредитные союзы	Кредитные кооперативы, создаваемые группами физических лиц или несколькими кредитными организациями
Общества взаимного кредита	Вид кредитных организаций, участниками которых могут быть как физические, так и юридические лица. Капитал общества формируется из вступительных взносов его членов
Страховые общества	Кредитные учреждения, деятельность которых связана с реализацией страховых полисов, работой с регулярными взносами граждан и организаций, помещаемыми затем в ценные бумаги или закладные под жилые строения
Частные пенсионные фонды	Юридически самостоятельные организации, ресурсы которых формируются на основе регулярных взносов работающих и отчислений фирм, образовавших пенсионный фонд, а также доходов по принадлежащим фонду ценным бумагам
Финансовые компании	Кредитные учреждения, деятельность которых связана с кредитованием продаж потребительских товаров в рассрочку и выдачей потребительских ссуд, ресурсами которых являются собственные краткосрочные обязательства, размещаемые на рынке, и кредиты банков
Инвестиционные институты	
Инвестиционные компании и фонды	Вид финансово-кредитных институтов, аккумулирующих средства инвесторов путем эмиссии собственных ценных бумаг и размещающих их в ценные бумаги других эмитентов
Фондовая биржа	Институционально организованный рынок ценных бумаг, работающий на основе централизованных предложений о купле-продаже ценных бумаг, выставляемых биржевыми брокерами по поручениям институциональных и индивидуальных инвесторов
Инвестиционные дилеры и брокеры	Лица, ведущие посредническую деятельность на фондовом рынке, осуществляющие покупку ценных бумаг от своего имени и за свой счет для их последующего размещения среди инвесторов

Финансовая система включает в себя следующие звенья финансовых отношений:

- бюджетную систему;
- государственный кредит;
- коммерческие организации;
- некоммерческие организации;
- финансовый рынок;
- домашние хозяйства.

2.4. Государственный кредит

Основную массу денежных средств государство получает в виде налогов и обязательных платежей. В условиях дестабилизации финансового состояния народного хозяйства, снижения государственных доходов государство вынуждено привлекать для покрытия своих расходов средства из других источников. Основной формой государственных заимствований является государственный кредит.

Государственный кредит – совокупность кредитных отношений, в которых заемщиком выступает государство в лице его органов, а кредиторами являются физические и юридические лица.

Как один из видов кредита государственный кредит предоставляется на началах возвратности и платности: через определенный период времени предоставленные займы средства возвращаются с процентами. Аккумулированные таким образом финансовые ресурсы используются на покрытие бюджетных дефицитов.

Обеспечением государственного кредита является все имущество, находящееся в собственности государства.

Свободные денежные средства граждан, предназначенные для кредита, образуются различными путями (рис. 5).

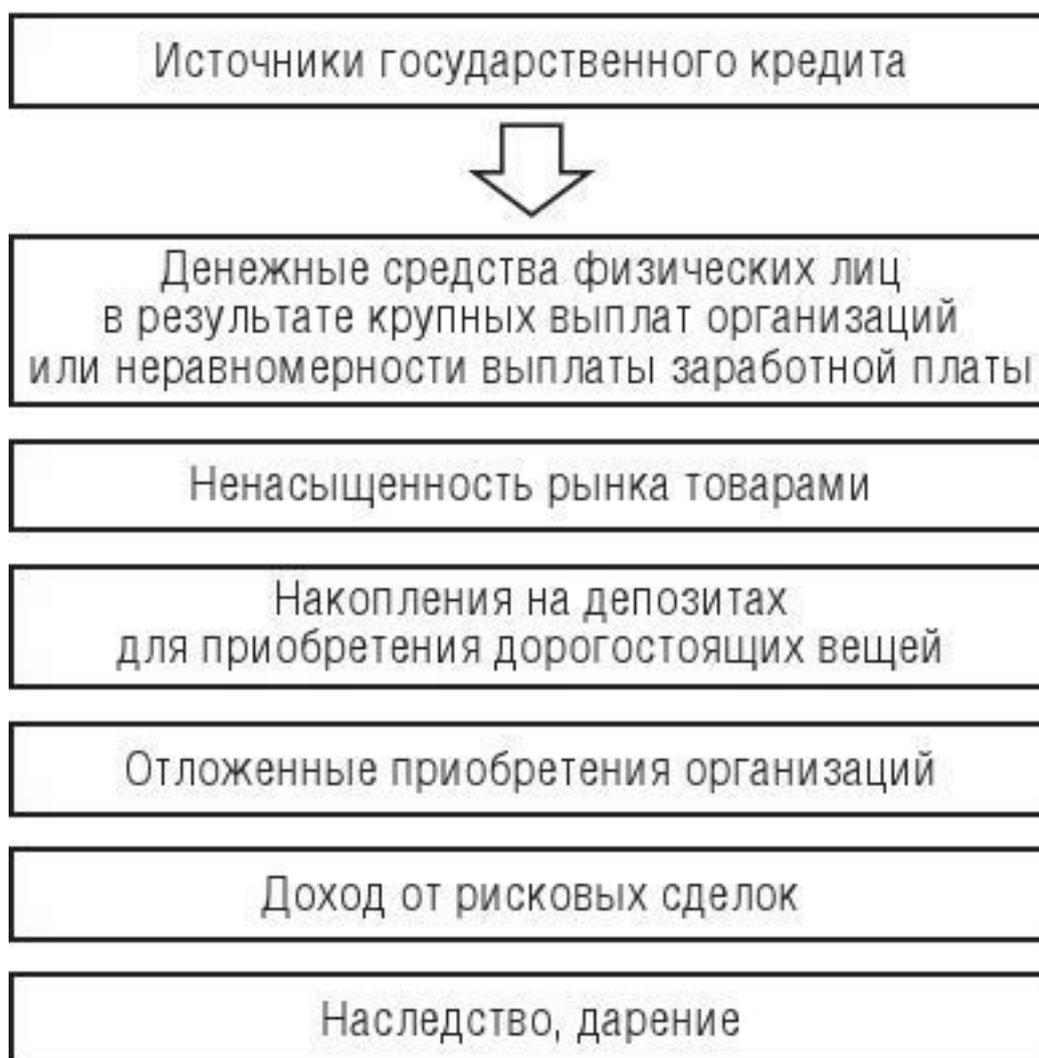


Рис. 5. Источники государственного кредита

У юридических лиц помимо названных причин может быть длительность производственного цикла, сезонности работ, неравномерности капитальных вложений, наличия резервных фондов.

Таким образом, государство изымает из обращения избыточное количество денежных знаков, уменьшая платежеспособный спрос населения.

Свои долговые обязательства государство подтверждает ценной бумагой (облигацией), дающей право ее владельцу (кредитору) по истечении определенного срока получить обратно сумму долга и проценты за пользование привлеченными средствами.

Функционирование государственного кредита ведет к образованию государственного долга. В зависимости от срока погашения государственный долг может быть основным и текущим:

- основной государственный долг – все суммы задолженности, по которым не наступил срок платежа;
- текущий государственный долг – задолженность по обязательствам, по которым наступил срок платежа.

Различают также внутренний и внешний долг государства.

По состоянию на декабрь 2013 г. внешний долг России оценивался в 732,046 млрд долларов, что выше на 15 % по сравнению с 2012 г. Основные суммы задолженности – это долги кредитным организациям в размере 219,94 млрд долларов США и различным секторам экономики на сумму 437,822 млрд долларов¹. Определив точкой отсчета 1 июля можно увидеть динамику роста совокупной внешней задолженности:

- по состоянию на 01.01.2014 – 728,9 млрд долларов;
- по состоянию на 01.01.2015 – 599,9 млрд долларов;
- по состоянию на 01.01.2016 – 519,1 млрд долларов;
- по состоянию на 01.01.2017 – 514,1 млрд долларов.

¹ <http://www.finanz.ru>

Контрольные вопросы

1. Назовите специфические признаки финансов.
2. Дайте определение финансов.
3. Какие государственные социальные внебюджетные фонды созданы и действуют в Российской Федерации?
4. Какие первоочередные задачи стоят перед ПФР?
5. Раскройте целевое обеспечение Фонда обязательного медицинского страхования (ОМС).
6. Какие выплаты осуществляются за счет средств Фонда социального страхования?
7. Какие звенья финансовой системы страны относятся к децентрализованным финансам?
8. Какова функция финансов хозяйствующих субъектов в финансовой системе страны?
9. Какова функция финансов некоммерческих организаций?
10. Какова структура финансовых рынков?
11. Назовите типы финансовых институтов.
12. Назовите звенья финансовой системы страны.
13. Раскройте понятие государственного кредита.
14. Что является обеспечением государственного кредита?
15. Чем подтверждает государство свои долговые обязательства?

Глава 3. Бюджетная система Российской Федерации

3.1. Бюджет Российской Федерации

Бюджет в Российской Федерации – ведущее звено всей финансовой системы и основная финансовая категория, предопределяющая жизнеспособность государства и его структур. В бюджетах концентрируются основные доходы и расходы государства и других его территориальных образований. Бюджет представляет собой действенный механизм финансовой политики государства.

Аккумуляция в бюджетной системе крупных денежных фондов создает возможности для обеспечения равномерного развития экономики и культуры на всей территории страны, целесообразного размещения в ее пределах производительных сил.

Бюджет выполняет следующие функции:

- перераспределение ВВП;
- государственное регулирование и стимулирование экономики;
- финансовое обеспечение бюджетной сферы и осуществления социальной политики государства;
- контроль за образованием и использованием централизованных фондов денежных средств.

Конец ознакомительного фрагмента.

Текст предоставлен ООО «ЛитРес».

Прочитайте эту книгу целиком, [купив полную легальную версию](#) на ЛитРес.

Безопасно оплатить книгу можно банковской картой Visa, MasterCard, Maestro, со счета мобильного телефона, с платежного терминала, в салоне МТС или Связной, через PayPal, WebMoney, Яндекс.Деньги, QIWI Кошелек, бонусными картами или другим удобным Вам способом.