

Тема 12. Прогнозирование и планирование финансов – 4 часа

1. Характеристика финансов, методы их прогнозирования и планирования. Сводный баланс финансовых ресурсов, его содержание.
2. Государственный бюджет, прогнозирование и планирование его доходов и расходов. Дефицит бюджета и способы его покрытия.
3. Прогнозирование кредитно-денежных отношений.
4. Прогнозирование платежного баланса и валютного курса

Признаки финансов

денежные отношения по поводу распределения и перераспределения созданного общественного продукта

функционируют только в сфере товарно-денежных отношений

их наличие обусловлено существованием государства как органа управления

та часть денежных отношений, которая опосредует преимущественно неэквивалентное денежное движение, т.е. когда происходит разделение стоимостной и вещественной форм, образуются доходы, накопления, создаются денежные фонды соответствующего вещественного эквивалента, основой которого являются чистый доход (ЧД) общества

основой их существования и формирования является сфера материального производства

обслуживание (главным образом) процесса расширенного воспроизводства посредством распределения и перераспределения чистого дохода и направление его на расширенное воспроизводство материальных благ и рабочей силы в процессе их кругооборота

оказывают существенное влияние на весь ход производственного процесса, главным образом через налоги и государственное финансирование

Общие черты и отличия финансов и кредита

Общие

- основа функционирования – товарно-денежные отношения;
- движение стоимости выражается в денежной форме;
- деньги используются в функциях средства обращения или средства платежа;
- участие в формировании и использовании фондов денежных средств государства и субъектов хозяйствования;
- нет различия между «собственным» и «кредитным» рублем

Различия

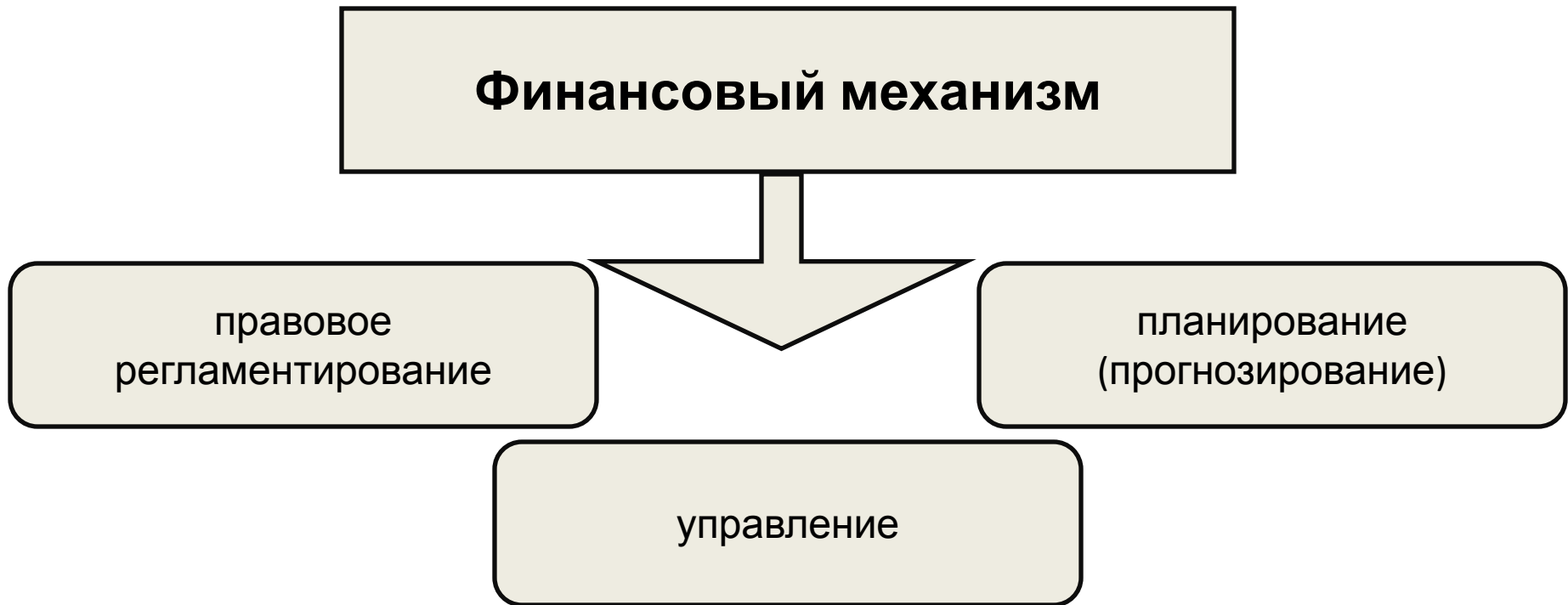
- финансы не только опосредуют перераспределение стоимости, но и участвуют в ее первичном распределении. Кредит имеет дело лишь с временно свободными денежными средствами, поэтому его сфера применения ограничивается перераспределением стоимости ВВП;
- возвратность кредита (т.е. двустороннее движение стоимости от кредитора к кредитополучателю и обратно). Для государственных финансов характерно одностороннее движение стоимости;
- кредитные ресурсы отражают движение не всех, а только временно свободных финансовых ресурсов организаций и доходов населения;
- направления использования финансовых ресурсов шире, чем кредитных: финансовое распределение средств осуществляется как между субъектами хозяйствования, так и по целевому назначению в соответствии с общественными потребностями, а кредитное перераспределение связано с перемещением

Финансовый механизм

правовое
регламентирование

планирование
(прогнозирование)

управление



Цель финансового планирования - обеспечение эффективной деятельности субъектов экономики на основе принятия и реализации обоснованных решений по формированию и рациональному использованию финансовых ресурсов

Задачи финансового планирования:

- 1) определение источников формирования и структуры финансовых ресурсов,
- 2) установление оптимальных пропорций распределения средств между централизованными и децентрализованными фондами, отраслями национального хозяйства и административно-территориальными подразделениями,
- 3) определение рациональных направлений использования финансовых ресурсов.

Объекты финансового планирования:

- 1) движение финансовых ресурсов на всех уровнях управления;
- 2) финансовые отношения, возникающие при формировании, распределении и использовании фондов денежных средств;
- 3) стоимостные пропорции, образуемые в результате распределения финансовых ресурсов

нормативный

Программно-целевой

Балансовый

**Методы
планирования
финансов**

Экономического
анализа

Экспертных оценок

Экономического
моделирования

Баланс финансовых ресурсов

Разделы баланса	Номер раздела	Сектора хозсубъектов (образование ресурсов)	Привлеченные средства населения	Финансовые ресурсы аккумулированные	Выплаты из фондов денежных средств	Затраты финансовых ресурсов по видам	Всего за год	Сальдо	Баланс	Остатки средств	
										на начало года	на конец года
										9	10
		1	2	3	4	5	6	7	8		
Сектора хозсубъектов (образование ресурсов)	1					Бл. 1.5	Бл. 1.6	Бл. 1.7	Бл. 1.8		
Выплаты населению	2				Бл. 2.4		Бл. 2.6	Бл. 2.7	Бл. 2.8		
Финансовые ресурсы, образованные хозяйствующими субъектами	3	Бл. 3.1					Бл. 3.6	Бл. 3.7	Бл. 3.8		
Поступления в фонды денежных средств (бюджетных, кредитных и других)	4		Бл. 4.2	Бл. 4.3	Бл. 4.4		Бл. 4.6	Бл. 4.7	Бл. 4.8	Бл. 4.9	Бл. 4.10
Направления по видам затрат	5				Бл. 5.4		Бл. 5.6	Бл. 5.7	Бл. 5.8		
Всего за год	6	Бл. 6.1	Бл. 6.2	Бл. 6.3	Бл. 6.4	Бл. 6.5					
Сальдо	7	Бл. 7.1	Бл. 7.2	Бл. 7.3	Бл. 7.4	Бл. 7.5	КУС				
Баланс	8	Бл. 8.1	Бл. 8.2	Бл. 8.3	Бл. 8.4	Бл. 8.5					

Денежный баланс

Активы	Пассивы
Внешние нетто-активы	Денежные агрегаты
Кредит: - правительству - населению - предприятиям - прочие	Общий объем денежной массы: - деньги в обращении - вклады до востребования - срочные и сберегательные вклады
Прочие статьи (нетто)	Прочие (менее ликвидные) финансовые активы

Схема платежного баланса

Кредит	Дебет
Счет текущих операций	
Экспорт товаров	Импорт товаров
Сальдо баланса внешней торговли	
Экспорт услуг	Импорт услуг
Чистые доходы от инвестиций	
Чистые текущие трансферты	
Сальдо баланса по текущим операциям	
Счет операций с капиталом	
Чистые капитальные трансферты	
Полученные долгосрочные и краткосрочные кредиты	Предоставленные долгосрочные и краткосрочные кредиты
Чистые пропуски и ошибки	
Сальдо баланса официальных расчетов	
	Чистое увеличение официальных валютных резервов

Валютный курс – это цена денежной единицы одной страны, выраженная в денежных единицах других стран

Подходы к прогнозированию валютного курса

фундаментальный

технический

Методы прогнозирования:

- методы экспертных оценок
- статистические методы
- многофакторные модели

Методы создания эконометрических моделей

методами
**множественно
й регрессии**

**сигнальный метод в рамках
решения задачи диагностики
временного ряда.**

В качестве математического аппарата для построения моделей используются:

- спектральный и фрактальный анализы для классификации (периодизации) временной кривой с целью выделения однородных участков динамического поведения валютного курса;
- формализация индикаторов вероятностей на основе многомерной нелинейной регрессии и нейросетей;
- формализация управляющей переменной на основе сигналов известных индикаторов и осцилляторов.

методами
**товарного
подхода**
(модели потока на основе теории ППС, модель Манделла – Флеминга) и
**монетарного
подхода** –
монетарные модели с жесткими и гибкими ценами.