The background features a dark blue world map with a white line graph overlaid. The graph shows a fluctuating line with a significant dip in the lower right quadrant, marked with a green triangle and the value -687.91. Other numerical values are scattered across the map, such as +354.88, -509.39, and 9:30 A.M. and Noon. A white arrow icon is visible on the left side.

Дисциплина: «Теория финансов»

Преподаватель: к.э.н., доц. Боровкова В.А.

Теория финансов

№	Занятия	Часы
1	Лекции	32
2	Семинары/практические занятия	32
3	СРС	
4.	Экзамен	

ФОРМЫ КОНТРОЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Текущая аттестация студентов производится в дискретные временные интервалы преподавателем в следующих формах:

- тестирование; 8
- доклад-презентация 1.

Рубежный контроль студентов производится по окончании изучения дисциплины в следующих формах:

- проверка выполнения контрольной работы 1;
- оценка личностных качества студента (аккуратность, исполнительность, инициативность и пр.).

Форма итогового контроля (промежуточной аттестации) по дисциплине - экзамен

Балльно-рейтинговая оценка

8 тестов: 24-40 баллов

1 контрольная работа: 6-10 баллов

1 презентация-доклад : 6-10 баллов

Личностные качества : 6-10 баллов

Итого: 42-70 баллов

Рекомендуемая литература

■ а) основная литература:

1. Финансы и кредит. [Электронный ресурс] Учебник для бакалавров/ Под ред. Романовского В.А., Белоглазовой Г.Н. М.: Юрайт, 2012/
ftp://bibl.spbtei.ru/Ucheb/Finansi_i_kredit-978-5-9916-2381-0.pdf
2. Финансы: учеб. / [авт.: А.Г. Грязнова, Е.В. Маркина, В.В. Курочкин и др.]; под ред. А. Г. Грязновой, Е.В. Маркиной. - Изд. 2-е, перераб. и доп. – М.: Фин. и стат.: ИНФРА-М, 2010.
3. Финансы: учеб. / [авт. коллектив: С.А. Белозеров, Г.М. Бродский, С.Г. Горбушина и др.]; отв. ред. В.В. Ковалев. - Изд. 3-е, перераб. и доп. – М.: Проспект, 2010.

■ б) дополнительная литература:

1. Артемьева, С.С. Финансы, денежное обращение, кредит: учеб. / С.С. Артемьева, В.В. Митрохин, В.И. Чугунов; Морд. гос. ун-т. – М.: Фонд "Мир": Акад. Проект, 2010.
2. Барулин, С.В. Финансы: учеб. / С. В. Барулин. – М.: Кнорус, 2010.
3. Бурмистрова, Л.М. Финансы организаций (предприятий): учеб. пособие / Л.М. Бурмистрова. – М.: ИНФРА-М, 2010.
4. Голодова, Ж.Г. Финансы и кредит: учеб. пособие / Ж.Г. Голодова; Рос. ун-т дружбы народов. – М.: ИНФРА-М, 2011.
5. Финансы и кредит: учеб. / [авт. коллектив: Н.В. Байдукова, Г.Н. Белоглазова, Т.П. Беляева и др.]; С.-Петербур. гос. ун-т экономики и финансов; под ред. М.В. Романовского, Г.Н. Белоглазовой. - 2-е изд., перераб. и доп. – М.: Юрайт, 2011.
6. Финансы и кредит: учеб. / [авт. коллектив: Т.Ф. Романова, О.Б. Иванова, С.Н. Рукина и др.]; под ред. Т.Ф. Романовой. – М.: Юрайт, 2011.

Рекомендуемая литература

1. Финансы: учеб. / [авт.: А.Г. Грязнова, Е.В. Маркина, В.В. Курочкин и др.]; под ред. А.Г. Грязновой, Е.В. Маркиной. - Изд. 2-е, перераб. и доп. – М.: Фин. и стат.: ИНФРА-М, 2010.
2. Финансы: учеб. / [авт. коллектив: С.А. Белозеров, Г.М. Бродский, С.Г. Горбушина и др.]; отв. ред. В.В. Ковалев. - Изд. 3-е, перераб. и доп. – М.: Проспект, 2010.
3. Финансы и кредит. [Электронный ресурс] Учебник для бакалавров/ Под ред. Романовского В.А., Белоглазовой Г.Н. М.: Юрайт, 2012/ ftp://bibl.spbtei.ru/Ucheb/Finansi_i_kredit-978-5-9916-2381-0.pdf
4. Барулин, С.В. Финансы : учеб. - М.: Кнорус, 2010.
5. Голодова, Ж.Г. Финансы и кредит: учеб. пособие. – М.: ИНФРА-М, 2011.
6. Финансы: учеб. / [авт. коллектив: С.А. Белозеров, Г.М. Бродский, С.Г. Горбушина и др.]; отв. ред. В.В. Ковалев. - Изд. 3-е, перераб. и доп. – М.: Проспект, 2010.
7. Финансы и кредит: учеб. / [авт. коллектив: Н.В. Байдукова, Г.Н. Белоглазова, Т.П. Беляева и др.]; С.-Петерб. гос. ун-т экономики и финансов; под ред. М.В. Романовского, Г.Н. Белоглазовой. - 2-е изд., перераб. и доп. – М.: Юрайт, 2011.
8. Финансы и кредит: учеб. / [авт. коллектив: Т.Ф. Романова, О.Б. Иванова, С.Н. Рукина и др.]; под ред. Н.Г. Кузнецова, К.В. Кочмола, Е.Н. Алифановой. – Ростов н/Д: Феникс, 2010.
9. ЭБС «КнигаФонд» (<http://www.knigafund.ru>) и др.

Тема 1: Финансы как экономическая категория



FINANCES

Тема: Финансы как специфическая экономическая категория

Цель:

- изучить сущность, функции и классификацию финансов;
- ознакомиться с теориями финансов и их дискуссионными вопросами;
- рассмотреть взаимосвязь финансов с другими экономическими категориями

Тема: Финансы как экономическая категория

Вопросы:

1. Генезис финансов
2. Сущность финансов
3. Функции финансов
4. Дискуссионные вопросы теории финансов
5. Взаимосвязь финансов с другими экономическими категориями, участвующими в распределении



1. Генезис финансов



Происхождение термина «финансы»

Термин “финансы”
происходит от латинского:
«finis»

**итог, окончательный
платеж**

Средневековые Fin -

**срок уплаты денежной
суммы по договору,
доказывающему
погашение долга по
окончании сделки**

«financia» - Жан Боден

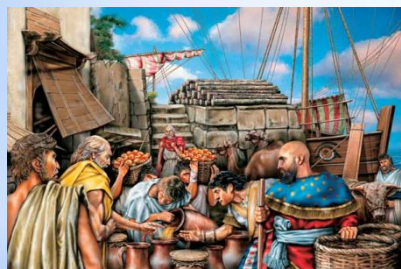
**денежный платеж,
доход, наличность**

Франция конец 17в.
Finance -

Совокупность денежного
хозяйства государства.
Его доходы, расходы и
долги

Россия 18в

Государственные
финансы



Жан Боден (1530-1596)

— профессор права в Тулузе

1577 «Шесть книг о республике»



«Финансы» - это историческая и экономическая категория



**Историческая
категория**



**Экономическая
категория**

Финансы как историческая категория являются продуктом цивилизации. Финансы возникают с появлением торговли, как производное от торговли.

Первобытное общество

Родовая (семейная) собственность

Разделение труда
Расчленение общества на классы



Государство

Частная собственность

Деньги
Займы, обменные пункты, процент, ростовщичество,
банки
Налоги и сборы



Финансовая система

Частные финансы

Финансы государства

Финансы – это наука о том, каким образом люди управляют расходом и поступлением дефицитных денежных ресурсов на протяжении определенного периода.

• З. Боди, Р. Мертон

- **Хрематистика** – искусство делать деньги из денег
- **Камералистика** – управление государственным имуществом (16-17вв)
- **Финансы** (18в)
- **Государственные финансы; Корпоративные финансы; Финансы домохозяйств**

ЭВОЛЮЦИЯ ФИНАНСОВОЙ НАУКИ



Классическая теория финансов

Курс политэкономии: 3 часть - Основные начала финансовой науки



Карл Генрих Рау
(1792 - 1870)

Профессор Гейдельбергского университета

Ненаучное состояние
до 15в



Переход
к научной обработке
15в. - вторая половина 18в.

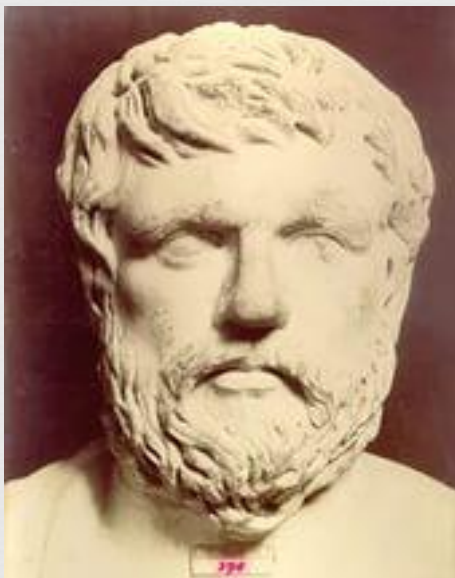


Научный
(рациональный) период
Конец 18в.- середина 20в.

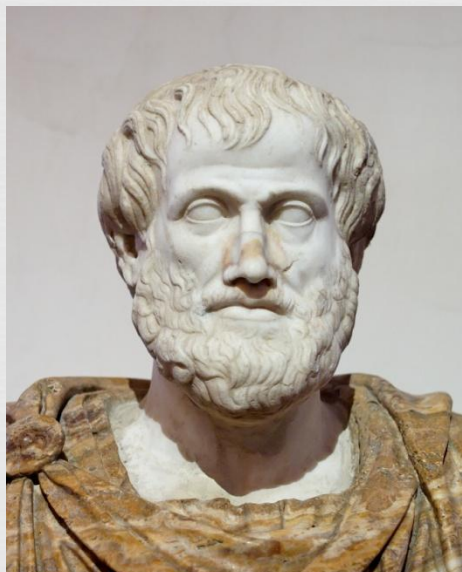
Ненаучное

состояние

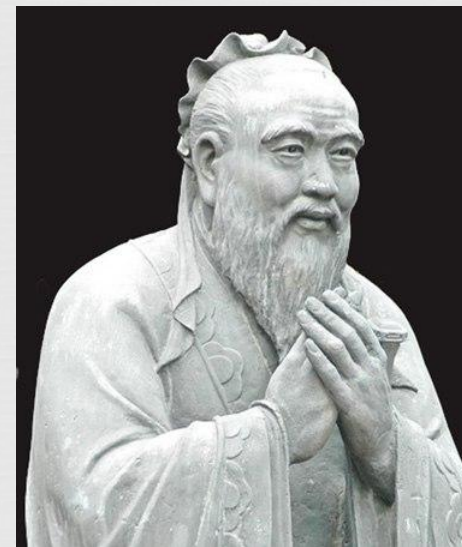
Период был самым продолжительным – историки финансовой науки относят начало этого периода ко времени Древней Греции и Рима. Окончание – позднее средневековье (15в.)



Ксенофонт
(430–355 гг. до н. э.)



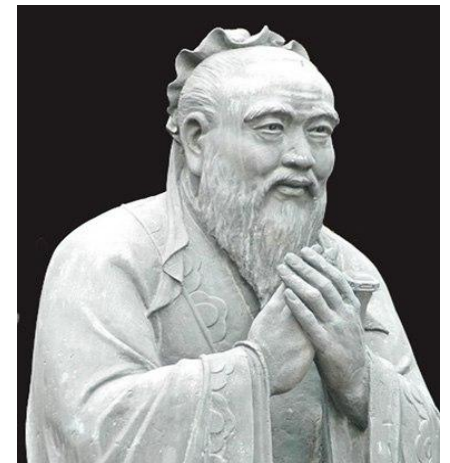
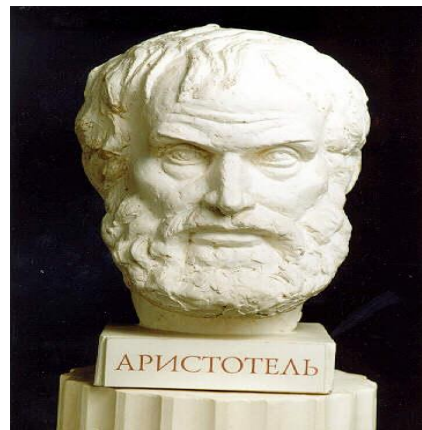
Аристотель
(382–322 гг. до н. э.)



Конфуций
(551–479 гг. до н. э.)

Общие вопросы финансовой науки уже имелись в работах мыслителей:

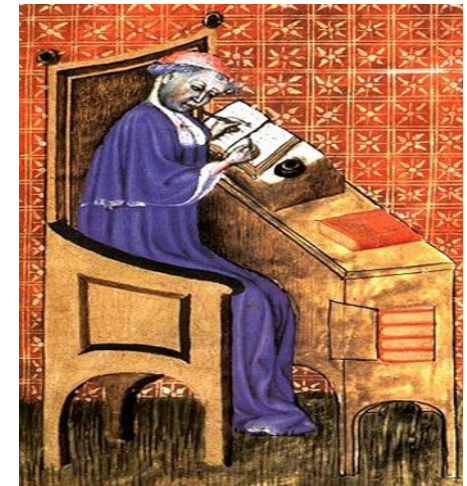
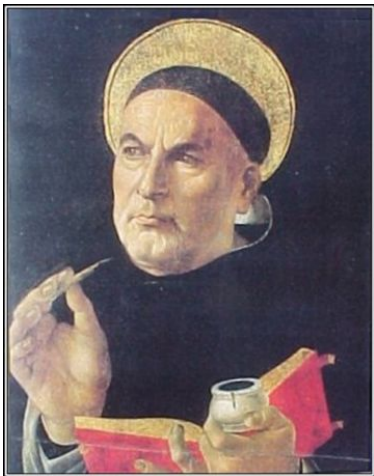
- Древняя Греция:
 - Ксенофонт трактат «О доходах Афинской республики»,
 - Аристотель «Афинское государственное устройство»
- Арабские страны – Кодам – сочинение о налогах
- Китай - Конфуций - основы гуманной системы налогов и повинностей



Общие вопросы финансовой науки уже имелись в работах мыслителей:

Средние века

- Фома Аквинский (1225-1274гг.) - попытка обосновать право короля на сбор налогов



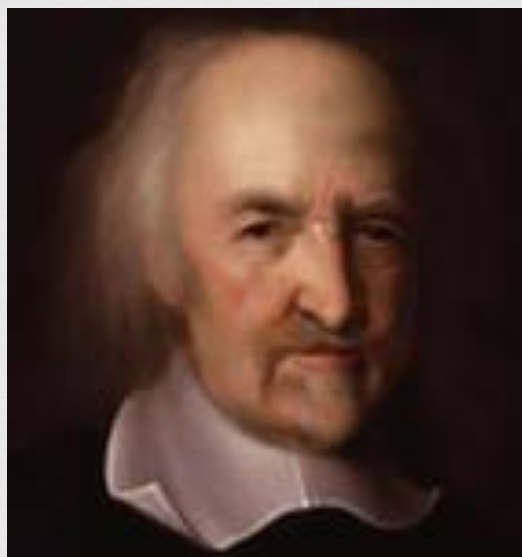
- Никола Орем (1323-1382) – трактат о происхождении и природе денег

Переход к научной обработке

15в. - вторая половина 18в.



Д. Караф
(1406 - 1487)



Томас Гоббс
(1588-1679)



Н. Макиавелли
(1480 - 1540)

Доходы

**Расход
ы**

Налоги

Ученые, внесшие вклад в систематизацию знаний о

□ Италия -

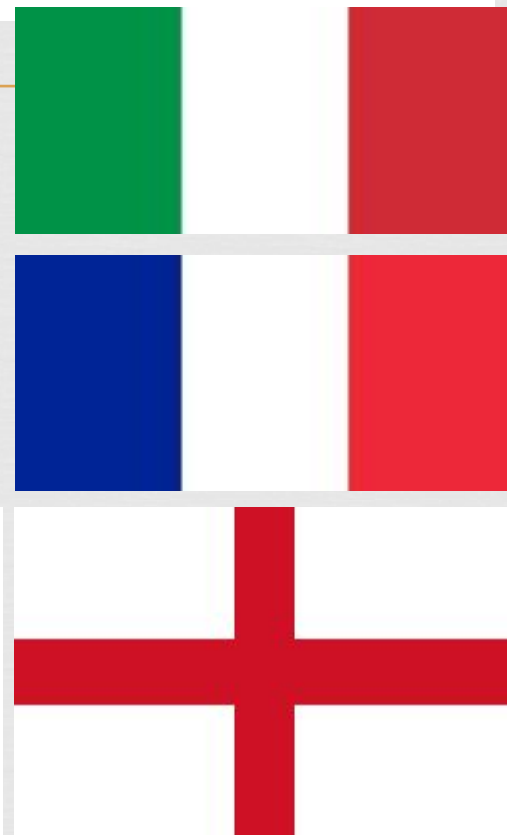
Н. Макиавелли
Дж. Ботеро

□ Франция -

Ж. Боден

□ Англия -

Т. Гоббс
У.Петти
Дж.Локк



Доходы

- Управление государственным имуществом;
- Регалии;
- Военная добыча, дань;
- Натуральные и денежные сборы и повинности;
- Пошлины;
- Займы

Расходы

- Ведение войны;
- Содержание двора;
- Строительство общественных сооружений (храмы, дороги, каналы, мосты, порты)

Выделение государственной казны: возникают понятия: государственные финансы, государственный бюджет, государственный кредит.

Основная идея выражалась в активном вмешательстве государства в хозяйственную жизнь.

Научный(рациональный)

Конец 18в.- середина 20в.

Два основных направления в развитии теории финансов

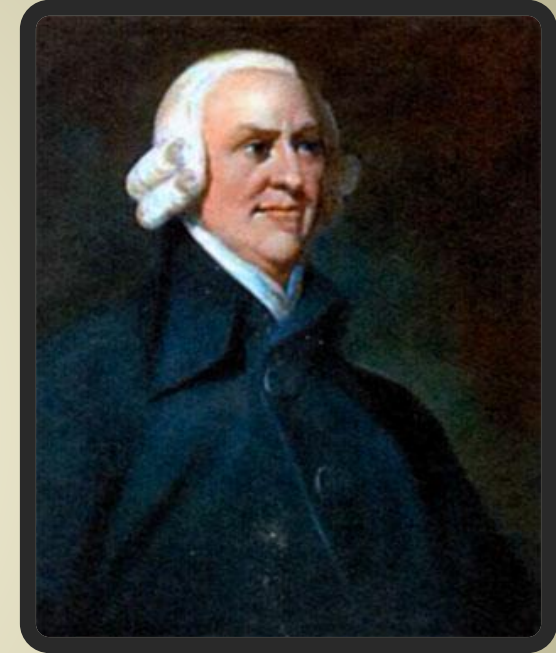
- – английское (А. Смит, Ж.-Б. Сэй, С. Сисмонди, Д. Рикардо, Дж. С. Милль)
- и германское (Й. Юсти, Й. Зонненфельс, Карл Генрих Рау).

Английское направление



Рассмотрение финансов как составной части общей экономической теории.

Д. Рикардо (1772-1823 гг.) - ученик А. Смита, в «Началах политической экономии и налогового обложения» создает новую теорию налогов, связав ее с теорией ренты и заработной



Адам Смит (1723 – 1790 гг.) - разработал экономическую основу финансового хозяйства, «Исследование о природе и причинах богатства народов»

Немецкое направление

Германское направление рассматривало финансы в качестве самостоятельной науки (либо полноценной части политической экономики).



Й. Юсти
(1720 - 1771)



Научный подход (18 век)

□ Юсти Иоганн Генрих Готлиб (1720 - 1771)

«System der Finanzwesens» (1766)

«Система финансового хозяйства (Система сущности финансов)»

Ф - учение о доходах и расходах государства, об управлении камеральными делами, о кредите.



□ Зонненфельс Йозеф (1732 - 1817)

«Grundsätze der Polizei, Handlung und Finanz» (1768)

«Основы начала полиции, торговли и финансов»

трактовал финансовую науку как собрание правил для взимания государственных доходов наиболее выгодным способом.

Немецкая школа камералистики

впервые предложил определенные правила:

- налоги не должны вредить человеческой свободе и промышленности;
- налоги должны быть справедливы и равномерны;
- должны иметь основательные поводы;
- не должно быть много касс и много служащих по взиманию налогов.



Иоганн Юсти

**«Система
сущности
финансов»
(1746 г.)**

Научный (рациональный) период

Профессор Павийского университета (Северная Италия) Л. Косса



«Финансовая наука -
теория государственного имущества.
Она обучает лучшим правилам,
по которым следует составлять его,
управлять и пользоваться им».

Особенности сформировавшейся финансовой науки

1. финансы однозначно трактовались как средства государства; в дальнейшем сферу их приложения расширили; под финансами стали понимать средства, принадлежащие публичным союзам.

2. финансы не сводились только к денежным средствам; под финансами понимались любые средства государства, полученные в виде денег, материалов, услуг.

Неоклассическая теория финансов

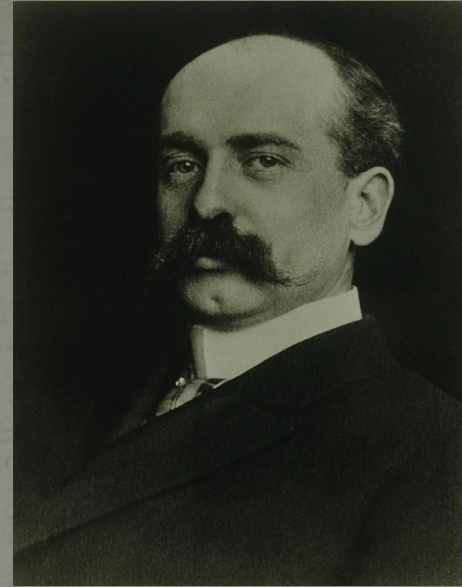
40-е и 50-е гг. XX в. получает свое оформление неоклассическая теория финансов.



Ядром неоклассической теории финансов является систематизация знаний о принципах функционирования финансовых рынков.



Чарльз Доу



Джонс, Эдвард Дэвис

Ч.Доу (1851-1902)

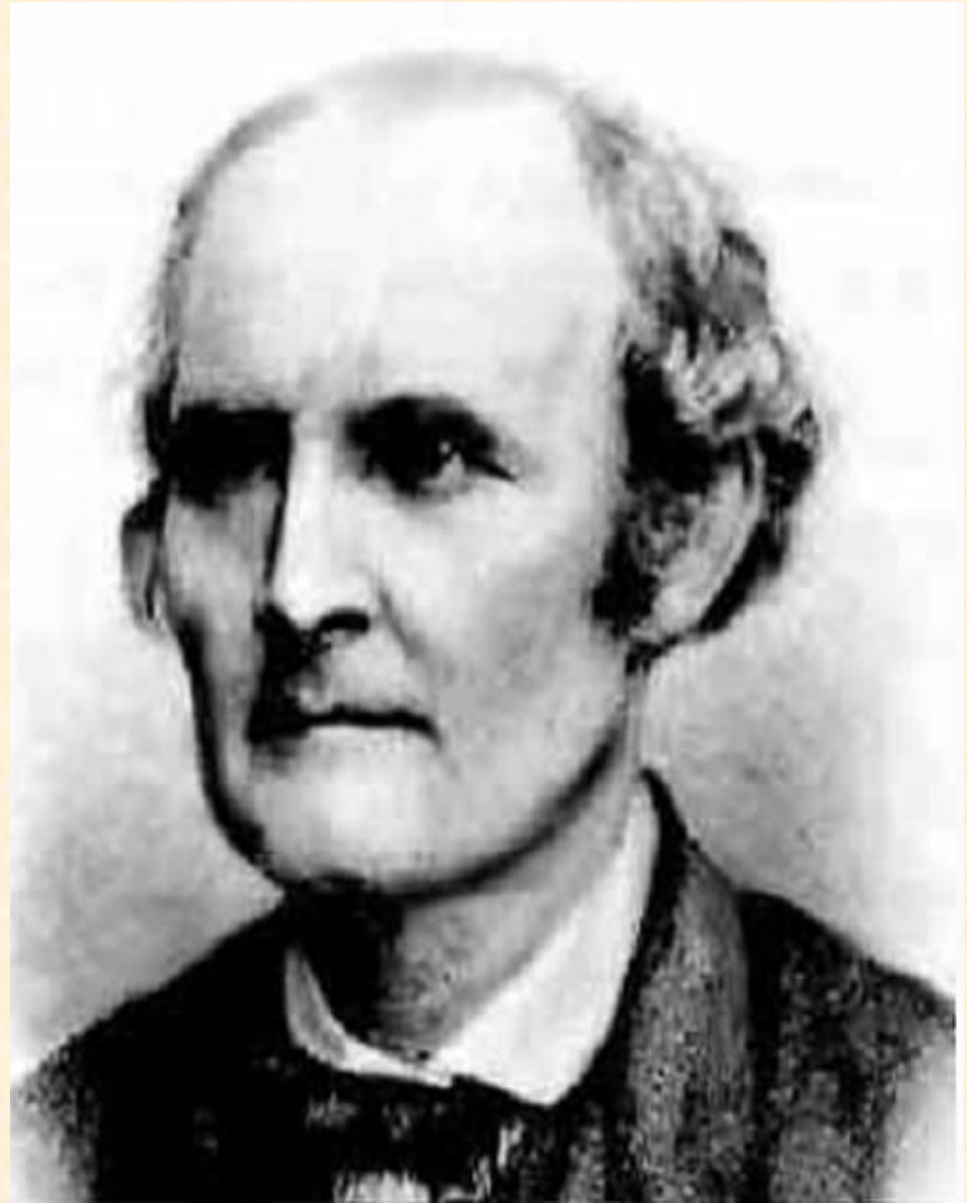
1882 г. компания “Dow, Jones & Co”

С 1889 г. эта компания начала выпускать “Wall Street Journal”

Л. Башелье

“Теория спекуляции” 1900

Динамика цен на
фондовой бирже
никогда не будет
точной наукой!

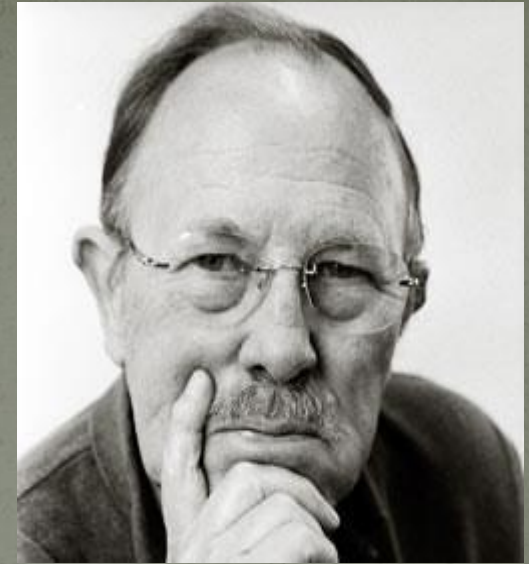




John Burr Williams



Harry Markowitz



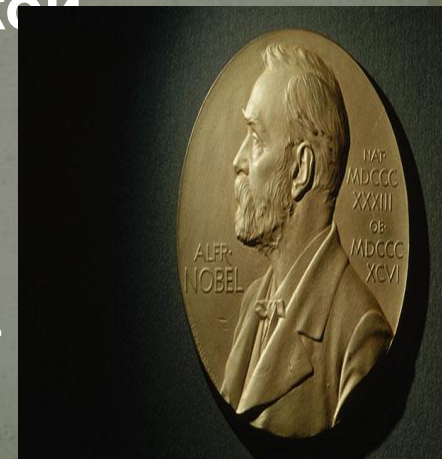
William Sharpe

Стоявшие у истоков неоклассической теории финансов - лауреаты Нобелевской премии:

Дж. Тобин — в 1981 г.

Ф. Модильяни — в 1985 г.

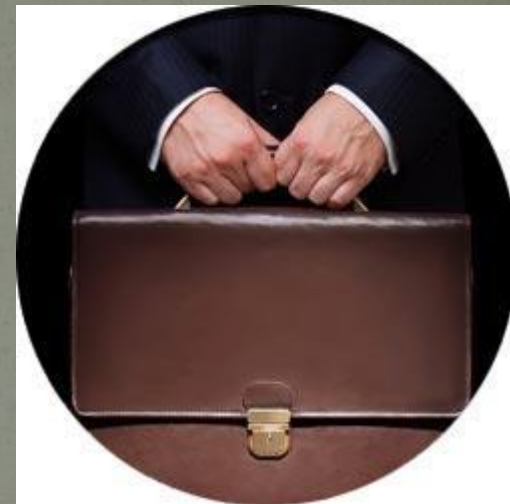
Г. Марковиц, М. Миллер и У. Шарп — в 1990 г.



Теория Портфеля - одно из правил работы с финансовыми инструментами гласит, что нельзя вкладывать все средства в активы одного вида, основывается на концепциях дохода и риска и реализуется в теории инвестиционного портфеля.



Родоначальником данной теории является Гарри Марковиц, лауреат Нобелевской премии 1990 года.



1958 основы теории структуры и стоимости капитала

Понятие цели фирмы как достижения удовлетворения собственников с развитием фондового рынка приобретает более конкретный вид и формулируется как максимизация цены акций или цены компании.

Ф.



М. Миллер



Стоимость любой фирмы определяется исключительно ее будущими доходами и не зависит от структуры капитала

Неоклассическая теория финансов базируется на следующих исходных тезисах (посылах):

- 1) экономическая мощь государства, а значит, и устойчивость его финансовой системы в значительной степени определяются **экономической мощью частного сектора**, ядро которого составляют крупные корпорации;
- 2) **финансы предпринимательского сектора** составляют ядро финансовой системы страны;
- 3) **вмешательство государства** в деятельность предпринимательского сектора **целесообразно минимизируется**;
- 4) из доступных источников финансирования, определяющих возможности развития крупных корпораций, основными являются **прибыль и рынки капитала**;
- 5) интернационализация рынков капитала, товаров, труда приводит к тому, что общей тенденцией развития финансовых систем отдельных стран и рынков капитала является стремление к **интеграции**.

Россия



Видным русским ученым 18в., занимавшимся разработкой теории финансов, был профессор Московского университета **Семен Ефимович Десницкий** (1740-1789г.) (ученик А. Смита) «Об узаконении финансовом»

Ввел в обиход термины:

- «финансы»,
- «кредит»,
- «бюджет»

И.С. Пересветов



Ю.Крижанич, Г. Котошихин
(17в)



И.Т. Посошков,
А. Поленов, А.В. Нарышкин
(18 в)

Вопрос 2. Сущность финансов



Финансы – как экономическая категория

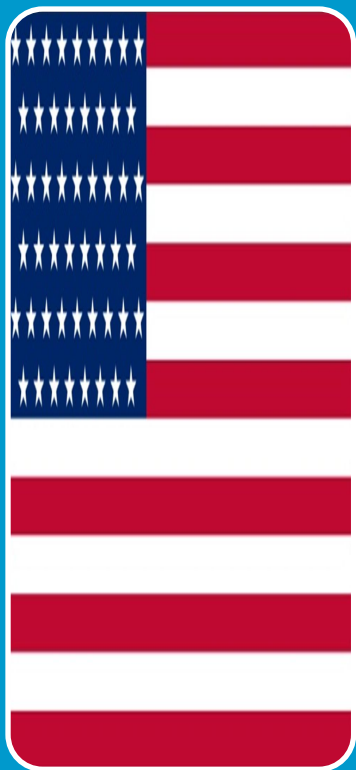


Часть рыночных отношений



Инструментарий, с помощью которого реализуется политика государства

Оксфордский словарь



Финансы - это

- 1) капитал;
- 2) денежный заем;
- 3) практика обращения с деньгами и управление ими

Термин «финансы»

Зарубежные
экономисты -

Капитал
(финансовые
ресурсы)

Россия

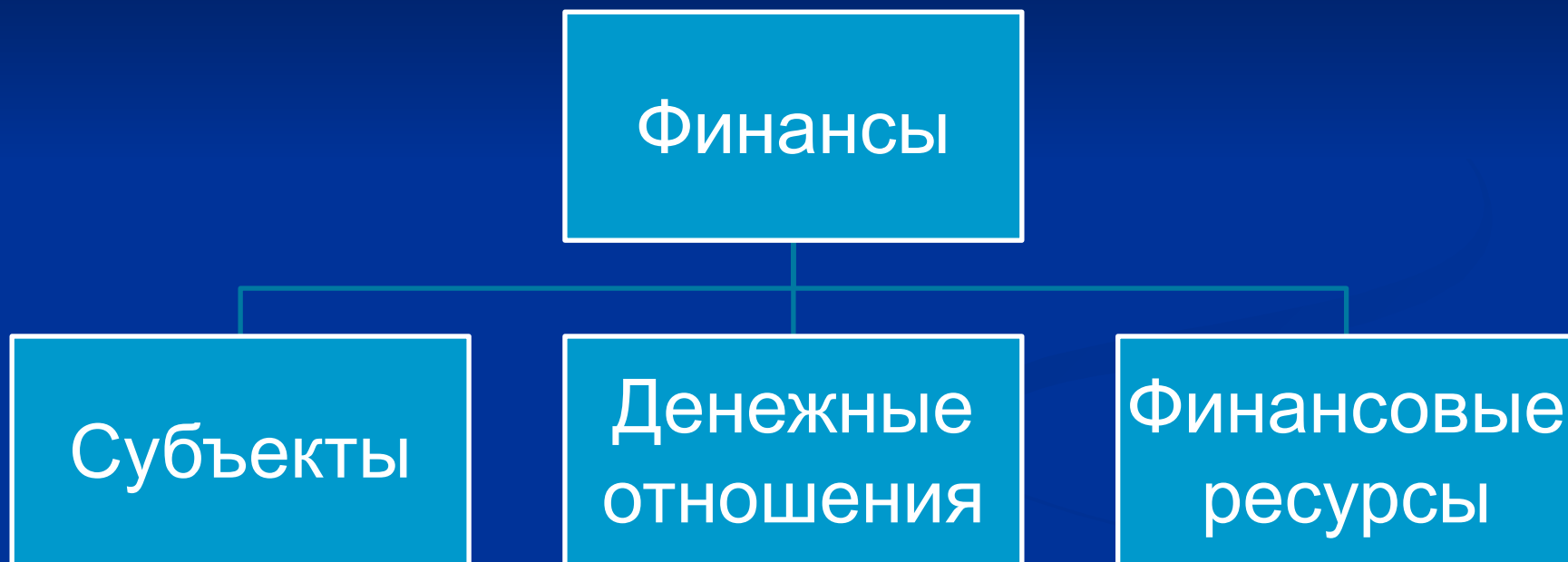
Совокупность
денежных
отношений





Финансы представляют собой систему (совокупность) денежных отношений, возникающих между экономическими субъектами и внутри них в процессе формирования, распределения и использования денежных (централизованных и децентрализованных) фондов и при обороте денежных средств на различных уровнях мировой и национальной системы хозяйствования.

Содержательные элементы определения финансов:



1. Субъекты

Экономический субъект - это юридическое или физическое лицо, являющееся носителем прав и обязанностей, которое самостоятельно принимает решения на рынке и играет существенную роль в функционировании экономики.

Экономические субъекты:

- Государство в лице его органов федеральной, региональной и местной власти;
- Хозяйствующий субъект (АО, ООО, их объединения и т.п.);
- Гражданин (домохозяйство).

Хозяйствующий субъект – юридическое лицо, которое:

- имеет обособленное имущество на праве собственности, владения или оперативного управления;
- ведет самостоятельный баланс или смету;
- имеет внутреннюю структуру (органы управления);
- выполняет принятые на себя обязательства и отвечает по ним своим имуществом.

2. Финансовые ресурсы

- **Денежные средства** - это деньги, находящиеся в полном распоряжении экономических субъектов и используемые ими свободно, без цели и ограничений.

- **Денежные фонды** - это обособившаяся часть денежных средств, имеющая целевое назначение и относительную самостоятельность функционирования.



Денежные фонды бывают централизованными и децентрализованными.

Централизованные
денежные фонды

- фонды, формируемые и используемые государством в лице его органов федеральной, региональной и местной власти (бюджет, внебюджетные фонды).

Децентрализованные
денежные фонды

- фонды, создаваемые на уровне хозяйствующих субъектов и граждан.

Фонды имеют специфические черты:

1. **Обособленность** – выделение из общей суммы финансовых ресурсов
2. **Динамичность** – постоянное движение денежных средств
3. **Системность** – пополняется и используется в плановом (периодическом) порядке
4. **Правовой статус** – регламентируется документом (Устав, решение и пр.)
5. **Целевое назначение**

Общественные фонды

- (бюджет)

Фонды возмещения

- (амортизационный фонд, фонд оплаты труда)

Фонды потребления

- (экономического стимулирования)

Фонды накопления

- (резервный фонд)

3. Денежные отношения

Финансы выражают денежные отношения, которые возникают между:



Государство



Государство: при осуществлении внешнеэкономической деятельности



Отдельные звенья бюджетной системы: при распределении бюджетных средств и взаимозачетах



Хозяйствующий субъект: при уплате налогов, сборов, пошлин в бюджетную систему; предоставлении государством дотаций, субсидий, кредитов; купле-продаже государственных ценных бумаг и выплате доходов по ним



Гражданин: при уплате налогов, сборов; получении субсидий и покупке государственных ценных бумаг

Хозяйствующий субъект

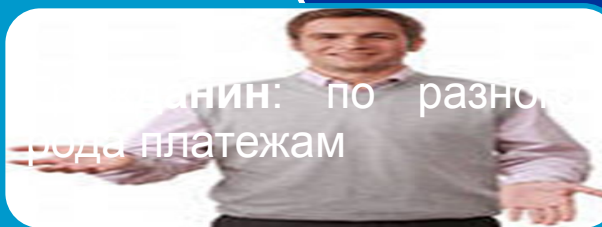


Государство



ХС: в процессе осуществления своей хозяйственной деятельности

Финансирование: по различным видам платежей



Гражданин



• Государство



• ХС



• Гражданин

Финансы выражают денежные отношения, которые возникают между:

- государствами при осуществлении внешнеэкономической деятельности;
- государством и хозяйствующими субъектами при уплате ими налогов, сборов, пошлин в бюджетную систему; предоставлении государством дотаций, субсидий, кредитов; купле-продаже государственных ценных бумаг и выплате доходов по ним;
- государством и гражданами при уплате ими налогов, сборов, получении субсидий и покупке государственных ценных бумаг;
- отдельными звеньями бюджетной системы при распределении бюджетных средств и взаимозачетах;
- хозяйствующими субъектами в процессе осуществления ими своей хозяйственной деятельности;
- хозяйствующими субъектами и гражданами по разного рода платежам;
- органами имущественного и личного страхования, хозяйствующими субъектами, гражданами при уплате страховых взносов и возмещении ущерба при наступлении страховых случаев;
- гражданами при проведении ими финансовых операций на рынке и т.д.

1. Сущность финансов.

Финансы, являясь экономической категорией, имеют специфические признаки:

1. Денежный характер финансовых отношений
2. Возникают как результат определенных хозяйственных операций, инициированных самим экономическим субъектом
3. Распределительный характер финансовых отношений
4. Специфические материальные носители – финансовые ресурсы
5. Отношения возникают между собственниками финансовых ресурсов
6. Опосредованы правовыми актами, регулируемыми денежными отношениями

Характеристики денежных отношений, которые не входят в понятие финансы



Эквивалентность



Обезличенность



Одновременность



1. Сущность финансов

Финансовые отношения циркулируют на всех уровнях мировой системы хозяйствования и классифицируются следующим образом:

- финансовые отношения, реализуемые с участием межнациональных финансовых институтов (МВФ, МБРР и др.), государств и отдельных юридических лиц, определяемые как **международные (межнациональные) финансы**;
- финансовые отношения, осуществляемые с непосредственным участием и в интересах государства, определяемые как **государственные (публичные) финансы**;
- финансовые отношения на уровне отдельных субъектов хозяйствования, определяемые как **финансы хозяйствующих субъектов (предприятий)**;
- финансовые отношения с участием отдельных физических лиц или семей, определяемые как **финансы граждан (частные финансы)**.

1. Сущность финансов

Выводы:

Финансы отражают процесс движения денег в наличной и безналичной формах, процесс движения всех инвестиционных ценностей (ценных бумаг, драгоценных камней, драгоценных металлов и др.), заменяющих в какой-то определенный момент времени денежные средства.

Вопрос 3. Функции финансов



2. Функции финансов



2. Функции финансов

Сущность воспроизводственной функции заключается в формировании денежных фондов и получении наличных денежных средств, необходимых для функционирования экономических субъектов.

Посредством выполнения этой функции финансы обслуживают кругооборот средств в индивидуальном и общественном производстве.

Воспроизводственная функция - комплексная функция включает в себя:



функцию организации финансовых отношений



функцию обеспечения жизнедеятельности экономического субъекта достаточным количеством денежных средств (функцию накопления, сбережения)

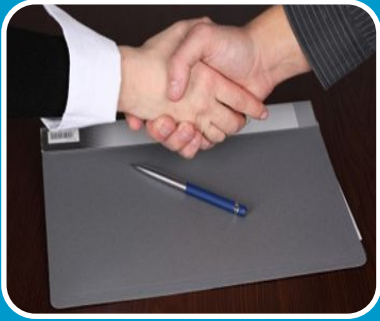


функцию поддержания заданной структуры капитала экономического субъекта (доли собственного и заемного капитала)



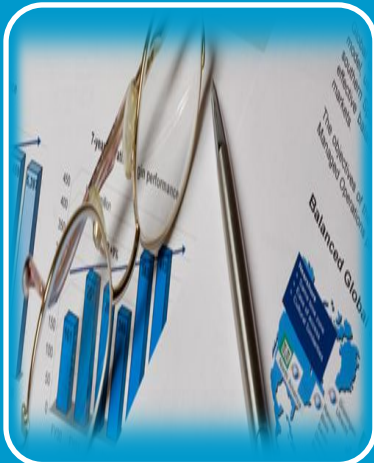
функция организации финансовых отношений

проявляется в создании системы денежных отношений, учитывающей специфику осуществления хозяйственного процесса в коммерческой или некоммерческой деятельности. Система может осуществляться в разных формах: самофинансирование, кредитование, безвозвратное финансирование и пр., а также посредством их комбинации.



функция обеспечения жизнедеятельности экономического субъекта достаточным количеством денежных средств (функцию накопления, сбережения)

проявляется в обеспечении способности экономического субъекта в каждый момент времени платить по своим долгам, т.е. обеспечивать необходимую платежеспособность. Может осуществляться путем накопления капитала, взятия его в займы (кредит, выпуск долговых ценных бумаг), а также посредством инвестирования в финансовые активы.



функция
заданной
капитала

субъекта (доли собственного
и заемного капитала)

поддержания
структуры

экономического

проявляется в выпуске и размещении ценных бумаг, управлении банковским кредитом, формировании различных форм и видов кредиторской задолженности.

Формирование денежных фондов и получение наличных денежных средств происходит на различных уровнях:

- на международном,
- на федеральном,
- региональном,
- местном,
- на уровне отрасли,
- на отдельно взятом хозяйствующем субъекте,
- на уровне отдельно взятого гражданина (или его семьи).



2. Функции финансов

Экономическое содержание **распределительной функции** финансов выражается через процесс использования ранее сформированных денежных фондов и полученных денежных средств для удовлетворения соответствующих целевых потребностей хозяйственной системы в финансовых ресурсах, и заключается в установлении относительных пропорций распределения прибыли (дохода) между хозяйствующими субъектами и государством, между различными фондами хозяйствующего субъекта и т.д., а также в конкретном использовании денежных фондов на определенные цели.

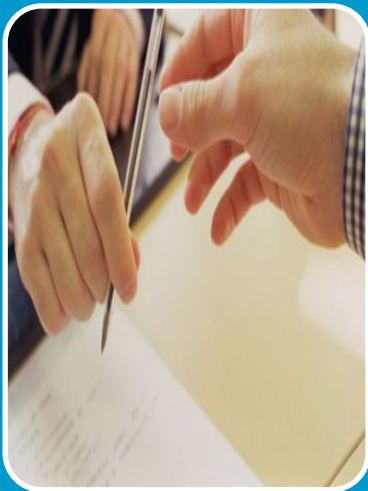
Распределительная функция включает в себя:



функцию обслуживания
денежными средствами
жизнедеятельности
экономического субъекта



функцию рационального
использования денежных
средств экономического
субъекта



обслуживания денежными средствами жизнедеятельности экономического

проявляется при осуществлении субъектом расчетов и платежей по своим обязательствам, при организации расчетов за поставку продукции, работ, услуг и т.д. (выбор наиболее приемлемой для конкретных условий формы платежа: безналичная, зачет взаимных требований или др.)



функция рационального
использования денежных
средств экономического
субъекта

проявляется в целевом использовании
специальных денежных фондов, осуществлении
инвестиционной политики, рациональном
размещении свободных денежных средств на
открытом рынке, т.е. таким образом, чтобы
денежные средства приносили как можно больше
пользы и др.

Финансовому распределению присуща многоступенчатость, порождающая разные виды распределения:

- международное,
- федеральное, региональное, межрегиональное, местное (муниципальное), межмуниципальное,
- межотраслевое, внутриотраслевое,
- межхозяйственное (между хозяйствующими субъектами), внутрихозяйственное (внутри хозяйствующего субъекта),
- межсубъектное (между гражданами) и внутрисубъектное (использование денежных средств гражданином).

2. Функции финансов

Сущность контрольной функции заключается в создании и использовании финансового контроля за количественными и качественными параметрами процессов формирования и расходования денежных фондов и наличных денежных средств.

Инструментом реализации контрольной функции выступает финансовая информация, заключенная в финансовых показателях, имеющих в бухгалтерской, статистической и оперативной отчетности.



Основные направления реализации контрольной функции:

1

- Контроль за правильным и своевременным перечислением средств в фонды

2

- Контроль за соблюдением заданной структуры фондов

3

Контроль за целенаправленным и эффективным использованием финансовых ресурсов

Контроль происходит на различных уровнях:

- на международном,
- на федеральном, региональном, местном,
- на уровне отрасли,
- на отдельно взятом хозяйствующем субъекте,
- на уровне отдельно взятого гражданина (или его семьи).

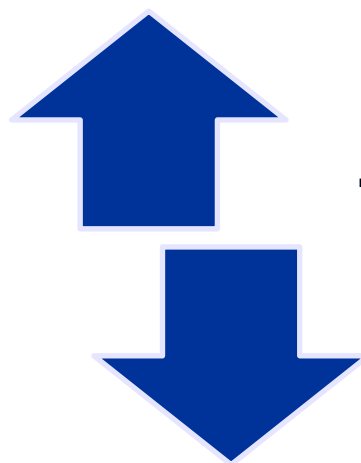
Контроль за реальным денежным оборотом может быть общегосударственным, ведомственным, внутрихозяйственным, общественным и независимым (аудиторским).



2. Функции финансов

Функция **финансового регулирования** - двояка.

С одной стороны, финансы при осуществлении экономическим субъектом финансово-экономических задач выполняют роль **стимула** количественного и качественного развития производства и потребления,



СТИМУ

Л

ТОРМО

З

С другой стороны,

неэффективное использование финансовых ресурсов может

, **затормозить**

движение их к намеченным социально-экономическим показателям.

2. Функции финансов

Финансовое регулирование может быть:

- международным,
- федеральным, региональным, муниципальным,
- ведомственным (отраслевым),
- внутрихозяйственным;
- внутрисубъектным.



2. Функции финансов



Функция управления денежным потоком и финансовыми отношениями выражается через функционирование финансового менеджмента.

Финансовый менеджмент - это система рационального управления денежными потоками, движением финансовых ресурсов и источников их формирования, инвестициями и организацией финансовых отношений с целью обеспечения финансовой устойчивости экономического субъекта.

2. Функции финансов

Финансовый менеджмент может осуществляться на различных уровнях:

- на международном,
- федеральном, региональном, муниципальном,
- ведомственном (отраслевом),
- внутрихозяйственном;
- внутрисубъектном.

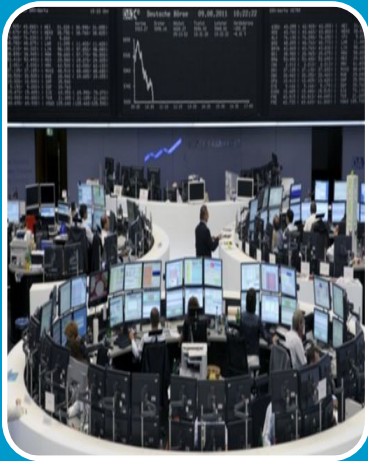


2. Функции финансов

Защитная функция финансов проявляется в том, что экономический субъект ищет средства и формы защиты от возможных нежелательных последствий, стабилизирующие финансовую деятельность.



Стабильность обеспечивается благодаря:



механизму перераспределения
финансовых ресурсов (страхование)



формированию должной нормативно-
законодательной базы,
обеспечивающей для всех
экономических субъектов стабильные
условия осуществления ими своей
хозяйственной и трудовой
деятельности

2. Функции финансов

Защитная функция может осуществляться на различных уровнях:

- на международном,
- федеральном, региональном, муниципальном,
- ведомственном (отраслевом),
- внутрихозяйственном;
- внутрисубъектном.



2. Функции финансов



Выводы:

Таким образом, в современных условиях финансы выполняют:

- Воспроизводственную функцию;
- Распределительную функцию;
- Контрольную функцию;
- Функцию финансового регулирования;
- Функцию управления денежным потоком и финансовыми отношениями;
- Защитную функцию.

Функции финансов, как и сама теория финансов, находятся в постоянном развитии, наполняются новым содержанием.

Вопрос 4. Дискуссионные вопросы теории финансов



4. Дискуссионные вопросы теории финансов



Теории финансов

Воспроизводственная
Сторонники:

А. М. Александров, Д.А.
Аллахвердян,
П.С. Никольский, А. Бирман,
В.К. Сенчагов, Э. Вознесенский,
и др.

Экономико-правовая
(ленинградская)

Сторонники:

Э.А. Вознесенский, М.
В. Романовский, О.В.
Врублевская, Б.М.
Сабанти

Распределительная
Сторонники:

В.П. Дьяченко, Л.А. Дробозина,
В.М. Родионова, В.Г. Чантладзе,
Г. Точильников,
М. Шерменев и др.

Дискуссионные вопросы теории финансов

1. Вопрос об экономической природе и границах финансовых отношений (на какой стадии воспроизводственного процесса возникают финансы;
2. Вопрос о качественных признаках, определяющих специфику финансов (об участии государства в финансовых отношениях – императивность государства);
3. Функции финансов;
4. Состав финансовой системы.

1. Вопрос об экономической природе и границах финансовых отношений (на какой стадии воспроизводственного процесса возникают финансы)



Стадии воспроизводственного процесса

На какой стадии воспроизводственного процесса возникают финансы

• Дробозина Л.А., Родионова В.М., Чангладзе В.Г., Дьяченко В., Точильников Г., Шерменев М. и др.

• Место финансов – это система отношений распределения денежных средств, носящая безэквивалентный характер.

• Финансовые отношения возникают только на стадии распределения и перераспределения

• Аллаhverдян Д.А., Никольский, Сенчаков В. К., Вознесенский Э, Александров А., Бирман А. и др.

• Финансовые отношения возникают на всех стадиях воспроизводственного процесса

• Расширительная концепция финансов

Распределительная школа

Воспроизводственная школа

2. Вопрос о качественных признаках, определяющих специфику финансов (об участии государства в финансовых отношениях – императивность государства).

Обязательность присутствия государства в финансовых отношениях.

Императивность трактуется по-разному:

1. Активная роль государства по организации финансовых отношений.
2. Государство - причина, порождающая функционирование финансов.

Сенчаков
В.К.

- Финансы – это совокупность денежных отношений, организованных государством, в процессе которых осуществляются формирование и использование общегосударственных фондов денежных средств для решения экономических, социальных и политических задач.

Дробозин
А.А.

- Финансы – экономические отношения, связанные с формированием, распределением и использованием централизованных и децентрализованных фондов денежных средств в целях выполнения функций и задач государства и обеспечения условий расширенного воспроизводства.

3. Функции финансов

Воспроизводственная школа	Распределительная школа
Воспроизводственная	
Распределительная	1. Распределительная
Контрольная	2. Контрольная
Регулирования	
Защитная	
....	

Сенчаков В.К.:

Распределительная, контрольная и

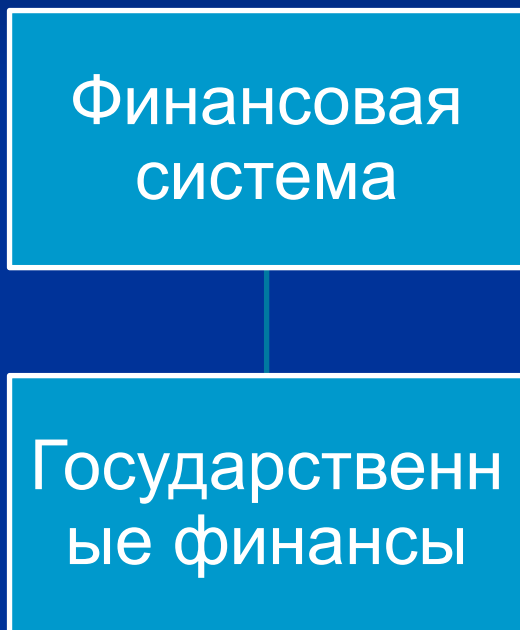
стимулирующая

Дьяченко В.П., Родионова В.М.:
Распределительная и контрольная

Дробозина Л.А.:
Распределительная, контрольная, регулирующая и стабилизирующая

4. Структура финансовой системы

Распределительная теория



Воспроизводственная теория





Дискуссионные вопросы теории финансов

Выводы:

Многие вопросы, касающиеся современной теории финансов, остаются спорными и дискуссионными. Остается спорным вопрос об экономической природе и сущности финансов; о видах и содержании функций, присущих финансам; о границах финансовых отношений и об участии государства в финансовых отношениях и о том месте, которое финансы занимают в воспроизводственном процессе и в жизни общества в целом.

Тем не менее, наличие спорных вопросов предопределяет необходимость дальнейшей разработки теоретических и практических проблем современной теории финансов, что, в конечном итоге, позволит научно обосновывать меры, направленные на финансовое оздоровление экономики страны и совершенствование ее финансовой системы.

Вопрос 4. Взаимосвязь финансов с другими экономическими категориями, участвующими в распределении



4. Взаимосвязь финансов с другими экономическими категориями, участвующими в распределении



Поскольку распределение - сложный, многоступенчатый и многоаспектный процесс, то движение денежных средств на стадии стоимостного распределения опосредуется не только функционированием финансов, но и других экономических категорий - цены, заработной платы, налогов и кредита, которые тесно взаимодействуют с финансами.

4. Взаимосвязь финансов с другими экономическими категориями, участвующими в распределении



Цена есть основа
и начало
распределительного
процесса



Цена -
инструмент
формирования
доходов
государства

Цена предопределяет
всю совокупность
макроэкономических
показателей

Цена позволяет
количественно
определить размер
финансовых
ресурсов

4. Взаимосвязь финансов с другими экономическими категориями, участвующими в распределении.

Цена - это денежное выражение стоимости.



Цена - инструмент формирования доходов государства. Цены используются государством при таможенном регулировании и изъятия таможенных доходов.

Цена предопределяет величину денежных средств, поступающих от реализации продукции к ее собственникам, и выступает исходной основой дальнейшего распределительного процесса. Именно от уровня цены зависит объем первичных доходов хозяйствующих субъектов.

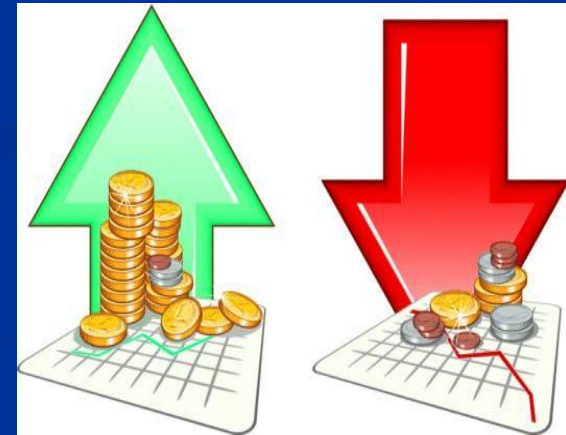
Цена.

Цена редко равняется стоимости.

Под действием рыночных механизмов спроса и предложения цена отклоняется **вверх** или **вниз** от стоимости, что порождает ценовое распределение, когда цена в своем движении становится инструментом распределения.

Когда цена отклоняется от стоимости и становится **выше** нее, то при совершении купли-продажи происходит **передача дополнительных средств от покупателя производителю (продавцу).**

Когда цена становится **ниже** стоимости, то выигрывает покупатель, т.к. происходит **передача дополнительных средств покупателю.**



Если цена опускается ниже стоимости, то производителю, несущему убытки, они компенсируются с помощью других финансовых инструментов: дотаций, субсидий, субвенций, бюджетных кредитов.

Кроме того, сами коммерческие предприятия для защиты от убытков могут создавать резервные фонды, заключать договоры страхования риска, связанного с реализацией продукции.

Для изъятия дополнительных доходов у производителя применяется, главным образом, механизм налогообложения (инструменты - прогрессивная шкала налогообложения или налог на сверхприбыль).

Взаимосвязь цены и финансов

основой финансового
метода
распределения
стоимости является
цена

зависимость размера
финансовых
ресурсов от ценового
механизма

финансы основываются на
пропорциях распределения,
которые сложились под
влиянием цен и сами
выступают инструментом
распределения



Налог – это деньги, которые безвозмездно передаются государству по действующим законам, т.е. налог – инструмент формирования финансовых ресурсов государства (доходная часть бюджета)

Налог – это еще часть доходов и зарплаты.



Заработная плата и финансы

заработная плата выражает
стоимостные отношения,
возникающие в процессе
распределения вновь созданной
стоимости путём формирования
индивидуальных доходов



заработная плата обособлена
необходимым формированием
доходов конкретных
работников

Заработная плата – денежная выплата, т.е. деньги, полученные в обмен на труд.



Заработная плата тесно взаимодействует с финансами:

- в процессе формирования ФОТ (равного сумме фонда заработной платы и премиального фонда);
- в процессе взимания в бюджет и платежей во внебюджетные фонды;
- в процессе использования фонда заработной платы и фонда экономического стимулирования при выплате заработной платы и премий работникам предприятий;
- при поступлении части зарплаты в форме свободных денежных средств физических лиц на финансовый рынок и превращении их в финансовые ресурсы;
- при уплате страховых и иных взносов.

Кредит - способ покрытия временного кассового разрыва (разрыва между доходами и расходами).

Общим для финансов и кредита является то, что и кредит, и финансы не выходят за рамки денежных отношений. И кредит, и финансы предполагают предварительное аккумулирование денежных средств.



В свою очередь, если бюджетные средства хранятся на счетах коммерческих банков, то это важнейший ссудный источник для банков.

Кредит отличается от финансов:

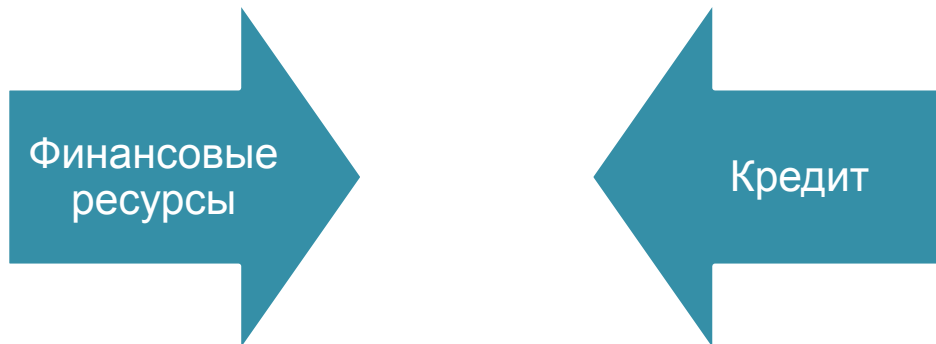
- во-первых, по конечным целям. В финансах доходы являются конечными, т.е. они тратятся на приобретение товаров и услуг, а кредит увеличивает исходную сумму первичных доходов.
- во-вторых, сферами функционирования. Финансы охватывают первичное распределение и перераспределение, а кредит только перераспределение;
- в-третьих, источниками формирования финансовых и кредитных ресурсов. Финансовые ресурсы формируются за счет всей стоимости произведенной товарной продукции; кредитные ресурсы - только за счет временно свободных денежных средств;
- в-четвертых, условиями предоставления средств (платность, срочность, возвратность), но эта разница может отсутствовать при кредитовании из бюджетного фонда.

взаимосвязь финансов и кредита

Если у предприятия не хватает финансовых ресурсов для нормального функционирования производственного процесса, оно использует банковские кредиты.

Временно свободные финансовые ресурсы предприятий и хозяйствующих организаций находятся на счетах в банках, которые разрешает рационально использовать их в качестве кредитных средств для удовлетворения нужд.

Т.о. функционирования финансов оказывает содействие созданию и роста кредитных ресурсов, а функционирование кредита, разрешает формировать финансовые ресурсы у распоряжение субъектов хозяйствования и государства



4. Взаимосвязь финансов с другими экономическими категориями, участвующими в распределении



Все перечисленные категории объединяет их денежная природа. Отличаются они друг от друга своими функциями, назначением.



Спасибо за
внимание!



Самостоятельная работа

1. Подготовиться к тестированию