

Автор Зарипова Гульнара Маратовна

ФИНАНСЫ

в схемах и таблицах с комментариями



УДК 336

ББК 65.2/4 – 65.9

К 56

Финансы в схемах и таблицах с комментариями: Учебное пособие в схемах и таблицах/Под ред. кан. эконом, наук, доцента . Г.М. Зарипова.– Уфа.: Изд-во, 2012.– 67 с.– (Экзамен по схеме).

Настоящее учебное пособие состоит из схем и таблиц, которые в наглядном и удобном для восприятия виде представляют все темы курса «Финансы» – базового в системе подготовки специалистов данного профиля. Содержание книги полностью соответствует требованиям государственного образовательного стандарта высшего профессионального образования по экономическим специальностям. Пособие включает в себя объем учебных материалов, охватывающих все основные вопросы науки и практики функционирования финансов, обеспечивает необходимые глубокие теоретические знания и практические навыки в финансовой деятельности.

Учебное пособие может быть рекомендовано преподавателям, аспирантам и студентам экономических и юридических факультетов высших учебных заведений, а также практическим работникам и всем интересующимся вопросами финансов и финансового законодательства.

ОГЛАВЛЕНИЕ

ВВЕДЕНИЕ	4
Раздел 1 ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ФУНКЦИОНИРОВАНИЯ ФИНАНСОВ	
1. Понятие и назначение финансов. Финансовый механизм	6
2. Финансовые ресурсы	14
3. Финансовый рынок как механизм перераспределения финансовых ресурсов	17
4. Финансовая система	23
Раздел 2 УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСАМИ	
5. Финансовая политика	30
6. Финансовое регулирование социально-экономических процессов	33
7. Функциональные основы управления финансами	35
8. Организационно-правовые основы управления финансами	49
Практика	54
Задачи	62
Литература	67

ВВЕДЕНИЕ

АННОТАЦИЯ

Содержание дисциплины (модуля) охватывает круг вопросов, связанных с формированием у студентов комплекса базовых знаний, умений и навыков в особой сфере экономических отношений в части формирования, распределения и использования фондов денежных средств (охарактеризовать предметную область в соответствии с ФГОС ВПО).

ЦЕЛИ И ЗАДАЧИ ДИСЦИПЛИНЫ

Цель дисциплины — сформировать у студентов базовую систему знаний о финансах и финансовой системе, охарактеризовать особенности их развития и современные проблемы; дать представления об основах управления финансами.

Задача дисциплины — раскрыть понятия финансов, финансовой системы, дать студентам теоретические знания в области управления финансами; охарактеризовать современную финансовую политику; обучить навыкам работы с нормативными правовыми актами, статистическим и фактическим материалом, отражающим финансовые процессы.

ТРЕБОВАНИЯ К РЕЗУЛЬТАТАМ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

В совокупности с другими дисциплинами базовой части ФГОС ВПО дисциплина «Финансы» направлена на формирование следующих общекультурных (ОК) в профессиональных (ПК) компетенций бакалавра экономики:

— владеет культурой мышления, способен к обобщению, анализу, восприятию информации, постановке цели и выбору путей её достижения (ОК-1);

— способен понимать движущие силы и закономерности исторического процесса; события и процессы экономической истории; место и роль своей страны в истории человечества и в современном мире (ОК-3);

— способен анализировать социально-значимые проблемы и процессы происходящие в обществе, и прогнозировать возможное их развитие в будущем (ОК-4);

— умеет использовать нормативные правовые документы в своей деятельности (ОК-5);

— способен логически верно, аргументировано и ясно строить устную и письменную речь (ОК-6);

— готов к кооперации с коллегами, работе в коллективе (ОК-7);

— способен находить организационно-управленческие решения и готов нести за них ответственность (ОК-8);

— способен к саморазвитию, повышению своей квалификации и мастерства (ОК-9);

— осознает социальную значимость своей будущей профессии, обладает высокой мотивацией к выполнению профессиональной деятельности (ОК-11);

— способен понимать сущность и значение информации в развитии современного общества; владеет основными методами, способами и средствами получения, хранения, переработки информации (ОК-12);

— владеет основными, способами и средствами получения, хранения, переработки информации, имеет навыки работы с компьютером как средством управления информацией, способен работать с информацией в глобальных компьютерных сетях (ОК-13);

профессиональных компетенций (перечислить) выпускника:

— способен собрать и проанализировать исходные данные, необходимые для расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов (ПК-1);

— способен на основе типовых методик в действующей нормативно-правовой базы рассчитать экономические в социально-экономические показатели, характеризующие деятельность хозяйствующих субъектов, (ПК-2);

— способен выполнять необходимые для составления экономических разделов планов расчеты, обосновывать их и представлять результаты работы в соответствии с принятыми в организации стандартами (ПК-3);

— способен осуществлять сбор, анализ и обработку данных, необходимых для решения поставленных экономических задач (ПК-4);

— способен выбрать инструментальные средства для обработки экономических данных в соответствии с поставленной задачей, проанализировать результаты расчетов и обосновать полученные выводы (ПК-5);

— способен на основе описания экономических процессов и явлений строить стандартные теоретические и эконометрические модели, анализировать и содержательно интерпретировать полученные результаты (ПК-6);

— способен анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д. и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений (ПК-7);

— способен анализировать и интерпретировать данные отечественной и зарубежной статистики о социально-экономических процессах и явлениях, выявлять тенденции изменения социально-экономических показателей (ПК-8);

— способен, используя отечественные и зарубежные источники информации, собрать необходимые данные, проанализировать их и подготовить информационный обзор и/или аналитический отчет (ПК-9);

— способен использовать для решения аналитических и исследовательских задач современные технические средства и информационные технологии (ПК-10);

— способен организовать деятельность малой группы, созданной для реализации конкретного экономического проекта (ПК-11);

— способен использовать для решения коммуникативных задач современные технические средства и информационные технологии (ПК-12);

— способен критически оценить предлагаемые варианты управленческих решений и разработать и обосновать предложения по их совершенствованию с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических последствий (ПК-13).

В результате изучения дисциплины « ФИНАНСЫ» студент должен:

Знать

- основные понятия финансов, их сущность и механизмы функционирования;
- особенности ведущих школ и направлений современной финансовой науки;
- основные особенности функционирования финансовой системы, ее состав;
- основы управления финансами, их функциональные элементы;
- направления финансовой политики государства.

Уметь

- анализировать во взаимосвязи финансовые явления и процессы на микро- и макроуровне;
- выявлять финансовые проблемы при анализе конкретных ситуаций, предлагать способы их решения с учетом критериев социально-экономической эффективности, оценки рисков и возможных социально-экономических последствий;
 - использовать источники финансовой, экономической, управленческой информации;
 - анализировать и интерпретировать данные отечественной и зарубежной статистики о финансовых процессах и явлениях, выявлять тенденции изменения финансовых показателей;
 - осуществлять поиск информации по полученному заданию, сбор, анализ данных, необходимых для решения поставленных задач;
 - осуществлять выбор инструментальных средств для обработки финансовых данных в соответствии с поставленной задачей, анализировать результаты расчетов и обосновывать полученные выводы;
 - представлять результаты аналитической и исследовательской работы в виде выступления, доклада, информационного обзора, аналитического отчета, статьи;
 - организовать выполнение конкретного порученного этапа работы;
 - организовать работу малого коллектива, рабочей группы.

Владеть

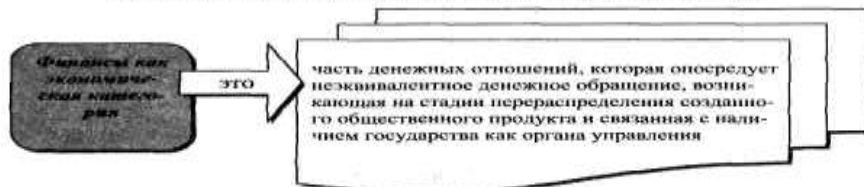
- методологией экономического исследования;
- современными методами сбора, обработки и анализа финансовых показателей;
- современными методиками расчета и анализа финансовых показателей, характеризующих экономические процессы и явления на микро- и макроуровне;
- навыками самостоятельной работы, самоорганизации и организации выполнения поручений.

Раздел 1 ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ФУНКЦИОНИРОВАНИЯ ФИНАНСОВ

Тема 1 «Понятие и назначение финансов. Финансовый механизм»

Термин «финансы» возник в XIII – XV вв. в торговых городах Италии и сначала обозначал любой денежный платеж. Далее термин получил международное распространение и стал употребляться как понятие, связанное с системой денежных отношений между населением и государством по поводу образования государственных фондов денежных средств.

Понятие финансов как экономической категории



Понятие финансов в широком и узком смыслах



Признаки (характерные черты) финансов



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

Под финансами понимают экономическую категорию, которая отражает уровень экономических отношений между продавцом и покупателем по поводу денежных средств и инвестиционных ценностей.

Взаимосвязь сущности финансов и их функций



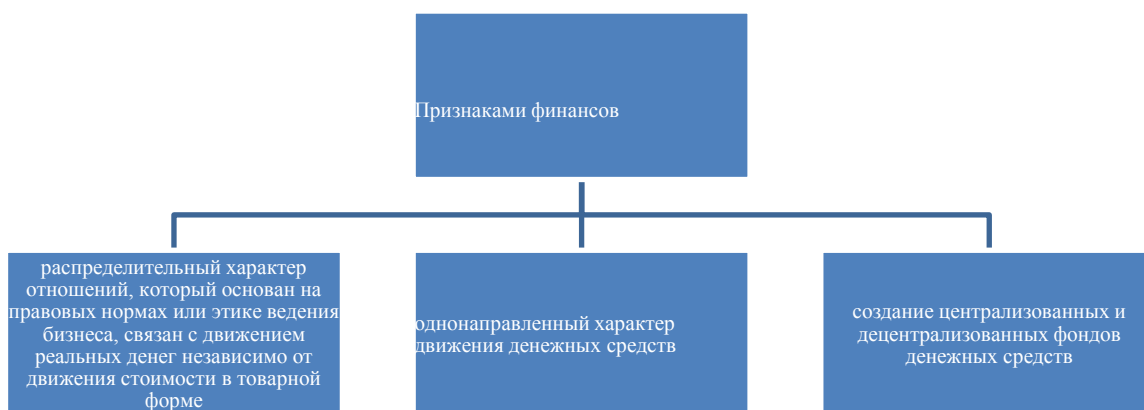
Основные функции финансов

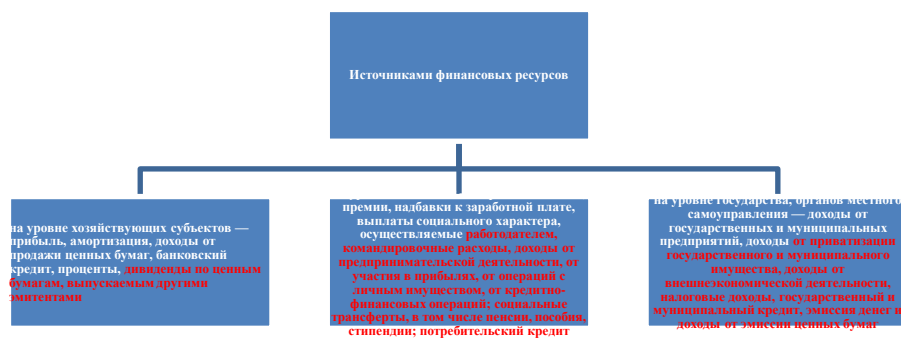




Структура финансов государства

Фонды денежных средств, создаваемые на уровне государства, органов местного самоуправления, называются **централизованными фондами**, а денежные фонды, создаваемые на уровне хозяйствующих субъектов, домохозяйств, — **децентрализованными**. Из доходов от различных видов деятельности хозяйствующих субъектов формируются специальные фонды денежных средств.





Финансы как экономическая категория представляет собой систему распределительных, денежных отношений, возникающих в процессе формирования и использования фондов денежных средств у субъектов, участвующих в создании совокупного общественного продукта.

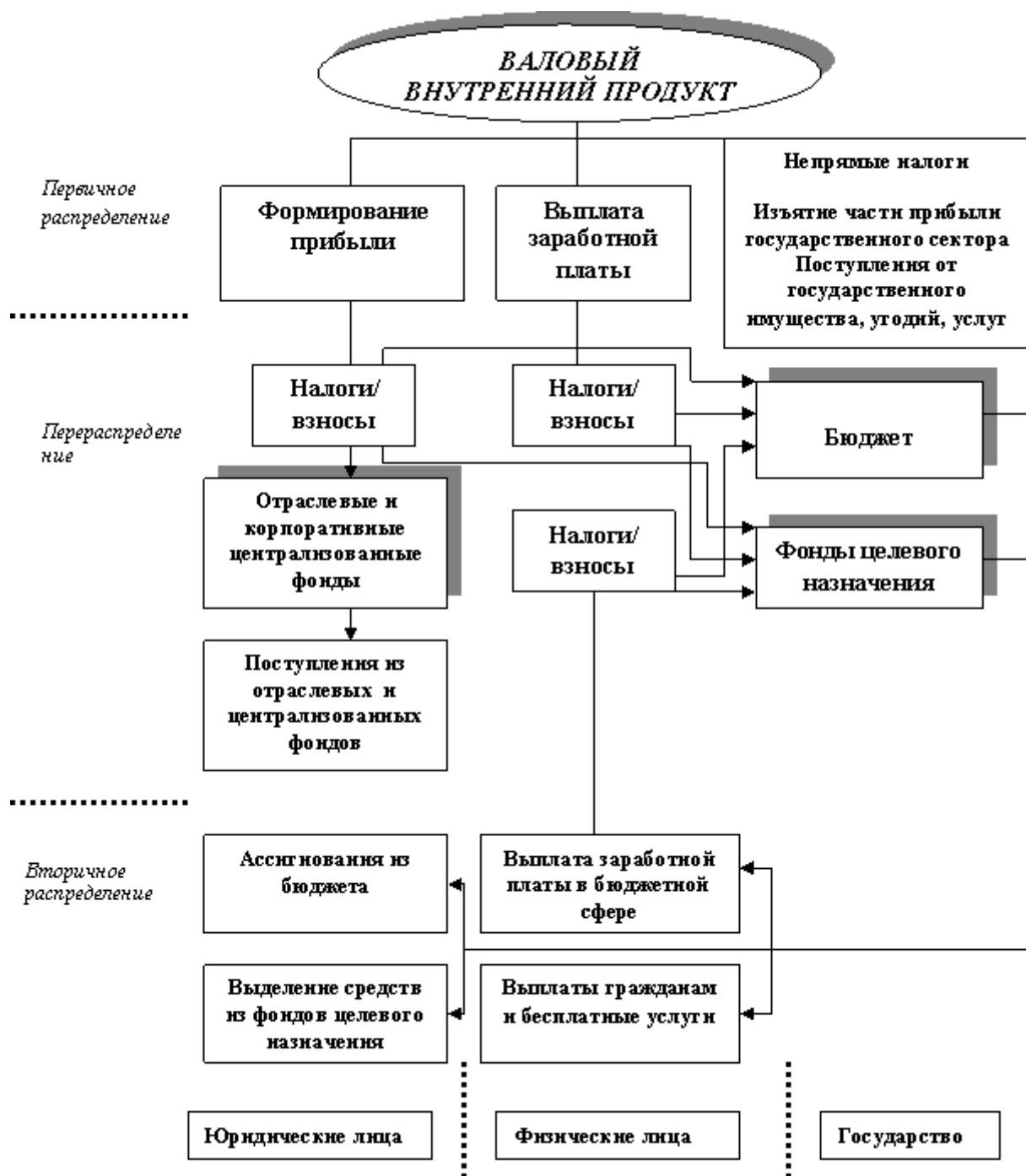
<p>Возникновение категории «финансы»</p>	<p>Термин «финансы» ведет свое происхождение от средневековых латинских слов <i>finare, finatio, finantia, finantia pecunaria</i>, употреблявшихся в Средние века в смысле обязательной уплаты любой денежной суммы. Как отмечали известные дореволюционные русские финансисты В.А. Лебедев и И.И. Янжул, возможно, вследствие близости звуков со словами <i>fieri</i> (хитрый), <i>feinheit</i> (ловкость) и <i>erfinderisch</i> (от <i>finder</i> – изобретательный) или потому, что сами подвергались в то время разного рода притеснениям, выражение «финансы» в Германии в XVI и XVII вв. имело негативное значение – заключало в себе элемент лукавства, вымогательства. Не в последнюю очередь это объяснялось тем, что основной задачей финансовой науки в тот период было создание не теоретически обоснованной и ясной системы налогообложения, а изыскание ловких, искусных приемов, с помощью которых старались обмануть народ, чтобы взять с него как можно больше денег.</p> <p>Например, известный немецкий финансист того времени Шотелиус понятие «финансы» объяснял следующими выражениями: живодерство, лихоимство, а Себастиан Брант сопоставлял понятия <i>Untreu, Schinderei, Hass, Neid, Finanz</i> с понятиями «вероломство», «грабеж», «ненависть», «зависть», «финансы». Однако с XVI в. во Франции это слово употребляется уже в значении, близком к современному, а при Людовике XIV всеевропейское употребление французского языка вытеснило с континента негативное немецкое значение слова «финансы» (<i>Лебедев В.А. Финансовое право. Т. 1. Вып. 1. – Спб., 1882. С. 4-5; Янжул И.И. Основные начала финансовой науки. Учение о государственных доходах. 3-е изд. – Спб., 1898. С. 14-15).</i></p>
<p>Современное понимание категории «финансы»</p>	<p>В настоящее время категория «финансы» рассматривается по-разному. В трудах по экономике устоявшимся определением рассматриваемой категории является понимание в широком и узком смыслах. Финансы в широком смысле – это система отношений в обществе по поводу образования и использования денежных фондов в сферах: государственных «публичных» финансов, кредитной системы, отраслей воспроизводственного процесса, вторичного финансового рынка, международных финансовых отношений.</p> <p>Финансами в узком смысле считаются только государственные (публичные) финансы – система денежных отношений по поводу формирования и использования фондов, необходимых государству для выполнения своих функций. При этом такая терминологическая путаница в экономической литературе объясняется двумя</p>

	<p>факторами. Во-первых, «в экономической науке, как ни в какой другой, существует терминологическая путаница, приводящая к междисциплинарной путанице» (Финансы: Учебник для вузов/Под ред. проф. М.В. Романовского, проф. О.В. Врублевской, проф. Б.М. Сабанти. – М.: Юрайт-М, 2002. С. 9).</p> <p>Во-вторых, в советское время в условиях превалирования государственной собственности понятия «финансы» и «государственные финансы» означали одно и то же. Хотя справедливости ради необходимо отметить, что отдельные экономисты все же идентифицировали финансы с ресурсами. Затем с крушением социалистического государства все спуталось и благодаря заимствованиям из американской экономической литературы термин «финансы» распространился на все денежные отношения, в том числе «и на денежные отношения негосударственных организаций, и на банковское дело, и домашнее хозяйство, и вообще на все, что связано с движением денег» (Там же).</p> <p>В юридической и управленческой литературе под финансами понимаются только собственно публичные финансы. Наиболее часто используемым определением финансов является следующее: финансы – это экономические денежные отношения по формированию, распределению и использованию фондов денежных средств государства, его территориальных подразделений, а также предприятий, организаций и учреждений, необходимых для обеспечения расширенного воспроизводства и социальных нужд, в процессе образования которых происходит распределение и перераспределение общественного продукта. При этом государственные финансы, как правило, определяются их экономическим и материальным содержанием:</p> <p>1) в экономическом смысле – это система денежных отношений, в процессе которых формируются государственные и муниципальные денежные фонды в результате распределения и перераспределения национального дохода;</p> <p>2) в материальном смысле – это денежные фонды государства и муниципальных образований, мобилизуемые и используемые для публичных целей.</p>
--	--

Распределительная функция финансов проявляется в:
- процессе распределения ВВП
- перераспределения стоимости ВВП, с помощью финансов

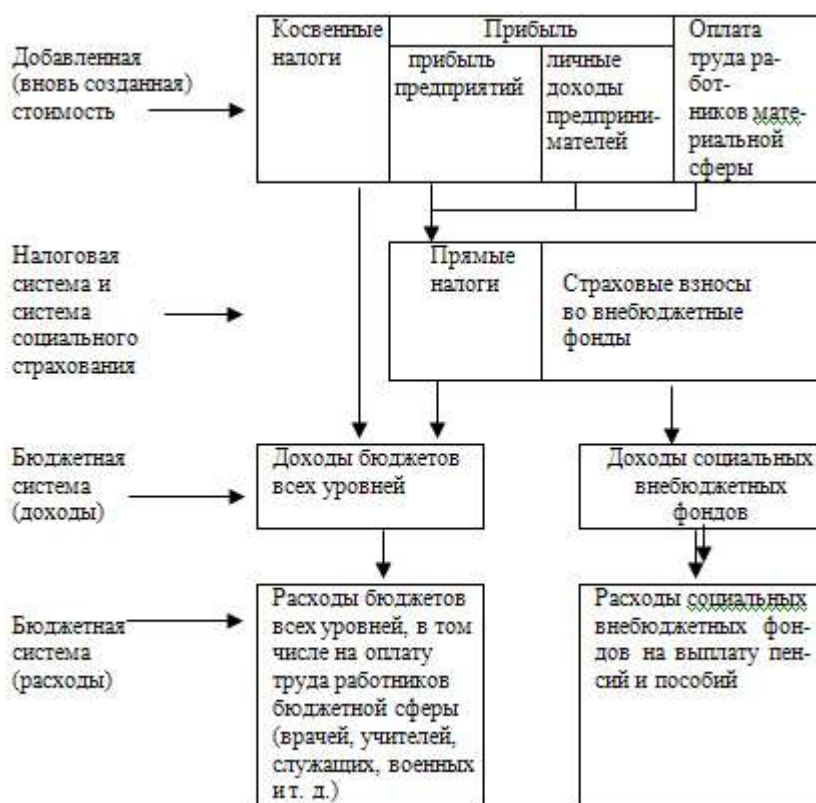
Механизм действия распределительной функции финансов на макроуровне проявляется в процессе первичного распределения стоимости ВВП, когда у субъектов, участвующих в этом процессе, формируются первичные доходы.





Механизм действия распределительной функции финансов

Финансы как денежные отношения возникают на стадии распределения. Но они являются важнейшим звеном всего воспроизводственного процесса и оказывают на него сильнейшее влияние.

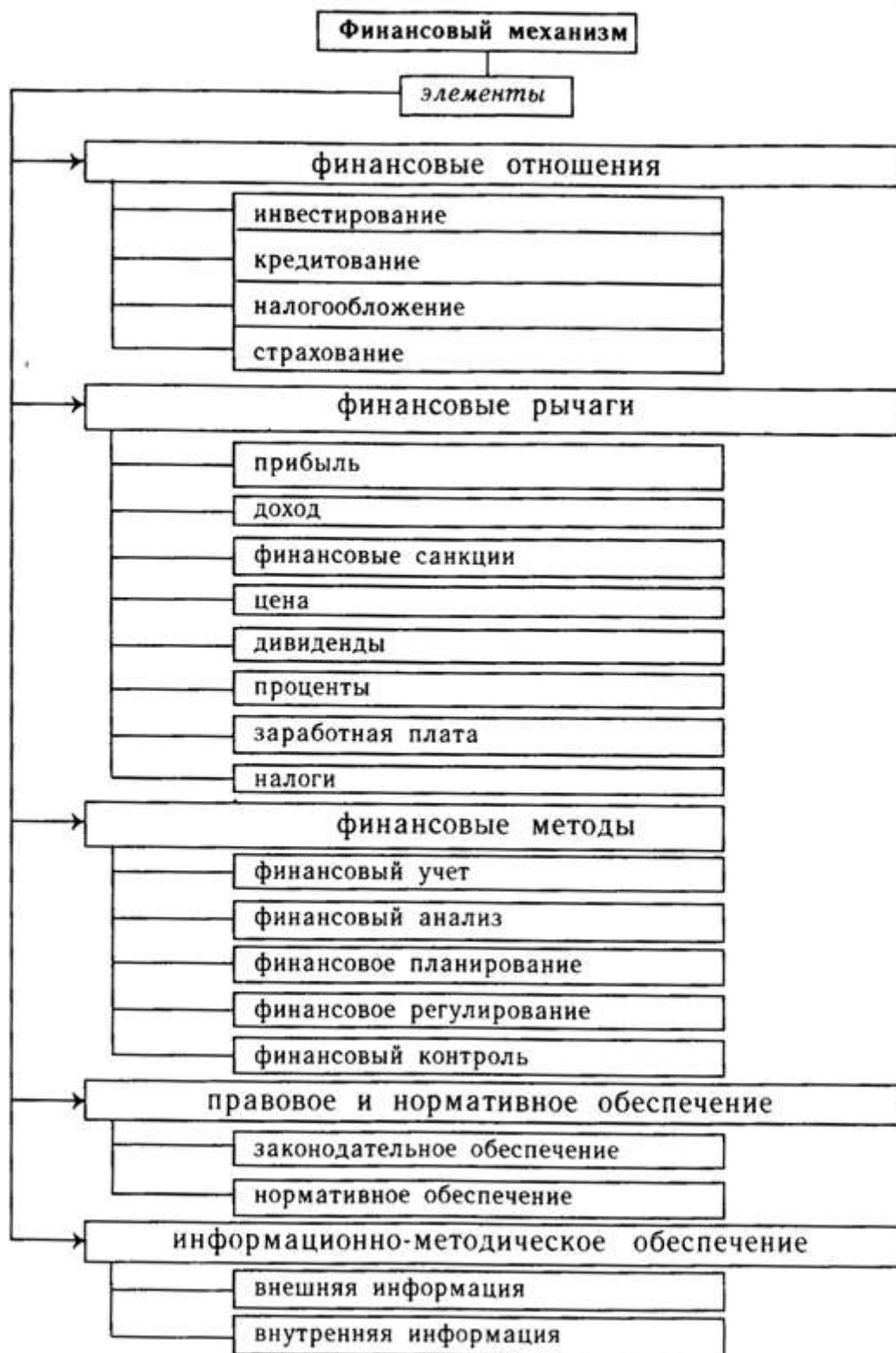


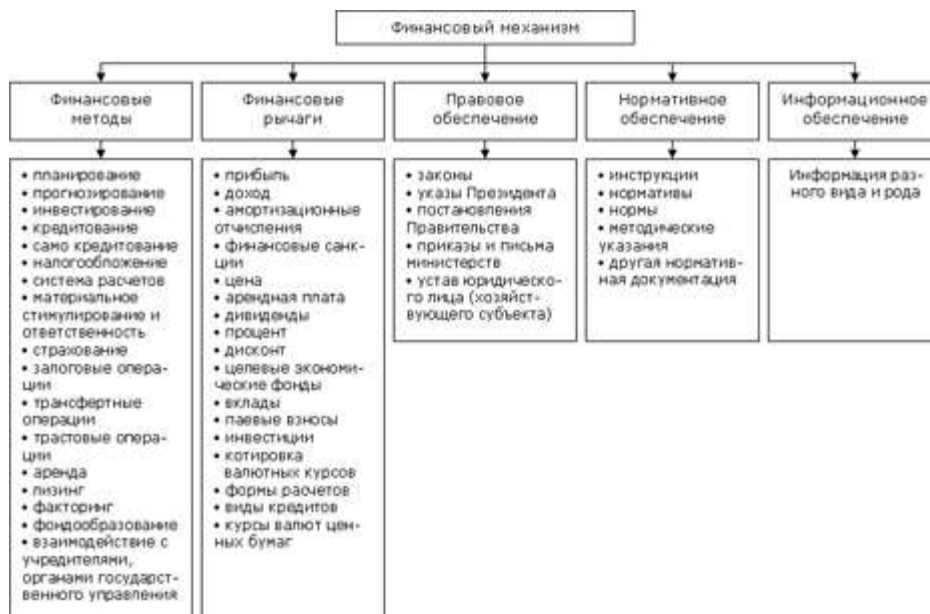
Распределение добавленной стоимости через финансовую систему



Структура финансового механизма.

Элементы финансового механизма предприятия.





Финансовый метод можно определить как способ воздействия финансовых отношений на хозяйственный процесс.



Действие финансовых методов проявляется :
в образовании
использовании денежных фондов

Финансовый рычаг представляет собой прием действия финансового метода. (ссылка К финансовым рычагам относятся прибыль, доходы, амортизационные отчисления, экономические фонды целевого назначения, финансовые санкции, арендная плата, процентные ставки по кредитам, депозитам, облигациям. .

Виды финансовых отношений предприятий



Вопросы для самопроверки

1. Укажите исторические предпосылки возникновения финансов.
2. Каковы отличительные признаки финансовых отношений?
3. Какие элементы входят в структуру финансового механизма?
4. Проанализируйте разные определения «термина» финансы, приведенные в лекции.

Тема 2 «Финансовые ресурсы»

Понятие “ресурс” в словарях рассматривается как запас, выступающий источником удовлетворения потребностей, формирования фондов.

Основные направления использования финансовых ресурсов источники формирования финансовых ресурсов



Финансовые ресурсы обслуживают все этапы движения денежных доходов от их образования до использования.

Так как финансы обусловлены движением денежных доходов, то закономерности их движения сказываются на финансах. Доходы обычно проходят в своем циркулировании три стадии (этапа)



Этапы движения денежных доходов (финансов)

Финансы, как видим, имеют отношение ко всем этапам образования, распределения и использования денежных доходов. Первичные доходы образуются в результате реализации и распределения выручки от продажи товаров и услуг. Поскольку процесс производства, как правило, непрерывен, то необходимо на стадии реализации товаров выделить часть выручки для обеспечения как непрерывности производственного процесса.

Первичный доход образуется вследствие расширенного товарного производства и обслуживается финансами.

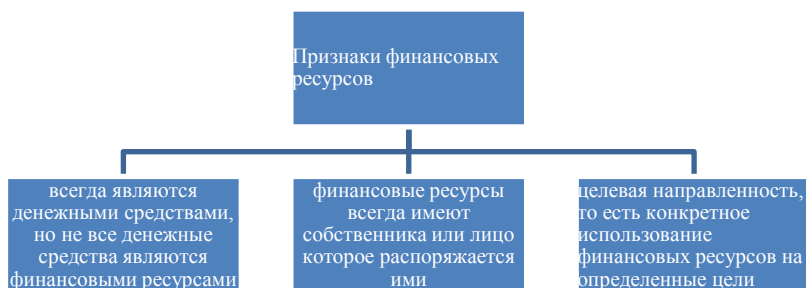


Процесс расширенного воспроизводства

Формирование финансовых ресурсов осуществляется из источников, которые можно подразделить на внутренние и внешние.



Под внутренними и внешними источниками финансирования понимают соответственно собственные и привлеченные (заемные) средства.



Финансовые отношения — это отношения, связанные с распределением, перераспределением и использованием денежных доходов.

Феномен финансовых отношений как сферы экономических отношений в обществе возникает на стадии распределения первичного дохода.



Финансовые отношения, возникая в связи с денежными и обслуживая кругооборот денежных доходов, касаются почти всех физических и юридических лиц. Основными участниками финансовых отношений являются производители любой продукции (реальный сектор экономики); бюджетные и некоммерческие организации; население, государство, банки и специальные кредитно-финансовые институты. В ходе своего развития финансовые отношения порождают кредитные и существуют с ними в тесной взаимосвязи



Место кредитных и финансовых отношений в структуре экономических отношений

Кредитные отношения — это часть финансовых отношений. И те и другие — результат денежных отношений.

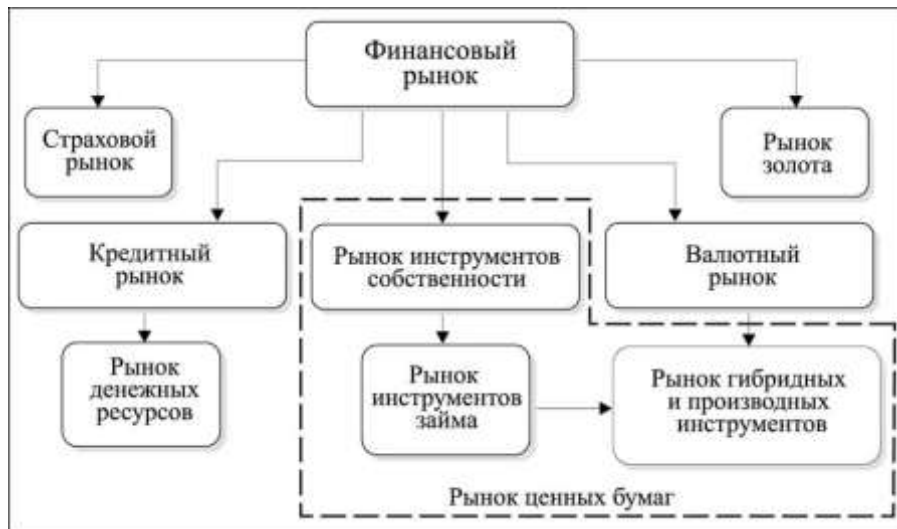


Вопросы для самопроверки

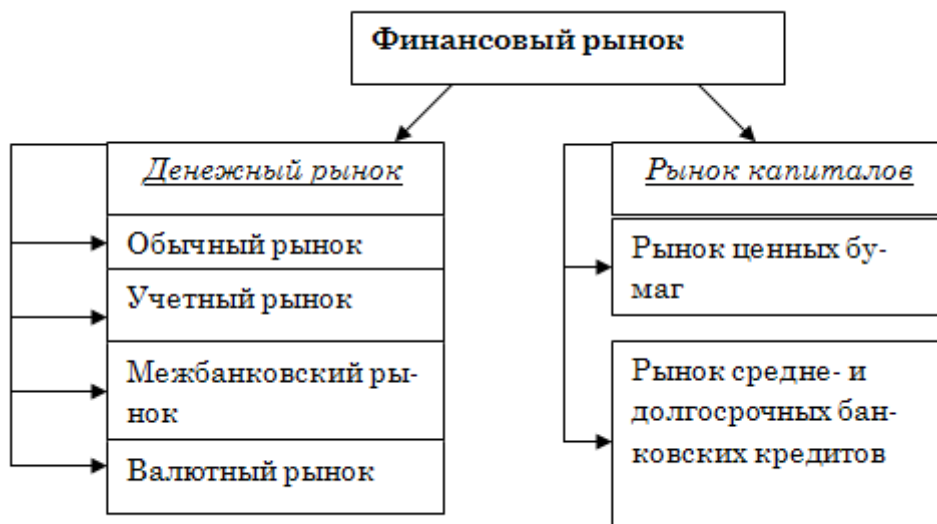
1. Дайте определение понятия финансовых ресурсов предприятия. Каковы источники их формирования?
2. В чем отличие собственных и заемных средств предприятия?
3. В каких формах могут выступать финансовые ресурсы?
4. Назовите принципиальное различие между источниками собственных и заемных средств?
5. Перечислите признаки финансовых ресурсов.
6. Перечислите виды финансовых ресурсов.

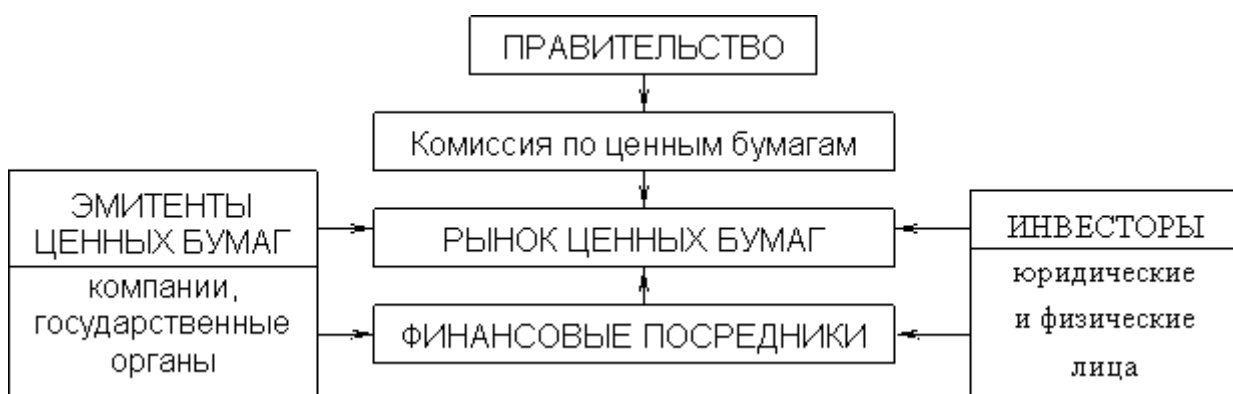
Тема 3 « Финансовый рынок как механизм перераспределения финансовых ресурсов»

Финансовый рынок занимает ведущее место в обеспечивающей финансовой системе государства.



Структура финансового рынка.





Структура рынка ценных бумаг

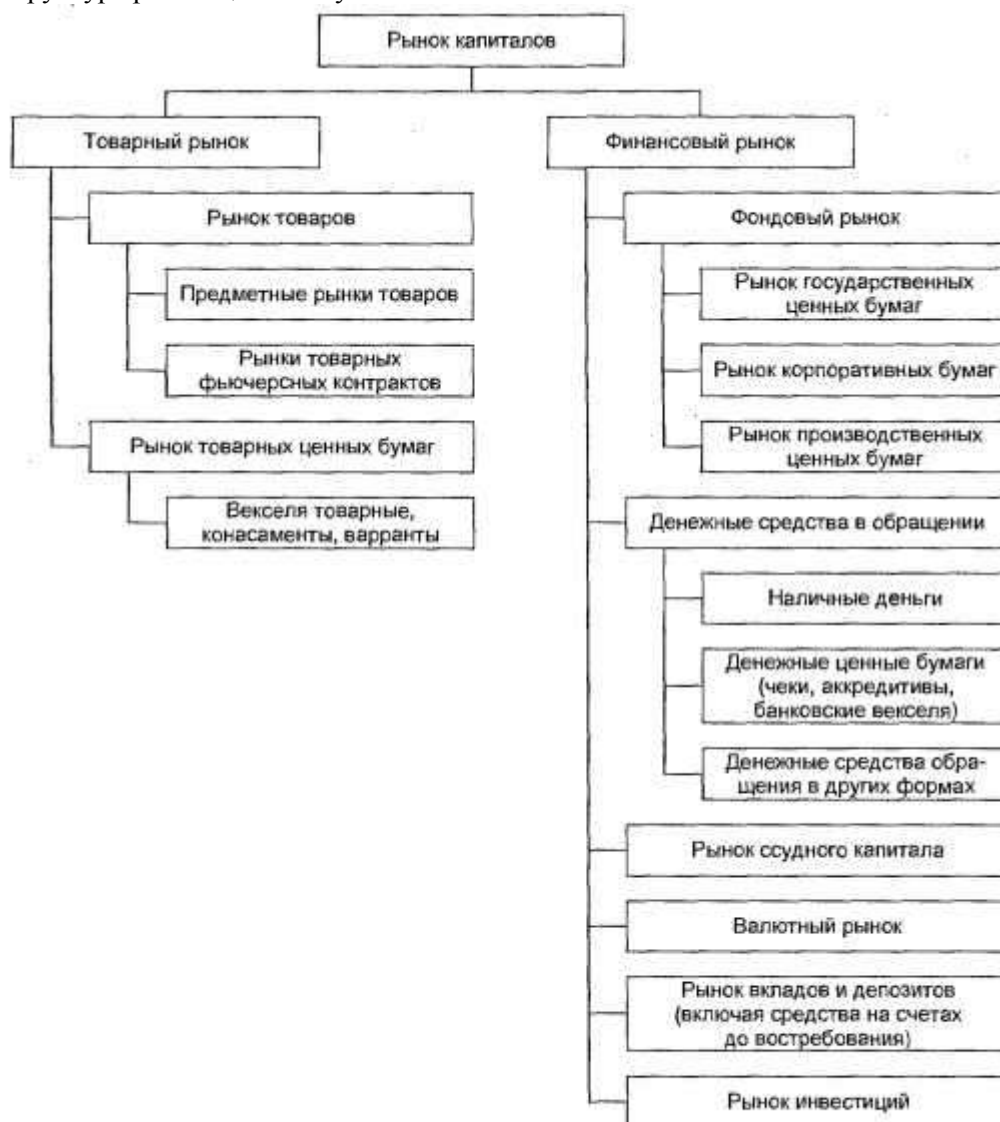
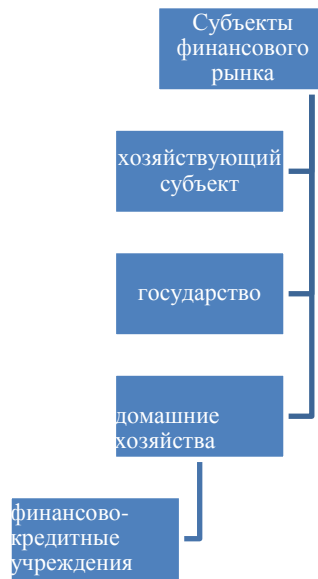


Рис 1.1. Место и структура финансового рынка в общей схеме взаимодействия элементов рыночного механизма.



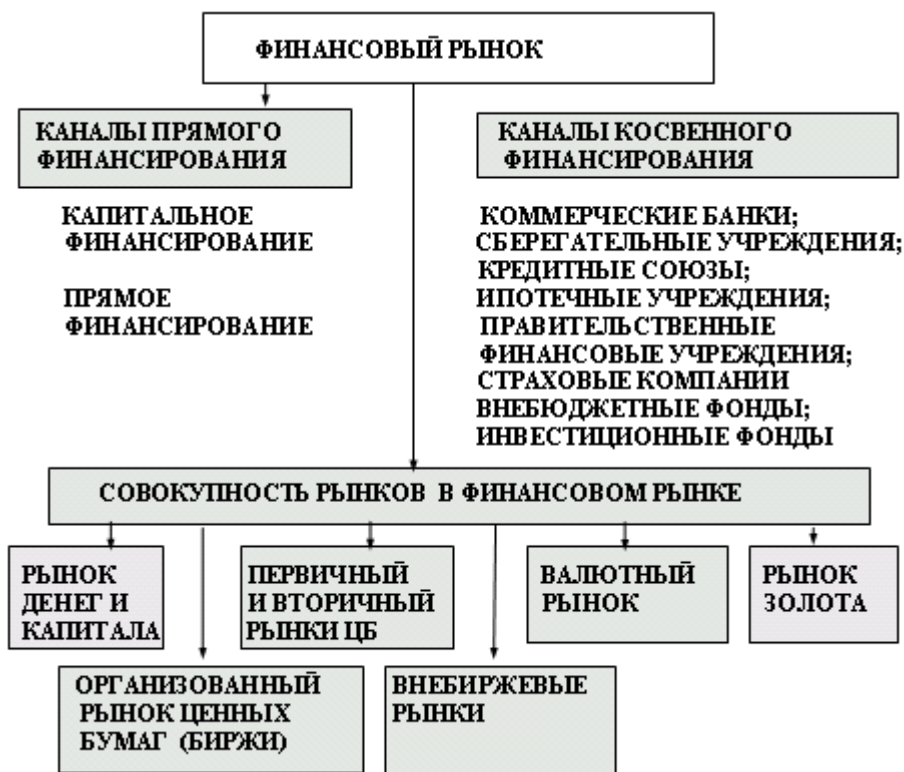
Главное назначение финансового рынка состоит в обеспечении эффективного распределения между конечными потребителями финансовых ресурсов.

При этом должны учитываться разные, порой диаметрально противоположные интересы участников финансового рынка, большие риски выполнения финансовых обязательств и т.п.

Структура финансового рынка



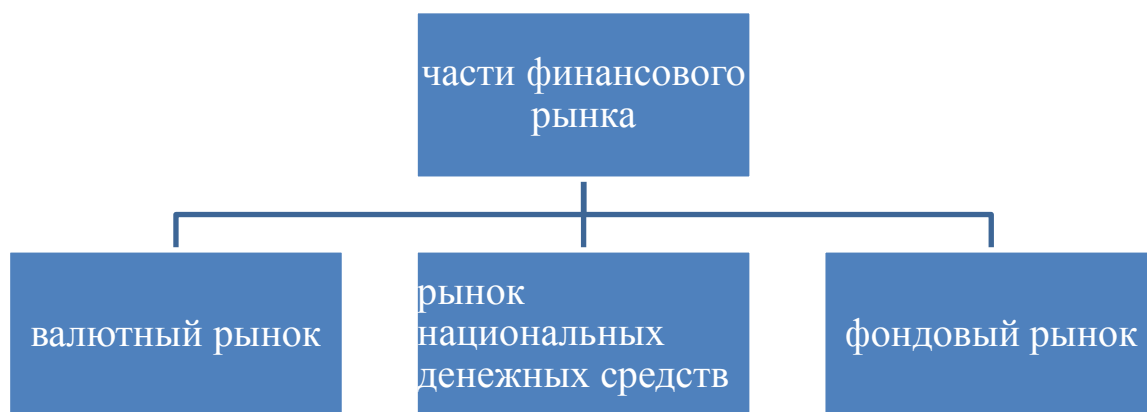
Рис. 11.3. Структура финансового рынка.



Структура финансового рынка России.

Финансовый рынок — это рынок финансовых активов.

Элементами финансового рынка являются: золото и драгоценные металлы, национальная валюта, ссудный капитал (кредиты), ценные бумаги (государственные, муниципальные, банковские, акционерных обществ и компаний).



Финансовый рынок состоит из системы рынков.

В первую группу входят профессиональные участники РЦБ, представленные главным образом организациями, которые оказывают посреднические и консультационные услуги на РЦБ, а также выступают в роли активных игроков на фондовом рынке. Ко второй группе можно отнести

участников, выходящих на фондовый рынок в целях временного размещения свободных финансовых ресурсов. В их число входят как юридические, так и физические лица.

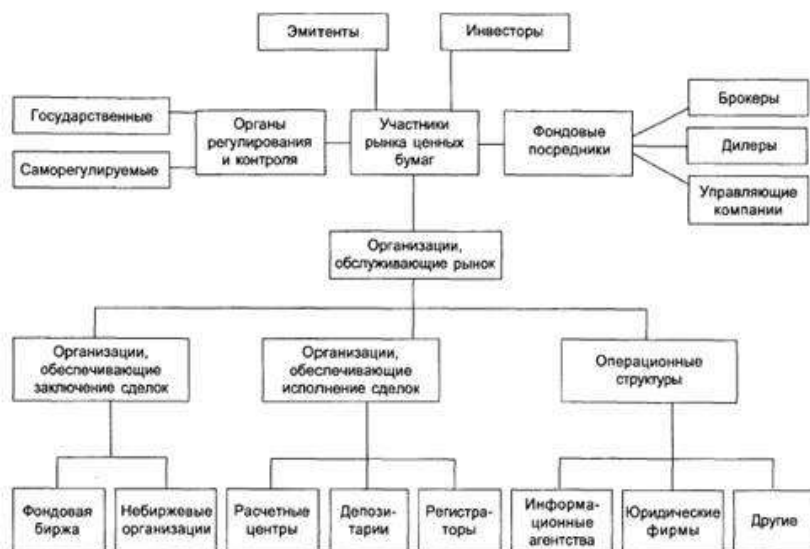


Рис. 9. 2. Участники рынка ценных бумаг

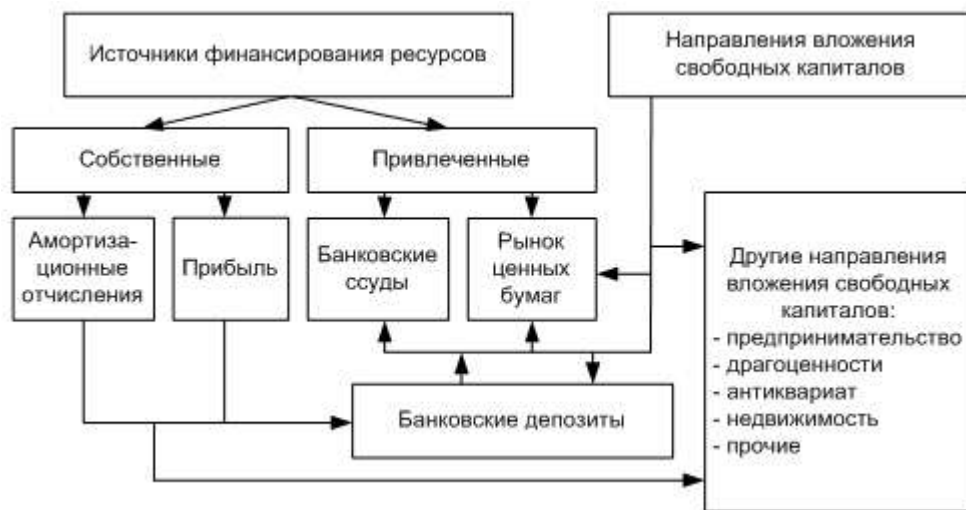


Рис.. Рынок ценных бумаг. Финансовые рынки
где:

Рынок денег — рынок краткосрочных финансовых инструментов (долговых обязательств) со сроком обращения до 1 года.

Рынок капиталов — рынок среднесрочных (от 1 до 3-5 лет) и долгосрочных активов — акций, облигаций (со сроком погашения более года) и ссуд (со сроком погашения более года).

Кредитный рынок — рынок краткосрочных, среднесрочных и долгосрочных ссуд. На практике между ними нет четкой границы.



Рынок ценных бумаг и основные денежные потоки



Структура рынка ценных бумаг



Участники валютного рынка



Вопросы для самопроверки

1. Раскройте роль финансового рынка.
2. Составьте схему основных секторов финансового рынка страны.
3. Перечислите виды финансовых услуг.
4. Перечислите участников финансового рынка.

Тема 4 «Финансовая система»

Финансовая система (financial system) в широком смысле определяется как совокупность рынков и других институтов, используемых для заключения финансовых сделок, обмена активами и рисками.

Понимание структуры финансовой системы	
<p>1. Как совокупность финансовых институтов («подсистем», «групп денежных отношений»), каждый из которых, являясь относительно самостоятельным звеном системы, способствует образованию и использованию соответствующих денежных фондов</p>	<p>2. Как совокупность государственных и муниципальных органов, осуществляющих в пределах своей компетенции финансовую деятельность</p>



Рис. Структура финансовой системы государства

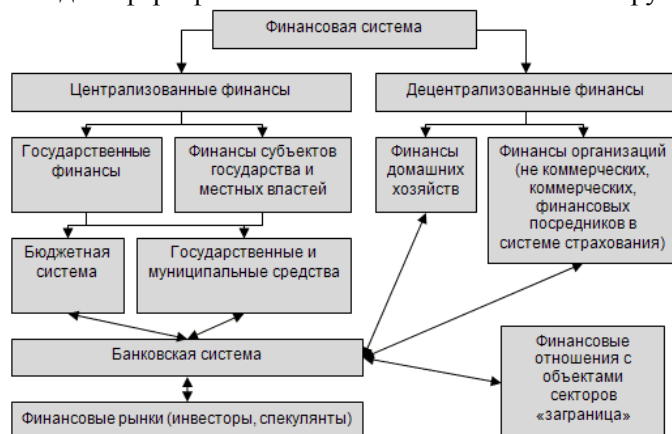
Инфраструктура финансовой системы России



Финансовая система РФ подразделяется на следующие сферы и звенья.

Сферы финансовой системы	Звенья, сектора
Финансы экономических субъектов	Финансы коммерческих организаций (хозяйственных обществ, товариществ, производственных кооперативов, унитарных предприятий) Финансы некоммерческих организаций (общественных и религиозных организаций (объединений), фондов, учреждений) Финансы индивидуальных предпринимателей без образования юридического лица
Государственные и муниципальные финансы	Федеральный бюджет и бюджеты государственных внебюджетных фондов Бюджеты субъектов РФ и бюджеты территориальных государственных фондов обязательного медицинского страхования Местные бюджеты (городских и сельских поселений, бюджеты муниципальных районов, городских округов, внутригородских муниципальных образований городов)
Финансы домашних хозяйств	Оплата по труду, разнообразные трансферты из других секторов экономики, доходы от собственности, предпринимательской и иной деятельности

Каждая сфера финансовой системы имеет свои структурные звенья.



Финансовые отношения возникают между:

-предприятием и его инвесторами (акционерами, участниками, собственниками) по поводу формирования и эффективного использования собственного капитала, а также выплаты дивидендов и процентов;

-предприятием, поставщиками и покупателями по поводу форм, способов и сроков расчетов, а также способов обеспечения исполнения обязательств, таких как уплата неустойки, передача залога;

-предприятием-инвестором и другими предприятиями и организациями по поводу их финансовых инвестиций и выплаты по ним дивидендов и процентов;

-предприятием, кредитно-финансовыми институтами и предприятиями по поводу привлечения и размещения свободных денежных средств: получения и погашения кредитов, займов, страхования, получения финансирования под уступку денежного требования и т.п.;

-предприятиями (дочерними и материнскими) по поводу внутрикорпорационного перераспределения средств;

-предприятиями и учредителями доверительного управления имуществом, а также выгодоприобретателями по поводу имущества, полученного в доверительное управление, и передачи прибыли от такого управления;

-предприятием и его наемными работниками по поводу оплаты труда и выплат из фонда потребления;

-предприятием и государством по поводу формирования налогооблагаемой базы для исчисления налогов, сборов и осуществления этих платежей;

-предприятием и государством при уплате налогов и сборов в бюджетную систему и отчислений во внебюджетные фонды;

-предприятиями и государством при финансировании из бюджета и внебюджетных фондов на цели, предусмотренные действующим законодательством;

-предприятием и его работниками при удержании подоходного налога, взносов во внебюджетные фонды.

Финансовые ресурсы предприятия подразделяются на :

собственные

собственные ресурсы строго целевого назначения

заемные

Финансовые ресурсы предприятия

Собственные ресурсы	Собственные ресурсы строго целевого назначения	Заемные ресурсы
<p>1. Поступления:</p> <p>а) уставный капитал, сформированный за счет денежных поступлений;</p> <p>б) добавочный капитал в его денежной части:</p> <ul style="list-style-type: none"> • безвозмездные поступления; • эмиссионный доход <p>2. Сформированные за счет прибыли прошлых лет:</p> <p>а) резервный капитал;</p> <p>б) специальные фонды;</p> <p>в) нераспределенная прибыль прошлых лет</p> <p>3. Чистая прибыль отчетного периода:</p> <p>а) прибыль от текущей деятельности;</p> <p>б) доходы от инвестиционной деятельности;</p> <p>в) доходы от финансовой деятельности:</p> <ul style="list-style-type: none"> • доходы от участия в других организациях; • полученные проценты за вычетом уплаченных; • другие доходы за вычетом расходов; <p>г) доходы от прочей деятельности и хозяйственных операций</p> <p>4. Прочие финансовые ресурсы:</p> <p>а) амортизация основных средств, нематериальных активов;</p> <p>б) доходы, полученные в счет будущих периодов</p>	<p>1. Расходы предстоящих периодов</p> <p>2. Целевое финансирование и поступления</p> <p>3. Страховые возмещения</p>	<p>1. Долгосрочные:</p> <p>а) кредиты;</p> <p>б) прочие займы;</p> <p>в) кредиторская задолженность</p> <p>2. Краткосрочные:</p> <p>а) кредиты;</p> <p>б) прочие займы;</p> <p>в) кредиторская задолженность;</p> <p>г) расчеты по дивидендам</p>

Финансовые отношения по поводу образования и использования финансовых ресурсов предприятия формируются в процессе кругооборота его средств, что в свою очередь опосредуется денежными потоками по различным видам его деятельности.

Основные составляющие государственных финансов России

Консолидированный бюджет РФ	Государственные внебюджетные фонды	Финансовые ресурсы Центрального банка РФ	Финансы государственных корпораций, предприятий	Поступления из-за рубежа
Федеральный бюджет	Пенсионный фонд	Золотовалютные резервы	Финансы государственных унитарных предприятий	Иностранные займы
Бюджеты субъектов РФ	Фонд обязательного медицинского страхования	Прибыль от банковской деятельности	Акции акционерных обществ, которые находятся в государственной собственности	Финансовые ресурсы организаций, находящихся за рубежом

Местные бюджеты	Фонд социального страхования	Доходы от выпуска ценных бумаг	Финансы государственных корпораций	
		Денежная эмиссия		

С переходом России к рыночной экономике появлялась необходимость в создании внебюджетных фондов

Структура деятельности НПФ



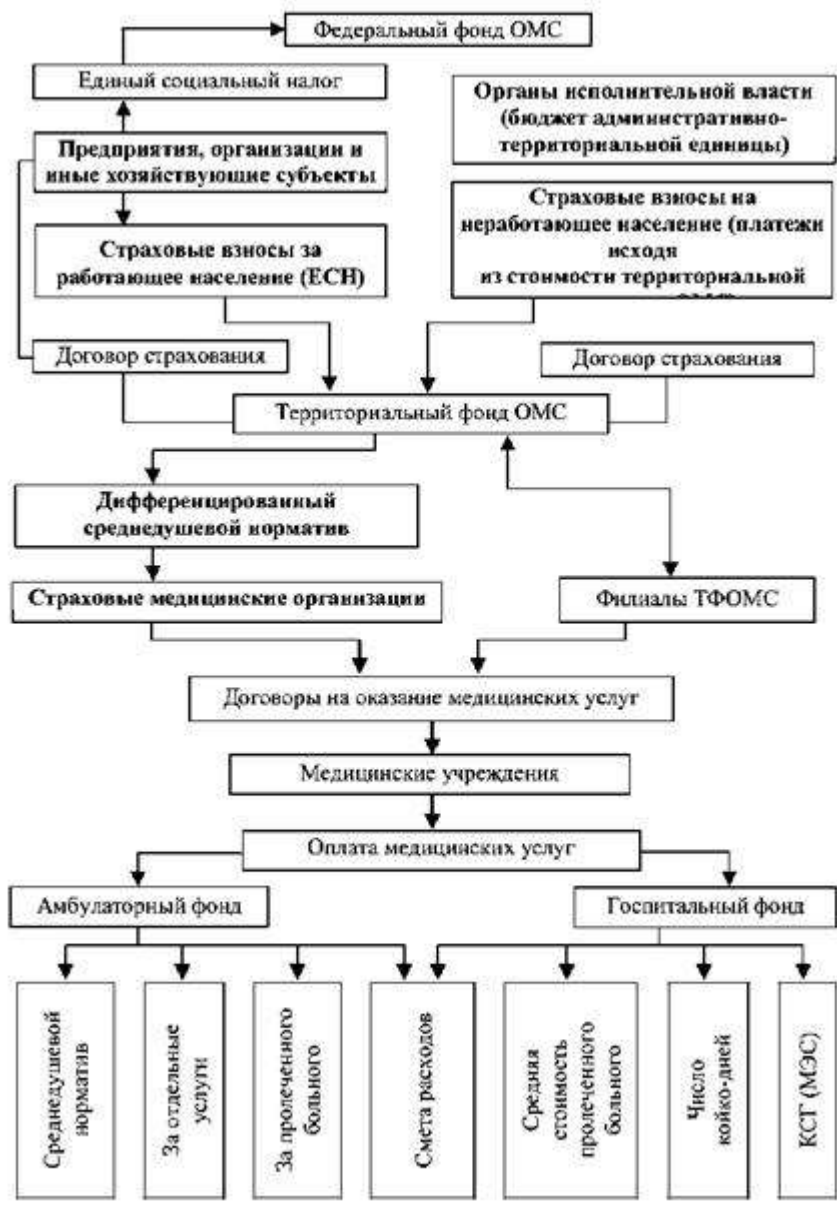
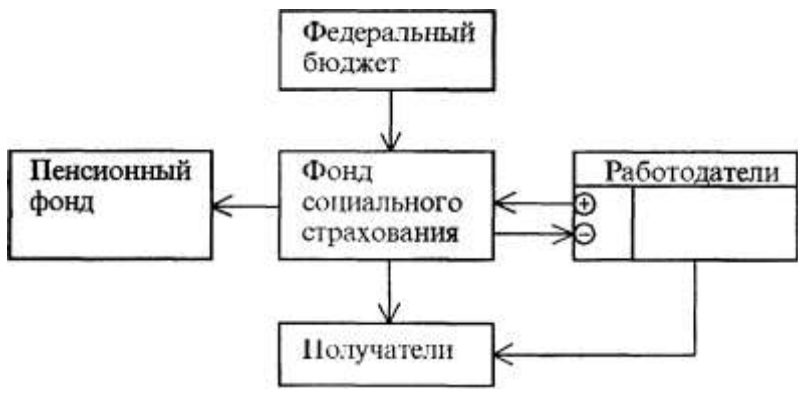


Схема организации и финансирования ОМС



Фонд социального страхования РФ.

Основными причинами образования этих фондов является необходимость:
• социальной защиты населения в условиях спада производства , роста безработицы, инфляции, дефицита бюджета, роста внутреннего и внешнего государственного долга;
• целевого использования средств этих фондов;
• оперативного решения социальных проблем, что в силах сделать внебюджетные фонды, находящиеся в распоряжении исполнительных органов власти;
• новых методов перераспределения средств в условиях перехода к рыночной экономике;
• финансирования территориальных нужд.

Особенности внебюджетных фондов:
- внебюджетные фонды планируются органами власти и управления и имеют строгую целевую направленность;
- денежные средства внебюджетных фондов используются для финансирования государственных расходов, не включенных в бюджет;
- формируются, в основном, за счет обязательных отчислений юридических и физических лиц;
- страховые взносы во внебюджетные фонды и взаимоотношения, возникающие при их уплате, имеют налоговую природу, тарифы взносов устанавливаются государством и являются обязательными;
- на отношения, связанные с исчислением, уплатой и взысканием взносов во внебюджетные фонды, распространено большинство норм и положений Закона РФ «Об основах налоговой системы РФ»;
- денежные ресурсы фонда находятся в государственной собственности, они не входят в состав бюджетов, а также других фондов и не подлежат изъятию на какие-либо цели, прямо не предусмотренные законом;
- расходование средств из фондов осуществляется по распоряжению Правительства РФ или специально уполномоченного на то органа (правление фонда).

Специальные фонды образуются по-разному: одни выделяются из государственного и местного бюджетов, но сохраняют с ними тесные финансовые связи, другие создаются по особому решению законодательного органа на определенные цели. При этом в одних случаях фонды создаются в процессе перераспределения национального дохода, в других - при его первичном распределении. Так, фонды государственного сектора сферы материального производства формируются непосредственно за счет прибыли. Финансы:



Вопросы для самопроверки

1. Раскройте содержание понятия «финансовая система».
2. Какие существуют подходы к классификации сфер и звеньев финансовой системы?
3. Какая из сфер финансовой системы составляет ее основу?
4. Перечислите особенности внебюджетных фондов.

Раздел 2 УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСАМИ

Тема 5 «Финансовая политика»

Финансовая политика - совокупность государственных мероприятий по использованию финансовых отношений для выполнения государством своих функций.

Содержание финансовой политики:
1. Разработка общей концепции финансовой политики, определение ее основных направлений, целей, главных задач.
2. Создание адекватного финансового механизма.
3. Управление финансовой деятельностью государства и других субъектов экономики.

Ведущие экономисты выделяют три вида финансовой политики:
-политика экономического роста;
-политика стабилизации;
-политика ограничения деловой активности.

Существуют два главных элемента, составляющих финансовую политику:
1) политика в области государственных расходов;
2) фискальная политика.

Среди слагаемых финансовой политики важное значение принадлежит обоснованной фискальной политике.

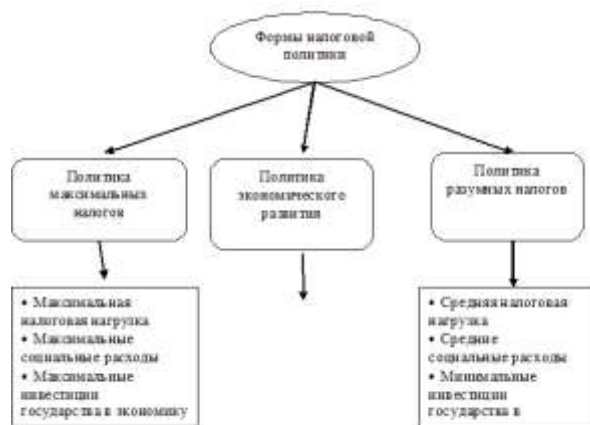
Различают автоматическую и дискреционную финансовые политики.



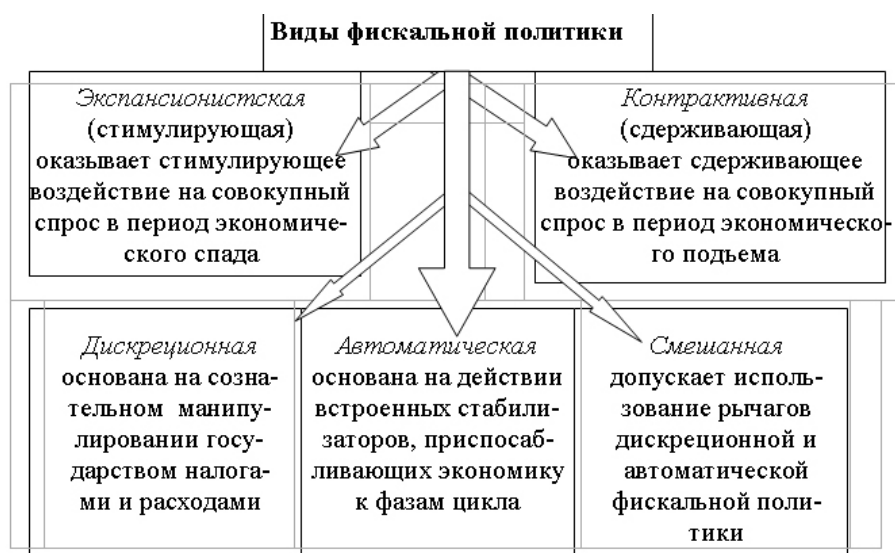
Автоматическая финансовая политика выражается в действиях, обеспечивающих автоматическое изменение налоговых поступлений и государственных расходов в результате изменения объема производства и доходов. Например, при экономическом спаде доходы предприятий и частных лиц сокращаются, следовательно, автоматически сокращаются и налоговые поступления.

Дискреционная финансовая политика предполагает принятие специальных решений для смягчения последствий экономического цикла. В ее арсенале такие инструменты, как осуществление дополнительных государственных расходов в производственной и социальной сферах, а также изменение в налоговой системе.

Налоговая политика — система мероприятий, проводимых государством в области налогов, составная часть фискальной политики.



Формы налоговой политики



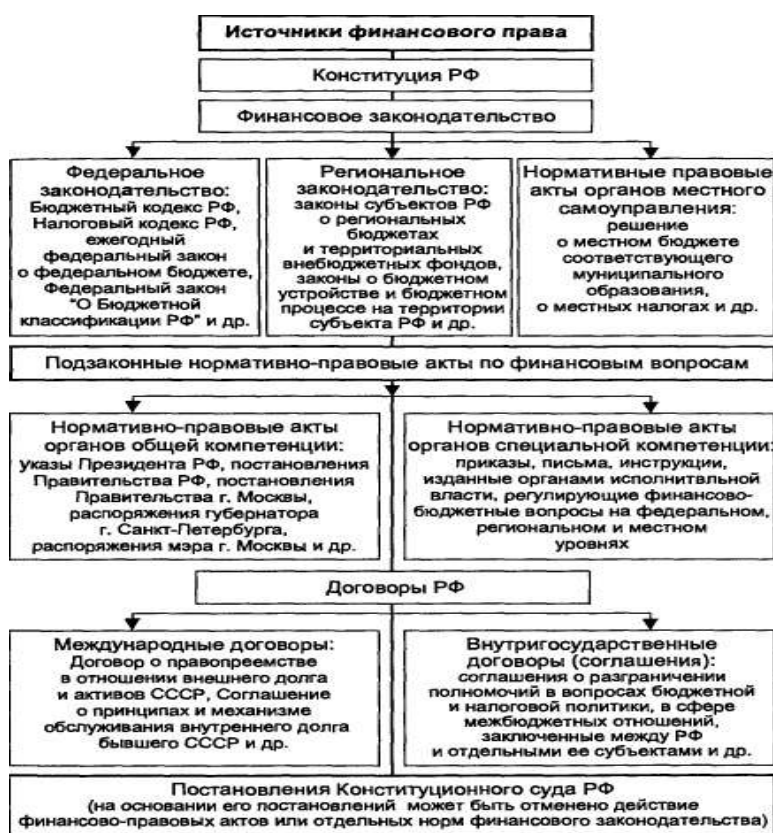
Бюджетная политика — совокупность принимаемых решений, осуществляемых органами законодательной (представительной) и исполнительной власти мер, связанных с определением основных направлений бюджетных отношений и выработкой конкретных путей их использования в интересах граждан, общества и государства.

Функциональный аспект бюджетной политики включает:
-политику в области доходов бюджета (фискальную);
-политику в области расходов бюджета;
-политику в области сбалансированности бюджета и эффективного управления государственным (муниципальным) долгом;
-политику в области межбюджетных отношений.

Результативность финансовой политики определяется степенью достижения поставленных целей и задач.



Правительство Российской Федерации, ответственное за разработку и реализацию финансовой политики России, составление и исполнение федерального бюджета, осуществляет разработку других проектов законов по финансовым и связанным с ними вопросам, утверждает постановления, издает распоряжения, обеспечивающие реализацию финансового законодательства. Оно определяет задачи, функции федеральных органов исполнительной власти, их права и обязанности, в том числе конкретный круг вопросов, относящихся к ведению того или иного министерства, входящего в состав Правительства Российской Федерации, по управлению финансами. Практически во всех странах в составе исполнительной власти действует специальный орган, ответственный за разработку финансовой стратегии и тактики



Правовая основа управления финансами в Российской Федерации

Ресурсами финансовой политики являются:

во-первых, величина развития производительных сил, т.е. совокупности людей, находящихся в трудоспособном возрасте, обладающих определенными профессиональными знаниями и пригодных по состоянию здоровья к участию в производственном процессе, основных фондов предприятий всех отраслей экономической деятельности, а также расположенных на данной территории и изученных природных ресурсов;

во-вторых, величина собственного финансового капитала;

в-третьих, степень развития финансовой инфраструктуры.

Взаимодействие в процессе производства этих трех составляющих и образует все основные финансовые потоки.

Под финансовым регулированием понимается два аспекта установления обязательных правил: (1) внешнее, т.е. государственное регулирование; (2) внутреннее, "корпоративное" регулирование. Внутреннее можно условно разделить на два вида: (а) регулирование со стороны хозяев (акционеров) предприятия; (б) его руководителей.

Инструменты государственного регулирования экономики

Инструменты	Содержание
1. Административные	Лицензирование, квотирование, контроль над ценами
2. Государственно-правовые	Законодательная система
3. Прямое экономическое регулирование	Государственные закупки, целевое финансирование, субсидирование, льготные кредиты
4. Косвенное экономическое регулирование	Налоги, кредитно-денежная система, таможенно-тарифное регулирование

Финансовое регулирование — это воздействие на экономические и социальные процессы, направленное на предотвращение возможных или устранение имеющихся диспропорций, обеспечение развития передовых технологий и социальной стабильности, путем концентрации финансовых ресурсов в одних сегментах рынка и ограничения роста объема финансовых ресурсов в других.

отраслевая структура экономики
ее территориальные пропорции
социальная структура общества.

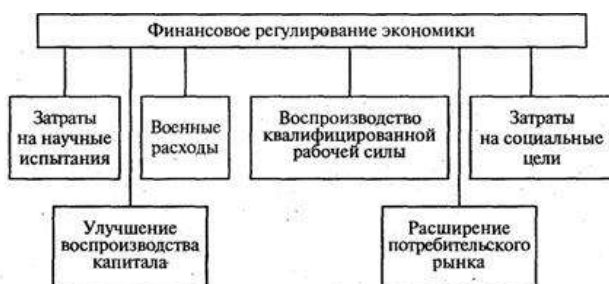
Формами финансового воздействия на экономические и социальные процессы являются:
прямое финансовое регулирование
косвенное финансовое регулирование.

Методами государственного финансового регулирования отраслевых пропорций являются:
-налоговое регулирование (изменение состава налогов, налоговых ставок, налогооблагаемой базы, состава налогоплательщиков и др.);
-амортизационная политика (тесно связана с налоговым регулированием, влияет на налогообложение прибыли и имущества; может предполагать использование ускоренной амортизации);
-различные формы государственной поддержки организаций, индивидуальных предпринимателей (субсидии, субвенции, бюджетные кредиты, инвестиции, государственный и муниципальный заказ, предоставление государственного и муниципального имущества в аренду на льготных условиях, государственные и муниципальные гарантии);
-с бюджетными расходами связаны также льготное кредитование и страхование, поскольку более низкий уровень ссудного процента и страхового тарифа по услугам коммерческих банков и страховых компаний обеспечивается бюджетным субсидированием соответствующих ставок и тарифов.



Регулирование в народном хозяйстве

Финансовое регулирование экономики



Цель финансового регулирования - установление пропорций распределения и накопления, обеспечивающих удовлетворение потребностей на микро и макро уровне.

Роль финансов в развитии международных связей проявляется по трем направлениям:

- Изыскание источников и мобилизация необходимых финансовых ресурсов для финансирования различных направлений международного сотрудничества.
- Регулирование международных интеграционных процессов.
- Стимулирование развития каждого вида международных отношений и непосредственных участников этих отношений.

Иностранные инвестиции в экономику России способствуют ее развитию и создают условия для интеграции в мировую экономику. С целью стимулирования иностранных инвесторов устанавливается система финансовых, валютных и таможенных льгот.

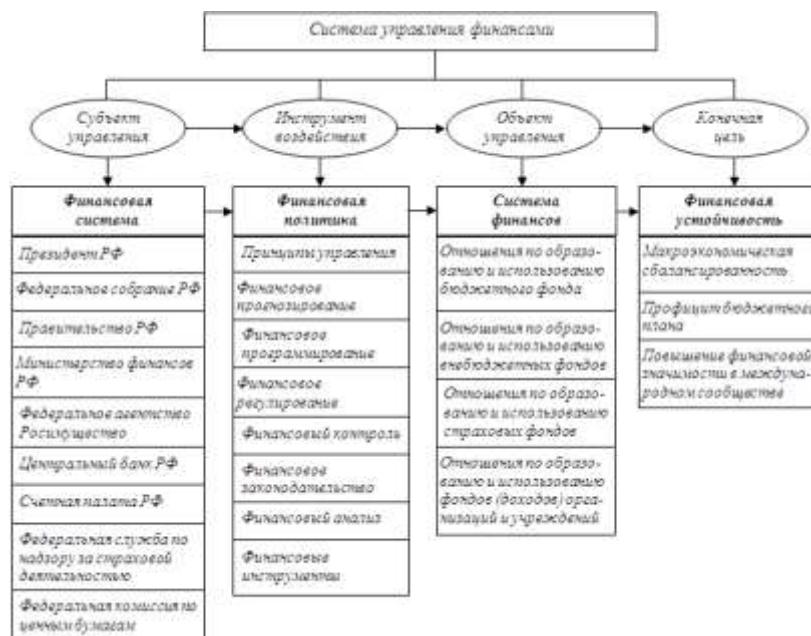


Иностранные инвестиции в экономику России

Расширение международных экономических связей способствует формированию внешних источников финансовых ресурсов, используемых в укреплении экономики России.

Тема 7 «Функциональные основы управления финансами»

Управление финансами — это сознательное воздействие органов управления на финансы страны, регионов, хозяйствующих субъектов и на финансовые процессы, финансовую деятельность, осуществляемое с целью достижения и поддержания сбалансированности, финансовой устойчивости экономики, получения доходов, прибыли, финансового обеспечения решаемых экономических и социальных задач.



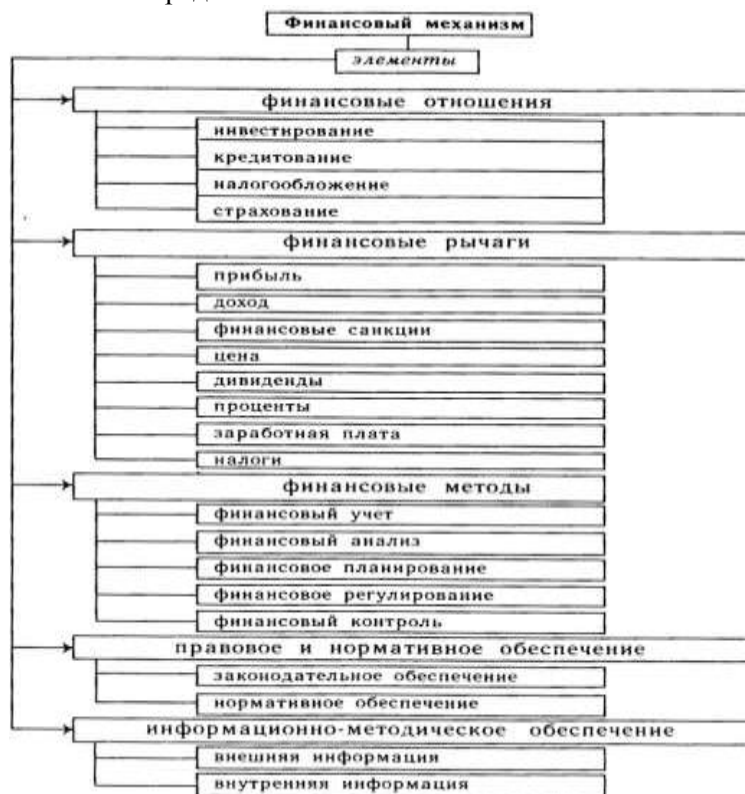
Система управления финансами

Направления регулирования финансовой деятельности предприятий

Направления регулирования	Методы регулирования
Регулирование финансовых аспектов создания предприятий различных организационно-правовых форм	Минимальный размер уставного капитала
Регулирование порядка формирования информационной базы управления финансовой деятельностью	Система учета, отчетности
Налоговое регулирование	Механизм налогообложения
Регулирование порядка и форм амортизации основных средств и	Методы начисления

нематериальных активов	амортизации
Регулирование кредитных операций	Виды кредитов
Регулирование денежного обращения и форм расчетов	Система расчетов
Валютное регулирование	Валютный курс
Регулирование инвестиционных операций	Виды инвестиций
Регулирование рынка ценных бумаг	Фондовый рынок
Регулирование операций страхования на финансовом рынке	Виды и формы страхования
Регулирование санации предприятий	Порядок и формы санации
Регулирование банкротства и ликвидации предприятий	Процедуры банкротства

Реализация управления финансами осуществляется с помощью финансового механизма, который представляет собой совокупность видов, форм организации финансовых отношений, специфических методов формирования и использования финансовых ресурсов и способов их количественного определения.



В структуре финансового механизма выделяются следующие элементы: финансовые методы, финансовые рычаги, правовое, нормативное и информационное обеспечение.

Финансовый механизм

Финансовые методы	Финансовые рычаги	Правовое обеспечение	Нормативное обеспечение	Информационное обеспечение
Планирование	Доход	Законы	Инструкции	Информация разного вида и рода
Прогнозирование	Амортизационные отчисления	Указы	Нормативы	
Инвестирование		Президента	Нормы	
Кредитование	Финансовые санкции	Постановления	Методические указания	
Самокредитование		Правительства	Другая нормативная документация	
Налогообложение	Цена	Приказы и письма министерств		
Система расчетов	Арендная плата	Устав юридического лица		
Материальное стимулирование и ответственность	Дивиденды	(хозяйствующего)		
Страхование	Процент			
Залоговые	Дисконт			
	Целевые			

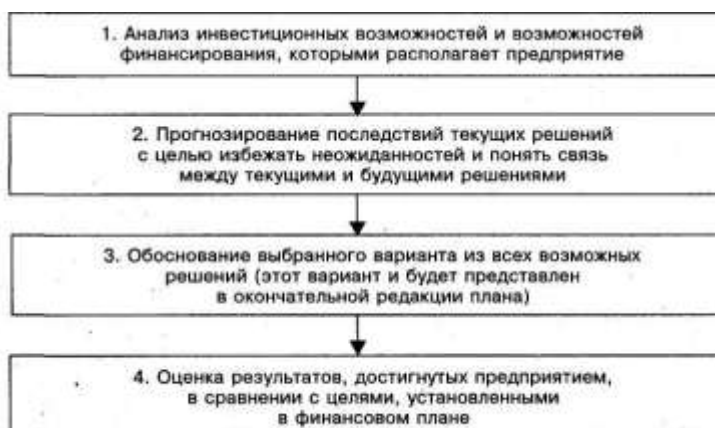
операции Трансфертные операции Трастовые операции Аренда Лизинг Факторинг Фондообразование Взаимодействие с учредителями, органами государственного управления	экономические фонды Вклады Паевые взносы Инвестиции Котировка валютных курсов Формы расчетов Виды кредитов Курсы валют ценных бумаг	субъекта)		
---	--	-----------	--	--

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

<i>Цели финансового планирования</i> предприятия зависят от выбранных критериев принятия финансовых решений:
максимизация продаж;
максимизация прибыли;
максимизация собственности владельцев компании

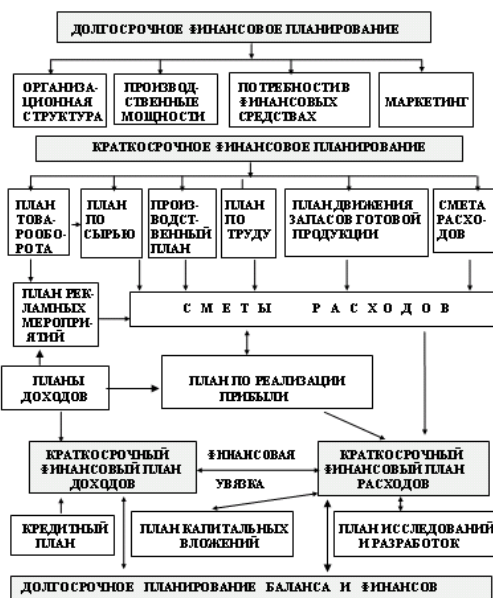
К основным задачам финансового планирования относятся:
-расчет объема финансовых ресурсов по источникам поступлений;
-определение объема и направлений использования этих ресурсов;
-сбалансированность материальных и финансовых ресурсов;
-создание условий для эффективного управления финансами.

Выделяют четыре *этапа* финансового планирования



Этапы финансового планирования

pdf



Структурная схема планирования на предприятии



Методы финансового планирования:

-метод экстраполяции, предполагающий расчет показателей финансового плана на основе показателей базового года, измененных на величину коэффициента, отражающего динамику развития процесса за предыдущие годы;

-нормативный метод (основан на использовании различных норм и нормативов);

-метод математического моделирования (предполагает имитацию течения реальных экономических и социальных процессов на основе построения финансовых моделей);

-балансовый метод (предполагает согласование направлений использования финансовых ресурсов с источниками их формирования);

-бюджетирование, ориентированное на результат, получившее развитие в последнее время.

Объектом финансового планирования выступают финансовые ресурсы.

Финансовое планирование охватывает ряд этапов:

- 1) анализ выполнения финансового плана в предыдущих и текущем плановых периодах;
- 2) расчет плановых показателей;
- 3) составление финансового плана как документа.

Процесс финансового планирования

I этап	Анализ финансовой ситуации
II этап	Разработка общей финансовой стратегии предприятия
III этап	Составление текущих финансовых планов
IV этап	Корректировка и конкретизация финансового плана
V этап	Разработка оперативных финансовых планов
VI этап	Анализ и контроль выполнения финансовых планов

Основные этапы финансового планирования на предприятии

Элементы финансового планирования



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

Финансовое прогнозирование представляет собой исследование конкретных перспектив развития финансов субъектов хозяйствования и субъектов власти в будущем, научно обоснованное предположение об объемах и направлениях использования финансовых ресурсов на перспективу.



Рис. 3.5. Методы прогнозирования

Финансовое прогнозирование широко используется на централизованном и децентрализованном уровнях как инструмент научного предвидения, вариантного анализа.



Классификация методов прогнозирования финансового состояния предприятия

Расчеты в процессе финансового прогнозирования проводятся с использованием:
-методов математического моделирования;
-методов построения трендов и составления сценариев;
-стохастических методов;
-методов эконометрического прогнозирования;
-экспертных оценок.

В современной экономической литературе рассматриваются три модели финансового планирования): 1) разработка финансового раздела бизнес-плана;
2) бюджетирование;
3) составление прогнозных финансовых документов.

Метод	Модель финансового планирования		
	Разработка финансового раздела бизнес-плана	Бюджетирование	Составление прогнозных финансовых документов
Метод прогноза объемов реализации (продаж)	+	+	+
Метод баланса денежных расходов и поступлений (баланса денежных потоков)	+	–	–
Метод бюджета наличности	–	+	–
Метод бюджета дополнительных вложений капитала	–	+	–
Метод составления таблицы доходов и затрат (расходов)	–	–	+
Метод определения потребности во внешнем финансировании	–	–	+
Метод регрессионного анализа	–	–	+
Метод процента от продаж	–	–	+
Метод прогнозируемого баланса активов и пассивов предприятия	+	–	+
Метод расчета точки безубыточности	+	–	+

Модели и методы финансового планирования

Примечание: «+» – метод используется; «–» – метод не используется

Финансовое планирование уже давно прочно вошло в практику. Однако конкурентная борьба предъявляет повышенные требования к качеству управления предприятием, поэтому требуются новые инструменты и способы построения системы планирования. Инструментом, наиболее полно отвечающим задачам среднесрочного планирования в современных условиях, является бюджетирование.



Признак	Стратегическое планирование	Оперативное планирование
Основные контролируемые величины	Потенциалы успеха	Затраты, прибыль, рентабельность, ликвидность
Степень неопределенности	Высокая	Средняя
Проблемное поле	Большинство проблем не структурировано	Проблемы относительно хорошо структурированы
Временной горизонт	Акцент на долгосрочные, а также средне- и краткосрочные аспекты	Акцент на кратко- и среднесрочные аспекты
Источники информации	В первую очередь из внешней среды	В первую очередь из внутренней среды организации
Альтернативы планов	Спектр альтернатив в принципе широк	Спектр ограничен
Степень концентрации	Концентрация на отдельных важных позициях	Охватывает все функциональные области и интегрирует их
Степень детализации	Невысокая	Относительно большая

Особенности стратегического и оперативного планирования

Бюджетное прогнозирование — это исследование конкретных перспектив развития бюджета в будущем, т.е. это научно обоснованное предположение о будущем состоянии бюджета.

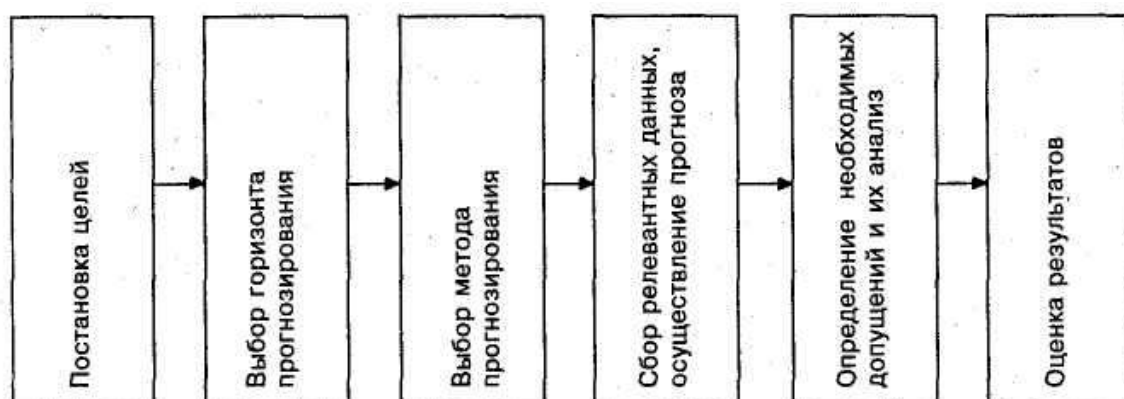


Рис. 3.6. Этапы прогнозирования

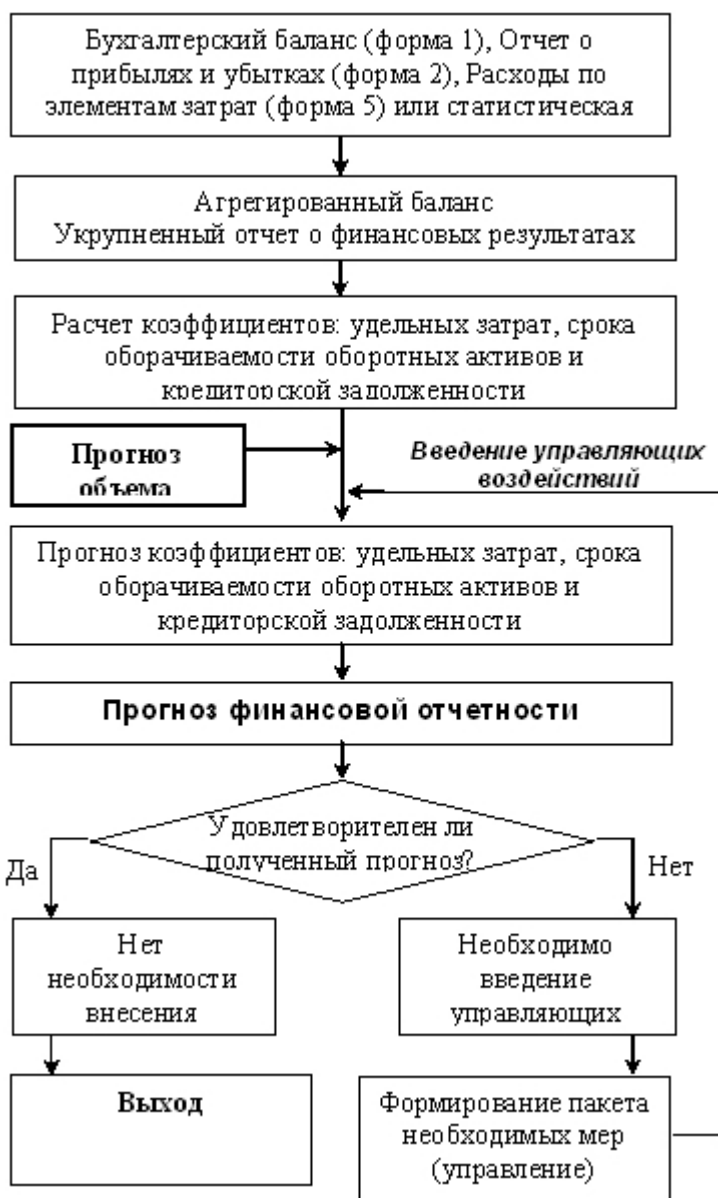
Прогноз, по сравнению с планом, менее детализирован.

Цель прогноза — дать общее представление о перспективах развития социально-экономической системы в будущем.

Финансовое прогнозирование предшествует финансовому планированию, осуществляет оценку множества вариантов финансового обеспечения деятельности субъекта.

Финансовый прогноз — система научно обоснованных предположений о возможных направлениях будущего развития и состоянии финансовой системы, отдельных ее сфер и звеньев.

Финансовые прогнозы дают возможность рассмотреть различные варианты развития финансов при оптимистичном, пессимистичном и усредненном сценариях развития экономики, конъюнктуры рынка.



Алгоритм финансового прогнозирования

Финансовые прогнозы:
-краткосрочные(до 3лет)
-среднесрочные(5-7лет)
-долгосрочные(10-15лет)

Методические подходы:
-Прогнозирование ведется от настоящего в будущее посредством установленных причинно-следственных связей.
-Определение будущей цели и ориентиров движения от будущего к настоящему.

Формы финансовых прогнозов:
-Перспективный финансовый план – формируется на основе среднесрочного прогноза социально-экономического развития
-Баланс финансовых ресурсов – свод доходов и расходов консолидированного бюджета,

внебюджетных фондов, прибыли и амортизационных отчислений хозяйственных субъектов.
 -Баланс доходов и расходов населения – отражает движение денежных ресурсов населения в наличной и безналичной формах.

Баланс финансовых ресурсов на федеральном уровне составляется в форме сводного финансового баланса. Его основные показатели рассчитываются с учетом необходимости реализации основных положений ежегодного Бюджетного послания Президента РФ. Состав статей сводного финансового баланса РФ приведен в табл.

Таблица 4.2

Схема сводного финансового баланса Российской Федерации

Доходы	Расходы
1. Прибыль	1. Средства, остающиеся в распоряжении организаций
2. Амортизация	2. Затраты на государственные инвестиции
3. Налоговые доходы	3. Фундаментальные исследования и содействие НТП
4. Единый социальный налог	4. Расходы на социально-культурные мероприятия
5. Неналоговые доходы	5. Расходы на национальную оборону
6. Средства целевых бюджетных фондов	6. Расходы на проведение военной реформы
7. Безвозмездные перечисления	7. Расходы на правоохранительную деятельность и обеспечение безопасности государства
8. Средства государственных внебюджетных фондов	8. Расходы на судебную власть
Итого доходов	9. Расходы на содержание органов государственной власти и местного самоуправления
Превышение доходов над расходами	10. Расходы по международной деятельности
	11. Обслуживание государственного и муниципального долга
	12. Финансовая помощь бюджетам других уровней
	13. Целевые бюджетные фонды
	14. Прочие расходы
	Всего расходов

Вид финансового плана, разрабатываемого коммерческими и некоммерческими организациями, определяется их организационно-правовой формой, а также учредительными (уставными) документами.

В финансовом плане фирмы, предприятия находят отражение:
доходы и поступления средств;
расходы и отчисления денежных средств;
кредитные взаимоотношения;
взаимоотношения с бюджетом.
В наиболее общем виде стратегический финансовый план представляет собой документ, содержащий следующие разделы:
1. Инвестиционная политика предприятия:
политика финансирования основных средств;
политика финансирования нематериальных активов;
политика в области долгосрочных финансовых вложений.
2. Управление оборотным капиталом:
управление денежными средствами;
управление дебиторской задолженностью (кредитная политика предприятия);
управление запасами.
3. Дивидендная политика предприятия.
4. Финансовые прогнозы:
прогноз доходов предприятия;
прогноз расходов;

общая потребность в капитале;
бюджет денежных средств.
5. Учетная политика предприятия.
6. Система управленческого контроля.

Примерное содержание разделов финансового плана можно представить следующими основными статьями доходов и расходов.

I. Доходы и поступления средств
1. Прибыль от реализации продукции, работ, услуг.
2. Прибыль от прочей реализации (основных средств, других активов).
3. Планируемые прочие доходы, в том числе:
доходы от долевого участия в уставном капитале других предприятий;
доходы, полученные от ценных бумаг;
доходы от хранения денежных средств на депозитных счетах в банках и других финансово-кредитных учреждениях;
доходы от сдачи имущества в аренду.
4. Амортизационные отчисления на полное восстановление основных фондов и нематериальных активов.
5. Поступления средств от других предприятий.
II. Расходы и отчисления средств
1. Налоги, уплаченные из прибыли (по видам налогов).
2. Распределение чистой прибыли, в том числе:
на накопление (по направлениям использования);
на потребление (по направлениям использования).
3. Долгосрочное инвестирование (по формам инвестиций), в том числе:
за счет амортизационных отчислений;
за счет других источников финансирования (по видам источников).
4. Прочие расходы.

В качестве важнейших условий, определяющих изменения в содержании финансового планирования, можно выделить следующие:
расширение самостоятельности в использовании собственных средств и повышение ответственности хозорганов за результаты финансово-хозяйственной деятельности;
введение новых принципов распределения дохода выводит из-под контроля централизованных органов значительную часть ресурсов;
расширение сферы использования товарно-денежных отношений требует разработки методов поддержания сбалансированности платежеспособного спроса с материальным покрытием в сфере производства и потребления;
в основу сводного финансового планирования должны быть положены методы сбалансирования сводных экономических показателей по материально-вещественному и финансово-стоимостному составу;
в сфере территориального планирования усиливается самостоятельность местных органов власти и управления всех уровней в разработке и принятии собственных бюджетов.

Экономические нормативы, регулирующие финансовые отношения, должны обеспечивать:
-оптимальное сочетание в распределительных отношениях общегосударственных, коллективных и личных интересов;
-стимулирование увеличения денежных накоплений за счет интенсивных факторов их роста;
-финансирование расходов по развитию производства, удовлетворению социальных потребностей и материальному поощрению трудовых коллективов за счет заработанных ими средств.

Финансовый контроль - совокупность действий и операций по проверке финансовых и связанных с ними вопросов деятельности фирмы, а также функция управления с применением специфических форм и методов его (контроля) организации.



Объектами финансового контроля являются:
-денежно-распределительные процессы формирования финансовых ресурсов и их использования;
-финансово-стоимостные показатели: прибыль, налоги, рентабельность, себестоимость и т.д.
-фактически объектом финансового контроля является вся производственно-торговая деятельность фирмы.

Сферой государственного финансового контроля является:
1) составление и использование госбюджета;
2) формирование внебюджетных правительственных фондов;
3) местные финансы ;
4) финансы государственных предприятий;
5) налоги фирм всех других (кроме государственных) форм собственности и частных лиц.

Сами финансы на стадии формирования их и расходования выполняют контрольную функцию в силу своего свойства.



Необходимым условием эффективного финансового контроля является система бухгалтерского учета, обеспечивающая достоверность и полноту отражения движения стоимостных показателей деятельности юридических и физических лиц.

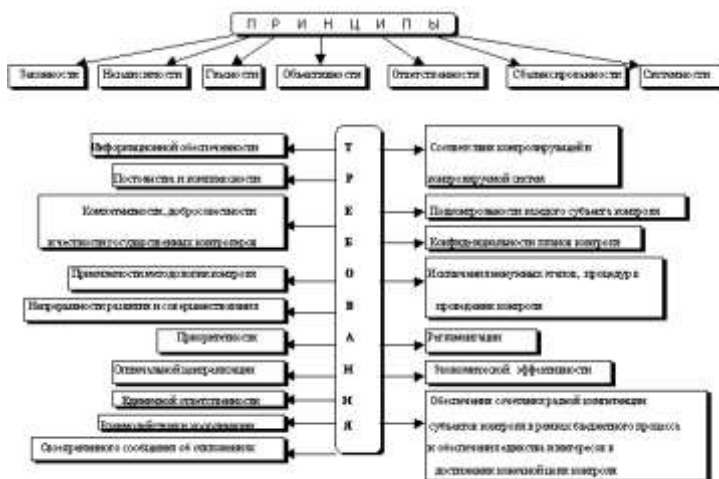
От финансового контроля вплотную зависит развитие экономики страны.

Классификация финансового контроля
По организации финансовый контроль можно классифицировать следующим образом.
1. В зависимости от субъектов:
государственный - общегосударственный и ведомственный;
внутрихозяйственный - бухгалтерский и финансовых отделений;
общественный - физических лиц;
независимый - аудиторских лиц и служб.
2. По формам проведения:
предварительный - осуществляется на стадии составления, рассмотрения и утверждения финансовых планов фирм, смет доходов и расходов, проектов бюджетов и др.;
текущий - проводится в процессе исполнения финансовых планов, в ходе хозяйственной деятельности фирмы. Здесь проверяется полнота расчетов с бюджетом, другими кредиторами и другая финансовая деятельность;
последующий - после завершения отчетного периода и финансового года в целом.
3. По способам осуществления:
-проверка - по отдельным вопросам финансово-хозяйственной деятельности на основе отчетных, балансовых и расходных документов выявляются нарушения финансовой дисциплины и намечаются мероприятия по устранению их негативных последствий;
-обследование - охватывает отдельные стороны деятельности фирмы, но по более широкому кругу, чем проверка, (опросы, анкетирование);
-анализ системный и пофакторный по периодической и годовой отчетности.
-ревизия - контроль за отчетный период;
-ревизия бывает: полная; частичная; комплексная; плановая; внеплановая; сплошная; выборочная; документальная; фактическая - наличие денежных средств.

В России существует следующая структура органов управления финансами и финансовой политикой в стране.



Структура органов государственного контроля



Основы финансового контроля.



Вопросы для самопроверки

1. Раскройте содержание элементов управления финансами.
2. Дайте характеристику финансового механизма.
3. Назовите органы стратегического управления финансами.
4. Назовите методы финансового планирования.
5. Раскройте сферу финансового прогнозирования.

Тема 8 «Организационно-правовые основы управления финансами»

Обычно в ходе управления финансами экономические отношения выступают как объект управления.

Определяя их в таком качестве, следует понимать, что они становятся объективной финансовой категорией, поэтому руководить ими нужно через изучение их отличительных свойств и возможностей. В то же время без регулярного управления финансовыми отношениями, определенными формами состояния финансов нельзя эффективно улучшать экономику государства.



Элементы системы управления финансами

Органы управления финансами

Органы управления	Функции
Президент РФ	Бюджетное послание
Парламент (Федеральное Собрание РФ: Совет Федерации, Государственная Дума)	Устанавливает, налоги, утверждает федеральный бюджет
Правительство РФ	Разрабатывает федеральный бюджет, бюджеты государственных внебюджетных фондов
Министерство финансов РФ	Реализация финансовой политики
Федеральная налоговая служба	Контроль за правильностью исчисления, внесения в бюджет налогов
Федеральная таможенная служба	Контроль за исчислением, внесением таможенных платежей
Банк России	Формирует денежно-кредитную политику, осуществляет кассовое исполнение бюджета наряду с Федеральным казначейством
Счетная палата РФ	Контроль выполнения финансового законодательства, расходования федеральных средств

Оперативное управление финансами осуществляется:
Министерствами
федеральными службами
агентствами

В соответствии со структурой федеральных органов исполнительной власти выделены:
федеральные министерства, федеральные службы и федеральные агентства, руководство деятельностью которых осуществляет Президент;
министерства, руководство которыми осуществляет Правительство РФ (финансов, экономического развития, промышленности и торговли, здравоохранения и социального развития, культуры, образования и науки, природных ресурсов и экологии, промышленности и торговли, регионального развития, связи и массовых коммуникаций, сельского хозяйства, спорта, туризма и молодежной политики, транспорта).

В управлении финансами участвуют такие федеральные службы и федеральные агентства, руководство деятельностью которых осуществляет Правительство РФ:
Федеральная служба по финансовому мониторингу;
Федеральная антимонопольная служба;
Федеральная таможенная служба;
Федеральная служба по тарифам и др.

Бюджетным кодексом РФ установлено, что законодательные (представительные) органы, представительные органы местного самоуправления осуществляют следующие формы финансового контроля:
предварительный контроль (в ходе обсуждения и утверждения проектов законов (решений) о бюджете);
текущий контроль (в ходе рассмотрения отдельных вопросов исполнения бюджетов);
последующий контроль (в ходе рассмотрения и утверждения отчетов об исполнении бюджетов).

Финансовый контроль, применяемый на практике, можно классифицировать по следующим признакам:
регламенту осуществления: обязательный, инициативный, внешний и внутренний контроль;
субъектам контроля: государственный (в том числе президентский, органов законодательной и представительной власти), органов местного самоуправления, финансово-кредитных органов, ведомственный, внутрихозяйственный, независимый (аудиторский) контроль;
объектам контроля: бюджетный, денежно-кредитный, налоговый, кредитный, страховой, инвестиционный, таможенный, валютный контроль;
месту проведения: камеральный, выездной контроль;
времени проведения: предварительный, текущий, последующий контроль;
методам контроля: ревизия, проверка, обследование, надзор, мониторинг

Федеральное казначейство осуществляет контроль за:
не превышением лимитов бюджетных обязательств, распределенных главными распорядителями (распорядителями) средств федерального бюджета между нижестоящими распорядителями и получателями средств федерального бюджета;
не превышением кассовых расходов, соответствием содержания проводимой операции коду бюджетной классификации РФ, наличием у получателя средств федерального бюджета документов, подтверждающих возникновение у него денежных обязательств.

Ответственность за нарушение бюджетного законодательства наступает при неисполнении либо ненадлежащем исполнении установленного Бюджетным кодексом порядка составления и рассмотрения проектов бюджетов, утверждения бюджетов, исполнения и контроля за исполнением бюджетов бюджетной системы РФ и влечет применение к нарушителю следующих мер принуждения:
предупреждение о ненадлежащем исполнении бюджетного процесса;
блокировка расходов;
изъятие бюджетных средств;
приостановление операций по счетам в кредитных организациях;
наложение штрафа;
начисление пени;
иные меры в соответствии с настоящим Кодексом и федеральными законами.

В соответствии со ст. 166 Конституции РФ обязательному рассмотрению в Совете Федерации подлежат принятые Государственной Думой федеральные законы по вопросам:
федерального бюджета;
федеральных налогов и сборов;
финансового, валютного, кредитного, таможенного регулирования, денежной эмиссии.

Счетная палата РФ является постоянно действующим органом государственного финансового контроля, образуемым Федеральным Собранием РФ и подотчетным ему.

Счетная палата РФ осуществляет финансовый контроль по направлениям, которые закреплены за конкретным аудитором (более 10 направлений), в частности:
контроль учета, приватизации и управления государственной собственностью;
контроль расходов федерального бюджета на государственное управление, международную деятельность, национальную оборону, социальную сферу, исполнение бюджетов государственных внебюджетных фондов, промышленность, науку, образование, культуру, сельское хозяйство;

контроль государственного долга, формирования и исполнения федерального бюджета, взаимоотношений с бюджетами других уровней.

Задачами Счетной палаты являются:

организация и осуществление контроля за своевременным исполнением доходных и расходных статей федерального бюджета и бюджетов федеральных внебюджетных фондов по объемам, структуре и целевому назначению;

определение эффективности и целесообразности расходов государственных средств и использования федеральной собственности;

оценка обоснованности доходных и расходных статей проектов федерального бюджета и бюджетов внебюджетных фондов;

финансовая экспертиза проектов федеральных законов, а также нормативных правовых актов федеральных органов государственной власти, предусматривающих расходы, покрываемые за счет средств федерального бюджета, или влияющие на формирование и исполнение федерального бюджета и бюджетов федеральных внебюджетных фондов;

анализ выявленных отклонений от установленных показателей федерального бюджета и бюджетов федеральных внебюджетных фондов и подготовка предложений, направленных на их устранение, а также на совершенствование бюджетного процесса в целом;

контроль за законностью и своевременностью движения средств федерального бюджета и средств федеральных внебюджетных фондов в Центральном банке РФ, уполномоченных банках и иных финансово-кредитных учреждениях РФ;

регулярное представление Совету Федерации и Государственной Думе информации о ходе исполнения федерального бюджета и результатах проводимых контрольных мероприятий.

Правительство - это коллегиальный орган общей компетенции, издающий от своего имени административно-правовые акты и являющийся одним из основных институтов управления государственными делами.

Правовой статус Правительства РФ определяется Конституцией РФ и федеральным конституционным законом "О Правительстве Российской Федерации" 1997 г. №2 - ФКЗ.

Правительство России состоит из Председателя Правительства России, заместителей Председателя Правительства России и федеральных министров.

В соответствии со структурой федеральных органов исполнительной власти Министерству финансов РФ подведомственны:

Федеральная налоговая служба;

Федеральная служба страхового надзора;

Федеральная служба финансово-бюджетного надзора;

Федеральное казначейство (федеральная служба).

Задачи Министерства финансов РФ включают выработку единой государственной финансовой политики (включая бюджетную, налоговую, страховую, валютную сферу), кредитной, денежной политики.

Основные функции Министерства финансов предусматривают:

разработку законов по вопросам бюджетной системы, бюджетного процесса;

разработку проекта закона о федеральном бюджете, организацию его исполнения, составление отчетности об его исполнении;

управление государственным долгом РФ и эмиссию государственных ценных бумаг;

разработку нормативных актов в области бухгалтерского учета и составления отчетности.

Бюджетные полномочия Министерства финансов РФ, детализированные в Бюджетном кодексе РФ, предусматривают, что оно:
принимает нормативные акты в установленной сфере деятельности;
организует составление и составляет проект федерального бюджета, представляет его в Правительство РФ, принимает участие в разработке проектов бюджетов государственных внебюджетных фондов РФ;
осуществляет методологическое руководство в области составления и исполнения бюджетов бюджетной системы РФ;
разрабатывает и представляет в Правительство РФ основные направления бюджетной и налоговой политики;
ведет реестр расходных обязательств РФ;
ведет Государственную долговую книгу РФ;
устанавливает порядок составления и ведения бюджетных смет федеральных бюджетных учреждений;
устанавливает единую методологию бюджетной классификации РФ и бюджетной отчетности;
разрабатывает проекты методик распределения и порядок предоставления межбюджетных трансфертов из федерального бюджета другим бюджетам бюджетной системы РФ;
осуществляет нормативное и методическое обеспечение управления средствами Резервного фонда и Фонда национального благосостояния и управляет этими средствами в порядке, определяемом Правительством РФ.

Для выполнения этих задач и функций в Министерстве финансов РФ предусмотрены департаменты и отделы

Совершенствование организации управления финансами, развитие правовой базы и использование современных информационных технологий являются основными направлениями обеспечения эффективности формирования и использования финансовых ресурсов во всех сферах финансовой системы.



Вопросы для самопроверки

1. Назовите органы стратегического управления финансами.
2. Раскройте структуру основных департаментов Министерства финансов РФ.
3. Назовите основные функции федеральных служб, подведомственных Министерству финансов РФ.
4. В чем особенности управления финансами на федеральном уровне?

ПРАКТИКА ВОПРОСЫ ДЛЯ САМПРОВЕРКИ



Что такое финансы?

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

Финансы - неотъемлемая часть денежных отношений. Это экономический инструмент распределения и перераспределения валового внутреннего продукта (ВВП) и национального дохода, орудие контроля за образованием и использованием фондов денежных средств. Финансы отражают уровень развития производительных сил в отдельных странах и возможности их воздействия на макроэкономические процессы в хозяйственной жизни

Каковы предпосылки возникновения финансов?

1. В Центральной Европе в результате первых буржуазных революций власть монархов была значительно урезана, и произошло отторжение главы государства от казны. Возник общегосударственный фонд денежных средств - бюджет, которым глава государства не мог пользоваться единолично.

2. Формирование и использование бюджета стало носить системный характер. Возникли системы государственных доходов и расходов с определенным составом, структурой и законодательным закреплением. Выделялось четыре группы расходов: на военные цели, управление, экономику, социальные нужды. В России последнее направление возникло в конце XIX в.

3. Переход к денежной форме взимания налогов. С развитием капитализма усиливается влияние государства на экономику, что сопровождается развитием системы государственных финансов. Кроме того, появляются различного рода финансовые посредники, которые аккумулируют и перераспределяют свободные денежные средства предпринимательства и денежные сбережения населения.

Каковы этапы развития финансов?

Можно выделить два основных этапа развития финансов.

1. **Неразвитая форма финансов.** Основная масса денежных средств расходовалась на военные цели и практически не оказывала воздействия на экономику. Финансы носили непродуцированный характер. Финансовая система состояла из одного звена — бюджетного, количество финансовых отношений было ограничено.

2. **Многозвенность финансовых систем,** высокая степень воздействия на экономику, большое разнообразие финансовых отношений. Финансы становятся одним из важнейших орудий косвенного воздействия на отношения общественного воспроизводства: воспроизводства материальных благ, рабочей силы и производственных отношений.

В настоящее время финансы находятся на данном этапе развития.

Каковы характерные признаки финансов?

Характерными признаками финансов являются:

- распределительный характер отношений, который основан на правовых нормах или этике ведения бизнеса, связан с движением реальных денег независимо от движения стоимости в товарной форме;
- односторонний (однаправленный), как правило, характер движения денежных средств;

- создание централизованных и децентрализованных фондов денежных средств.

Какие денежные отношения относятся к финансовым отношениям?

Финансы - категория стоимостная. Ближе всего она находится к категории денег. Однако деньги и финансы - не одно и то же. Финансовые отношения включают в себя следующие денежные отношения:

- денежные отношения между двумя субъектами, один из которых наделен особыми полномочиями (государство);
- в процессе денежных отношений формировался общегосударственный фонд денежных средств - бюджет. Эти отношения носили фондовый характер;
- регулярное поступление средств в бюджет не могло быть обеспечено без придания налогам, сборам и другим платежам государственно-принудительного характера, что достигалось посредством правовой нормотворческой деятельности государства, создания соответствующего фискального аппарата.

Что такое финансовая система?

Финансовая система представляет собой совокупность различных сфер финансовых отношений, каждая из которых характеризуется особенностями в формировании фондов денежных средств, различной ролью в общественном воспроизводстве.

Что такое централизованные и децентрализованные фонды денежных средств?

Централизованные фонды денежных средств создаются путем распределения и перераспределения национального дохода, созданного в отраслях материального производства.

Децентрализованные фонды денежных средств образуются из денежных доходов и накоплений самих предприятий и населения.

Что такое финансовая политика?

Финансовая политика - это совокупность государственных мероприятий, направленных на мобилизацию финансовых ресурсов, их распределение и использование для выполнения государством своих функций.

Каковы задачи финансовой политики?

Существуют следующие задачи финансовой политики:

- обеспечение условий для формирования максимально возможных финансовых ресурсов;
- установление рационального с точки зрения государства распределения и использования финансовых ресурсов;
- организация регулирования и стимулирования экономических и социальных процессов финансовыми методами;
- выработка финансового механизма и его развитие в соответствии с изменяющимися целями и задачами стратегии;
- создание эффективной и максимально деловой системы управления финансами.

Главная задача **финансовой политики** наряду с обеспечением соответствующими финансовыми ресурсами, реализацией той или иной государственной программы экономического и социального развития - предотвращать социальную напряженность в обществе. Преодоление спада производства, повышение социальной защиты населения - это первоочередные задачи, стоящие перед современной финансовой политикой России.

Что такое бюджетная финансовая политика?

Под бюджетной **политикой** понимают определение государством:

- источников формирования доходов государственного бюджета;
- приоритетных направлений расходов государственного бюджета;
- допустимых пределов разбалансированности бюджета;
- принципов взаимоотношений между различными частями бюджетной системы.

Что такое кредитно-денежная политика?

Под **кредитно-денежной политикой** понимают обеспечение устойчивости денежного обращения через:

-управление эмиссией, регулирование инфляции и курса национальной денежной единицы;

обеспечение своевременности и бесперебойности расчетов в народном хозяйстве и различных звеньев финансовой системы через регулирование деятельности банковской системы;

-управление деятельностью финансовых рынков через регламентацию эмиссии ценных бумаг и определение их доходности.

В чем заключается инвестиционная политика государства?

Инвестиционная политика связана с созданием условий для привлечения отечественных и иностранных инвестиций, прежде всего в реальный сектор экономики. Инвестиционная политика как часть финансовой политики реализуется на разных уровнях государственного управления и управления финансами хозяйствующих субъектов. Главная задача этой политики заключается в создании таких условий, чтобы инвесторам было выгодно вкладывать финансовые средства в экономику России, чтобы огромные капиталы не «убегали» из России, а, наоборот, происходил приток иностранного капитала.

С чем связана социальная политика государства?

Социальная политика государства связана прежде всего с решением задач финансового обеспечения прав граждан России, установленных в Конституции РФ, и охватывает следующие сферы:

-пенсионную;

-миграционную;

- финансовой помощи отдельным социальным группам населения и др.

Что представляет собой таможенная политика государства?

Таможенная политика представляет собой симбиоз налоговой и ценовой политики, ограничивая или расширяя доступ на внутренний рынок товаров и услуг и поощряя либо сдерживая экспорт и импорт товаров и услуг из страны.

Что лежит в основе международной финансовой политики?

В основе **международной финансовой политики** лежит управление валютно-финансовыми и кредитными отношениями в сфере международных отношений, связанных с международным разделением труда, формированием и погашением государственного долга и участием в международных финансовых отношениях.

Чем надо руководствоваться при выработке финансовой политики?

При выработке финансовой политики следует исходить из конкретных особенностей исторического развития общества. Она должна учитывать специфику внутренней и международной обстановки, реальные экономические и финансовые возможности страны.

Что такое финансовый механизм?

Финансовый механизм предприятий - это система управления финансами предприятия, предназначенная для организации взаимодействия финансовых отношений и фондов денежных средств с целью эффективного их воздействия на конечные результаты производства, устанавливаемые государством в соответствии с требованиями экономических законов.

Что такое финансовый рынок?

Финансовый рынок - особая форма денежных операций, где объектом купли-продажи выступают свободные денежные средства субъектов хозяйствования, государства и населения.

Что включает в себя валютный рынок?

Валютный рынок — это рынок, на котором товаром являются объекты, имеющие валютную ценность. К валютным ценностям относятся: иностранная валюта (денежные знаки и средства на счетах в денежных единицах иностранного государства, международных или расчетных денежных единицах);

- ценные бумаги (чеки, векселя), фондовые ценности (акции, облигации) и другие долговые обязательства, выраженные в иностранной валюте;

-драгоценные металлы (золото, серебро, платина, палладий, иридий, родий, рутений, осмий) и природные драгоценные камни (алмазы, рубины, изумруды, сапфиры, александриты, жемчуг).

Что такое рынок ценных бумаг?

На **рынке ценных бумаг** выпускаются, обращаются и поглощаются как собственно ценные бумаги, так и их заменители (сертификаты, купоны и т. п.).

Какие существуют разновидности рынка ценных бумаг?

Форвардный рынок, на котором стороны договариваются о поставке имеющихся у них в действительности ценных бумаг с окончательным расчетом к определенной дате в будущем.

Фьючерсный рынок, на котором производится торговля контрактами на поставку в определенный срок в будущем ценных бумаг или других финансовых инструментов, реально продаваемых на финансовом рынке.

Опционный рынок, на котором производится купля-продажа контрактов с правом покупки или продажи определенных финансовых инструментов по заранее установленной цене до окончания его срока действия. Заранее установленная цена называется ценой исполнения опциона.

Рынок свопов — это рынок прямых обменов контрактами между участниками сделки с ценными бумагами. Он гарантирует им взаимный обмен двумя финансовыми обязательствами в определенный момент в будущем.

Биржевой рынок - сфера обращения ценных бумаг в специально созданных финансовых институтах для организованной и систематической продажи и перепродажи ценных бумаг. Эти институты называются фондовыми биржами.

Внебиржевой рынок ценных бумаг - система крупных торговых площадок, осуществляющих торговлю многими видами ценных бумаг,

Простой аукционный рынок характерен для неразвитых биржевых и внебиржевых фондовых рынков. На таком рынке перед торгами происходит предварительный сбор заявок на продажу, составляется сводный котировочный лист. Аукцион происходит путем последовательного публичного оглашения списка предложений, по каждому из которых происходит гласное состязание (по определенной схеме) покупателей путем назначения новых цен. За стартовую цену принимается цена продавца.

Голландский аукцион. Происходит предварительное накопление заявок покупателей определенных ценных бумаг. Эмитент или его посредники путем анализа устанавливают единую официальную цену, так называемую цену отсечения, которая равна самой нижней цене в заявках на покупку, позволяющей продать весь выпуск. То есть сумма заявок по этой цене и всем ценам выше ее покрывает весь выпуск. Все заявки на покупку, представленные по ценам выше официальных, удовлетворяются по официальной цене.

Онкольные рынки. До начала торгов происходит накопление заявок о покупке и предложений на продажу, которые затем ранжируются по ценовым предложениям, последовательности поступления и количеству. В этой очередности они и удовлетворяются. По определенным правилам устанавливается официальный курс, по которому можно удовлетворить наибольшее число заявок и предложений. Оставшиеся позиции формируют список нереализованных заявок и предложений (так работают фондовые биржи).

Непрерывные аукционные рынки. Отсутствует фиксированная дата начала торгов. Поток заявок на покупку и предложений на продажу непрерывно регистрируют специалисты биржи. Поступающие заявки сравнивают с поступившими ранее, при совпадении их позиций удовлетворяются в порядке поступления и по наибольшей сумме поручения. Если поручение выполнить невозможно, то заявитель либо изменяет условия, либо ставится в очередь неисполненных поручений. Непрерывный аукционный рынок возможен лишь при значительных объемах ежедневного предложения ценных бумаг (более 10 000 лотов ежедневно).

Дилерские рынки. Продавцы публично объявляют о ценах предложения и порядке доступа к местам покупки ценных бумаг. Покупатели, согласные с ценовыми предложениями, заявляют о своих намерениях и приобретают ценные бумаги.

Что такое ценная бумага?

Ценная бумага — это особым образом оформленный документ, выражающий имущественные отношения между сторонами, подтверждающий право ее владельца на какое-либо имущество либо его денежный эквивалент.

Что такое акция?

Акция представляет собой эмиссионную ценную бумагу, свидетельствующую о внесении пая в капитал акционерного общества, дающую право на управление путем голосования, на получение дохода от деятельности общества, на долю в собственных средствах акционерного общества.

В чем сущность рынка ссудных капиталов?

Ссудный капитал - это денежные средства, отданные в ссуду за определенный процент при условии возвратности.

Как происходит формирование рынка ссудных капиталов в России?

Развитие рынка ссудных капиталов в стране возможно при соответствующем развитии других рынков:

- рынка средств производства;
- рынка предметов потребления;
- рынка рабочей силы;
- рынка земли;
- рынка недвижимости.

Все эти рынки нуждаются в денежных средствах, которые им. и предоставляет рынок ссудных капиталов.

Переход к построению в России рыночной экономики вызвал острую необходимость формирования полноценного рынка ссудных капиталов в соответствии с западной моделью, предусматривающей наличие в стране двух основных ярусов:

- кредитно-банковского;
- ценных бумаг.

В качестве основных направлений в формировании российского рынка ссудных капиталов можно выделить:

- высокую норму сбережений в стране;
- широкую приватизацию, связанную с организацией корпоративных ценных бумаг;
- создание и всемерную гарантию рынка государственных ценных бумаг;
- создание в стране эффективной банковской системы и др

Каковы международные принципы организации рынка драгоценных металлов?

Для того чтобы кредитно-банковская система страны функционировала эффективно, необходимо создание рынка драгоценных металлов.

Мировая практика показала, что нормальное функционирование рынка драгоценных металлов требует соблюдения следующих условий:

- свободной продажи и покупки различных слитков драгоценных металлов, а также монет и ювелирных изделий, изготовленных из таких металлов;
- наличия широкого круга участников торговли, включая банки, различные предприятия и физических лиц. При этом государство в лице своих уполномоченных органов также является одним из участников торговли золотом;
- свободного формирования цены на золото в зависимости от спроса и предложения металла;

наличия соответствующей инфраструктуры в виде биржи или другой системы, которая в зависимости от конъюнктуры регулярно публиковала бы котировки цен на золото;

государственного лицензирования деятельности участников рынка;

государственного надзора за качеством драгоценных металлов;

-интеграции внутреннего и международного рынков путем свободного ввоза и вывоза золота;
-свободного обращения государственных корпоративных и других ценных бумаг, номинированных в золоте.

Каковы выгоды и преимущества финансового посредничества?

Процесс финансового посредничества заключается в следующем: кредитор (избыточная единица) предоставляет средства финансовому посреднику, а тот выдает ссуду заемщику (дефицитная единица).

В чем сущность управления финансами?

Под **управлением финансами** понимается:

совокупность приемов и методов целенаправленного воздействия на объект для достижения определенного результата;

воздействие на финансовые отношения с целью максимально эффективного распределения (перераспределения) финансовых ресурсов.

Какие функциональные элементы выделяются в управлении финансами?

В управлении финансами можно выделить следующие функциональные элементы:

- **финансовое планирование** - занимает важное место в системе управления финансами.

Оценивает состояние финансовых ресурсов, возможности их увеличения, а также наиболее эффективные направления их использования. Финансовое планирование основывается на анализе финансовой информации, а последняя, в свою очередь, - на данных бухгалтерской, статистической и оперативной отчетности. Составными частями финансового планирования являются бюджетное и налоговое планирование;

- **стратегическое управление** — заключается в определении финансовых ресурсов на перспективу, установлении объема финансовых ресурсов на реализацию целевых программ и т. д. Стратегическое управление финансами в нашей стране осуществляют Государственная Дума, Аппарат Президента РФ, Министерство финансов РФ и другие органы государственной власти и управления;

- **оперативное управление** — совокупность мер, разрабатываемых на основе оперативного анализа складывающейся финансовой ситуации и направляемых на получение максимального эффекта при минимуме затрат от перераспределения финансовых ресурсов;

Оперативное управление финансами в нашей стране осуществляют Министерство финансов РФ, финансовые управления органов местного самоуправления, дирекции внебюджетных фондов, страховых организаций, финансовые службы предприятий, учреждений и организаций;

-**финансовый контроль** — осуществляется на стадии оперативного управления финансами. Он помогает сопоставить фактические результаты использования финансовых ресурсов с плановыми, а также выявить резервы роста финансовых ресурсов и определить пути их наиболее эффективного использования.

Какую цель преследует управление государственными финансами?

Управление государственными финансами имеет целью обеспечение:

- относительного баланса экономических интересов государства, юридических и физических лиц;

- бездефицитного государственного бюджета;

- устойчивости национальной валюты как основополагающего элемента финансовых отношений.

Кто осуществляет управление финансами в Российской Федерации?

В Российской Федерации главными властными структурами по управлению финансами являются Федеральное Собрание, Президент и Правительство. Именно эти органы принимают окончательное решение при утверждении федерального бюджета и отчета о его исполнении.

На общегосударственном уровне аппарат управления финансовой системой включает следующие органы:

- профильные комитеты по бюджету, налогам, банкам и финансам Государственной Думы и Совета Федерации;
- Счетная палата РФ;
- Министерство финансов РФ и его органы на местах;
- Центральный банк РФ;
- Министерство РФ по налогам и сборам;
- Федеральная служба налоговой полиции РФ;
- Государственный таможенный комитет РФ;
- Федеральная комиссия по рынку ценных бумаг;
- Министерство государственного имущества;
- исполнительные дирекции внебюджетных фондов социального назначения

Какие основные задачи возложены на Министерство финансов РФ?

На Министерство финансов РФ возложены следующие задачи:

- разработка и реализация единой государственной финансовой политики;
- составление проекта и исполнение федерального бюджета;
- осуществление финансового контроля за рациональным и целевым расходованием бюджетных средств и средств федеральных внебюджетных фондов;
- обеспечение устойчивости государственных финансов и осуществление мер по развитию финансового рынка.

Каковы основные задачи Счетной палаты РФ?

Счетная палата РФ является органом государственного финансового контроля, образуемым Федеральным Собранием РФ и ему подотчетным. Основными задачами Счетной палаты РФ являются:

- 1) организация и осуществление контроля за своевременным исполнением доходных и расходных статей федерального бюджета, бюджетов федеральных внебюджетных фондов по объемам и целевому назначению;
- 2) определение эффективности и целесообразности расходов государственных средств и использования федеральной собственности;
- 3) финансовая экспертиза проектов федеральных законов, нормативных правовых актов федеральных органов государственной власти, предусматривающих расходы, покрываемые за счет средств федерального бюджета;
- 4) регулярное предоставление Совету Федерации и Государственной Думе информации о ходе исполнения федерального бюджета и результатах проводимых контрольных мероприятий.

Кто осуществляет финансовый контроль в РФ?

В настоящее время в Российской Федерации нет ни единого органа государственного финансового контроля. Важным элементом государственного управления, проведения единой фискальной политики на всей территории страны, сохранения ее целостности является президентский контроль за соблюдением бюджетно-налоговой дисциплины, осуществляемый в соответствии с Конституцией РФ посредством издания указов по финансовым бюджетным и налоговым вопросам, подписания федеральных актов.

Что такое финансовое планирование?

Финансовое планирование - один из инструментов управления финансами.

Какие вопросы решает стратегический финансовый план?

Стратегический финансовый план разрабатывается исходя из целей ведения бизнеса, с учетом макроэкономических процессов в экономике, финансовой политике государства, в том числе налоговой, таможенной политике, а также с учетом состояния и развития финансовых рынков, инвестиционных, инфляционных процессов и т. п. Как правило, стратегические планы составляют коммерческую тайну предприятия.

Каковы главные функции текущего планирования?

Текущие финансовые планы разрабатываются с учетом прогнозных тенденций и в конечном итоге принимают форму баланса доходов и расходов предприятий, в котором отражаются все стороны его предполагаемой финансово-хозяйственной деятельности, определяются направления обеспечения наивысшей рентабельности, сферы наиболее эффективного вложения ресурсов, источников финансирования и др.

Что такое финансы предприятий?

Финансы предприятий - это экономические, денежные отношения, возникающие в результате движения денег и образующихся на этой основе денежных потоков, связанные с функционированием создаваемых на предприятиях денежных фондов.

Какова сущность финансов некоммерческих организаций?

Организации, осуществляющие некоммерческую деятельность (т. е. не ставящие целью своей деятельности извлечение прибыли), оказывают разнообразные услуги, в том числе социального характера, управленческие, по охране общественного порядка, обороне страны и т. д. В условиях рыночной экономики организации, осуществляющие некоммерческую деятельность, перешли на новые условия хозяйствования, что привело к значительному расширению источников финансовых ресурсов.

Для каких целей используется фонд финансовых ресурсов организации?

Из денежных средств, поступивших из различных источников, формируется фонд финансирования ресурсов учреждения, организации. Фонд финансовых ресурсов организации используется для:

- выплаты заработной платы;
- возмещения материальных и приравненных к ним затрат;
- расчетов с другими организациями и банками;
- для создания фондов экономического стимулирования.

Что такое финансовый план предприятия?

Финансовый план - это системная совокупность мероприятий материального опосредования функционирования предприятия. По форме финансовый план представляет собой изложение целей, цифр и организационных предложений на планируемый период. На предприятии планирование основывается на учете закона стоимости, и при этом планирование выступает как экономическая категория.

Каковы основные методы планирования финансов?

Методы планирования - это конкретные способы и приемы расчетов показателей:

1) **нормативный;**

2) **расчетно-аналитический;**

3) **балансовый** – путь построения балансов достигается увязкой имеющихся в наличии финансовых ресурсов к их фактической потребности;

4) **оптимизации плановых расчетов** – сводится к разработке нескольких вариантов плановых расчетов, чтобы выбрать из них более оптимальный. При этом могут применяться разные критерии: \min приведенных затрат; \max приведенной прибыли; \min вложения капитала при наибольшей эффективности результатов; \max текущих затрат; \min времени на оборот капитала; \max дохода на руб. вложенного капитала; \min риска и др.;

5) **экономико-математическое моделирование** - позволяет найти количественное выражение взаимосвязей между финансовыми показателями и факторами, их определяющими.

Что такое текущее финансовое планирование?

Текущие финансовые планы определяют показатели, как правило, на ближайший год, они конкретизируют и детализируют перспективные планы, в них обеспечивается балансовая увязка доходных и расходных статей планируемого года.



ЗАДАЧИ

ЗАДАЧА 1. На основе данных, имеющихся в таблице, рассчитайте индекс покупательной способности для оценки продаж в регионе N в двух ситуациях.

Ситуации	Доля населения региона N в общей численности населения страны, %	Эффективная доля дохода, идущая на потребление, %	Доля розничных продаж в данном регионе в совокупном объеме розничных продаж,
1	6,5	3,15	4,2
2	12,4	15,6	3,12

Решение

Для расчета индекса покупательной способности ВРІ будем использовать следующую формулу:

$$ВРІ = (0,2 * P_p) + (0,5 * I_b) + (0,3 * S_r),$$

где P_p – процентная доля населения региона в общей численности населения страны;

I_b – эффективная доля дохода, идущая на потребление;

0,2; 0,5; 0,3 – эмпирические коэффициенты;

S_r - доля розничных продаж в данном регионе в совокупном объеме розничных продаж.

Ситуация 1

$$ВРІ = (0,2 * 0,065) + (0,5 * 0,0315) + (0,3 * 0,042) = 0,04135 \text{ или } 4,13 \%$$

Ситуация 2

$$ВРІ = (0,2 * 0,124) + (0,5 * 0,156) + (0,3 * 0,0312) = 0,11216 \text{ или } 11,21 \%$$

ЗАДАЧА 2. Определить абсолютную (общую) экономическую эффективность капитальных вложений на предприятии, которое строится, исходя из некоторых данных: годовой выпуск продукции по плану в оптовых ценах предприятия - 510 тыс. руб., по себестоимости - 480 тыс. руб., сметная стоимость производства (капитальные затраты) - 120 тыс. руб.

Решение

Абсолютная экономическая эффективность капитальных вложений на предприятии представляет:

$$E_n = \frac{\Delta \Pi}{K}$$

где ΔΠ - прирост годовой прибыли (руб.);

$$\Delta \Pi = 510 - 480 = 30 (\text{тыс. руб.})$$

$$E_n = \frac{30}{120} = 0,25$$

ЗАДАЧА 3. Определить условно-годовую экономию, экономию до конца года, срок окупаемости дополнительных капитальных затрат на автоматизацию цеха, если себестоимость единицы изделия к внедрению автоматизации 150 руб., после внедрения автоматизации она снизилась на 20 %. Годовой выпуск изделий в цехе - 150 000 шт. Автоматизация введена с 1.06. Затраты на внедрение автоматизации составляют 13 500 млн. руб

Решение:

1. Определим себестоимость единицы изделия после внедрения автоматизации цеха:

$$C = 150 * 80 / 100 = 120 \text{ руб.}$$

2. Определим условно-годовую экономию:

$$E_{yr} = (C_1 - C_2) N$$

$E_{уг} = (150 - 120) 150000 = 4500$ тыс. руб.

3. Определим экономию до конца года:

$E_{дг} = (C1 - C2) N_{дг}$,

где $N_{дг}$ – выпуск продукции с момента внедрения мероприятий до конца года.

$$N_{дг} = \frac{T}{12} \cdot T = \frac{150000}{12} \cdot 7 = 87500(\text{шт})$$

$E_{дг} = (150 - 120) 87 500 = 2 625$ тыс. руб.

4. Срок окупаемости дополнительных капитальных вложений:

$$T_{ок} = \frac{\Delta K}{E_{уг}} = \frac{13500}{4500} = 3(\text{года})$$

ЗАДАЧА 4. Рассчитать объём реализации продукции и прибыли на основе таких данных:

1. Остатки нереализованной продукции на начало года:

- по оптовым ценам предприятия 1140 тыс. руб..

- по производственной себестоимости 775 тыс. руб..

2. Выпуск товарной продукции в планируемом году:

- по оптовым ценам предприятия 17780 тыс. руб..

- по производственной себестоимости 11250 тыс. руб.

3. Остатки нереализованной продукции на конец года 24 дня.

Выпуск продукции равномерный.

Решение

Найдем остатки нереализованной продукции на конец года:

- по оптовым ценам предприятия

$(1140 + 17780) / (365 + 24) \cdot 24 = 1167$ тыс. руб..

- по производственной себестоимости

$(775 + 11250) / (365 + 24) \cdot 24 = 742$ тыс. руб..

Найдем объём реализации продукции:

- по оптовым ценам предприятия

$1140 + 17780 - 1167 = 17753$ тыс. руб..

- по производственной себестоимости

$775 + 11250 - 742 = 11283$ тыс. руб.

Найдем прибыль:

$(1140 - 775) + (17780 - 11250) - (1167 - 742) = 365 + 6530 - 425 = 6470$ тыс. руб.

ЗАДАЧА 5. Предположим, что структура личного подоходного налога такова, то плательщик платит 2 тыс. долл. в виде налога, если его облагаемый доход составил 20 тыс. долл. Какова средняя налоговая ставка при уровне дохода 16 тыс. долл. и 20 тыс. долл. Этот налог является прогрессивным, регрессивным или пропорциональным? Объясните.

Ответ:

Пропорциональное налогообложение – это метод налогообложения, при котором устанавливается стабильная ставка, независимо от увеличения объекта налогообложения. Особенности: с увеличением базы налогообложения сумма налога растет пропорционально при одинаковом проценте налоговой ставки. Примеры реализации: налог на прибыль предприятий, налог на добавленную стоимость.

Регрессивное налогообложение – это метод, при котором ставка налогообложения уменьшается при увеличении налоговой базы. Особенности: налоговые изъятия обратно пропорциональны увеличению налогооблагаемого объекта. Сфера применения: подобный метод широкого применения не имеет, хотя и используется при непрямом налогообложении.

Прогрессивное налогообложение – это метод налогообложения, при котором ставка налога растет по мере роста размеров объекта налогообложения. Особенности: механизм связан с понятием дискреционного дохода, который реально отображает границы реализации интересов плательщика в зависимости от размера его доходов.

Таким образом, если плательщик платит 2 тыс. долл. в виде налога, а его облагаемый доход составил 20 тыс. долл., ставка налогообложения составляет 10% ($2 \times 100 / 20$). В данном случае имеет место пропорциональное налогообложение.

Если плательщик платит 2 тыс. долл. в виде налога при уровне дохода 16 тыс. долл. и 20 тыс. долл., то средняя процентная ставка равна:
 $(2+2) \times 100 / (16+20) = 11,1\%$.

В данном случае имеет место регрессивное налогообложение.

ЗАДАЧА 6. Если индекс цен в прошлом году был 110, а в этом году – 121, то каким будет уровень инфляции в этом году? Что означает «правило величины 70»? Сколько времени потребуется для того, чтобы цены удвоились, если инфляция сохранилась на уровне 2%, 3%, 5%, 10% в год?

Решение:

Инфляция – это кризисное состояние денежной системы. Термин «инфляция» применительно к денежному обращению появился в середине XIX века в связи с огромным выпуском бумажных долларов в годы Гражданской войны в США (1861-1865 гг.). Длительное время под инфляцией понимали обесценение денег и рост товарных цен, считая ее монетарным явлением. До сих пор некоторые авторы определяют инфляцию как повышение общего уровня цен в экономике.

В мировой практике учет уровня инфляции осуществляется либо по колебанию курсов валют, либо по колебанию уровня цен.

Рассмотрим второй подход, согласно которому инфляция измеряется с помощью индекса цен. Индекс цен – это отношение совокупной цены «рыночной корзины» в текущем году к цене аналогичной «рыночной корзины» в базисном году.

Для количественной оценки влияния инфляции используются показатели уровня инфляции i и индекса инфляции I .

Уровень инфляции рассчитывается по формуле:

$$i = (Y_i - Y_{i-1}) \times 100 / Y_{i-1},$$

где Y_i – уровень цен i -го года;

Y_{i-1} – уровень цен базисного года.

Индекс инфляции рассчитывается по формуле:

$$I = Y_i / Y_{i-1}$$

или

$$I = i + 1.$$

Уровень инфляции (%) показывает, на сколько процентов следует увеличить первоначальную сумму, чтобы она сохранила покупательную способность на уровне базисного года. Индекс инфляции показывает, во сколько раз выросли цены за рассматриваемый период времени.

Итак, уровень инфляции согласно условию составляет:

$$i = (121 - 110) / 110 = 0,1 \text{ (10\%)}$$

Таким образом, цены увеличились на 10%.

Индекс инфляции при этом составляет:

$$I = 1 + 0,1 = 1,1.$$

Следовательно, цены увеличились в 1,1 раза.

«Правило величины 70» позволяет дать возможность подсчитать количество лет, необходимых для удвоения уровня цен. В формализованном виде «правило величины 70» можно представить в следующем виде:

$$t = 70 / i(\%),$$

где t – приблизительное количество лет, необходимое для удвоения уровня цен (индекса инфляции).

Если $i = 2\%$, то $t = 70 / 2 = 35$ лет, т. е. для удвоения уровня цен в два раза при существующих темпах роста цен необходимо 35 лет.

Если $i = 3\%$, то $t = 70 / 3 = 23,3$ лет.

Если $i = 5\%$, то $t = 70 / 5 = 14$ лет.

Если $i = 10\%$, то $t = 70 / 10 = 7$ лет.

ЗАДАЧА 7. Номинальная стоимость акции – 200 ден. ед. Определить курсовую стоимость акции на рынке ценных бумаг, если:

размер дивиденда – 30%;

банковская ставка – 25%.

Решение:

Независимо от номинальной цены на рынке ценных бумаг акции продаются по рыночной или курсовой цене, которая находится в прямой зависимости от приносимого ими дивиденда и в обратной зависимости от ссудного процента.

Курсовая стоимость акции рассчитывается по формуле:

$$K = N \times I_d / I_b,$$

где N - номинальная цена акции;

I_d - ставка дивиденда по акции;

I_b - ставка банковского процента.

$$K = 200 \times 0,30 / 0,25 = 240 \text{ ден. ед.}$$

Таким образом, определена курсовая стоимость акции, исходя из условия получения одинакового дохода путем приобретения акции или размещения денежных средств на банковском депозите.

ЗАДАЧА 8. Госбюджетом предусмотрены средства на социальные цели в сумме $K=350$ ден. ед., подлежащие защите от обесценения вследствие возможной инфляции. По прогнозам в бюджетном году уровень инфляции ожидается: за первые 7 месяцев - $i_1=2,5\%$ в месяц, за оставшиеся месяцы - $i_2=2,7\%$ в месяц. Определить резервную сумму госбюджетных средств, необходимых для компенсации защищенных расходов вследствие инфляции.

Решение:

Индекс инфляции за расчетный срок рассчитывается по следующей формуле:

$$I_n = (1+i_1) \times (1+i_2) \times \dots \times (1+i_n),$$

где i_i – уровень инфляции за i -й месяц.

Поскольку значения уровней инфляции за первые 7 месяцев и за последующие 5 месяцев постоянны, формула приобретает следующий вид:

$$I_n = (1+0,025)^7 \times (1+0,027)^5 = 1,1886856 \times 1,1424893 = 1,3580605$$

Таким образом, резервная сумма средств бюджета должна составить:

$$P = K \times I_n - K = 350 \times 1,3580605 - 350 = 125,32 \text{ ден. ед.}$$

ЗАДАЧА 9. Правительство получило заем на сумму 100 тыс. долл. сроком на 1 год по ставке 5%. Определить:

Какую сумму долга правительство должно выплатить к концу года?

Если годовой темп инфляции равен 3%, будет ли эта сумма долга равна номинальной?

Каковы будут сумма долга и величина процента при отсутствии инфляции?

Если годовой темп инфляции составит 4%, то каковы будут сумма долга и величина процента, скорректированные с учетом инфляции?

Решение:

Наращенную сумму долга определяется по формуле простых процентов:

$$K_n = K_0 \times (1 + r \times n) = 100000 \times (1 + 0,05 \times 1) = 105000 \text{ долл.}$$

Сумма долга с учетом инфляции называется реальной, в отличие от суммы долга, выраженной в текущих ценах. Реальная сумма долга определяется как частное от деления номинальной суммы долга на индекс инфляции, который показывает, во сколько раз увеличились цены за рассматриваемый период времени. В данном случае индекс инфляции составляет 1,03 $((100+3)/100)$.

Итак, реальная сумма долга составляет:

$$K_r = K_n / I = 105000 / 1,03 = 101941,74 \text{ долл.}$$

При отсутствии инфляции сумма долга составит 105000 долл., в том числе сумму процентов 5000 долл.

Если в договоре займа оговорена возможность инфляции и необходимость корректировки расчетов с ее учетом, то при темпе инфляции 4%, сумма долга будет увеличена на эту величину.

Сумма долга составит:

$$K_d = K \times I = 105000 \times 1,04 = 109200 \text{ долл.}$$

Сумма процентов при этом возрастает с 5000 (как в предыдущем пункте расчетов) до 9200 долл. (включая инфляционную премию в размере 4200 долл.).

ЗАДАЧА 10. Реальный капитал, вложенный в производство, – 200 млн. ден. ед. Годовая прибыль – 20 млн. ден. ед. На выплату дивидендов из нее выделено 50%. Выпущено 1 млн. акций.

Определите курс акций, если норма процента 4%, и учредительскую прибыль, если проданы все акции. Каков источник учредительской прибыли?

Решение:

Чтобы определить курс акции, т.е. ее рыночную стоимость, в условии задачи недостает сведения о том, какой дивиденд она приносит. Определим его. В связи с тем, что на выплату дивидендов выделяется половина полученной прибыли (20 млн. ден. ед.), т.е. 10 млн. ден. ед., то дивиденд будет равен 10 ден. ед. ($10 \div 1$).

Курс акции рассчитывается по формуле:

$$A_{\text{курс}} = D \times 100 / r',$$

где D – дивиденд;

r' – процентная ставка.

Подставив в эту формулу данные, получим величину рыночной стоимости акции:

$A_{\text{курс}} = 10 \times 100 / 4 = 250$ ден. ед.

Величина фиктивного капитала составляет 250 млн. ден. ед. (1×250). Разность между фиктивным и реальным капиталом и составит учредительную прибыль:

$250 - 200 = 50$ млн. ден. ед.

Фиктивный капитал – только «бумажный» дубликат действительного капитала, титул собственности, который на рынке ценных бумаг совершает самостоятельное движение.

ЛИТЕРАТУРА

1. Бланк, И.А. Финансовый менеджмент: Учебный курс.- 2-е изд., перераб., доп.- К.: Эльга, Ника-Центр, 2009.- 656 с.
 2. Бюджетная система России : Учебник / под ред. Г.Б. Поляка.- Гриф МО РФ.- М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2009-335с.
 3. Гвозденко А.А. Страхование: Учебник.- Гриф УМЦ.- М.: ТК Велби, Изд-во Проспект, 2006. - 464 с.
 4. Грязнова А.Г. Оценка бизнеса. - М.: «Финансы и статистика», 2008-259с.
 5. Галанова В.А., Басова А.И. Рынок ценных бумаг. - М.: Финансы и статистика, 2005-325с.
 6. Деньги, кредит, банки: Учебник / под ред. О.И. Лаврушина.- 3-е изд., перераб., доп.- Гриф МО и науки РФ.- М.: КНОРУС, 2005.- 560 с
 7. Финансы: Учебник / под ред. М.В. Романовского, О.В. Врублевской, Б.М. Сабанти.- Гриф МО РФ.- М.: Издательство «Перспектива»; Издательство «Юрайт», 2009-436с.
 8. Финансы: Учебник / под ред. В.В. Ковалева.- 2-е изд., перераб., доп.- Гриф МО РФ.- М.: ТК Велби, Издательство Проспект, 2009- 435 с.
 9. Финансы организаций (предприятий): Учебник / под ред. Н.В. Колчиной.- 3-е изд., перераб., доп.- Гриф МО РФ.- М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2006- 368 с.
 10. Финансы. Денежное обращение. Кредит : Учебник / под ред. Г.Б. Поляка.- 2-е изд.- Гриф МО РФ.- М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2008-312с.
 11. Территориальные (муниципальные) финансы: учебное пособие. Шестернина М.В. Уфа: Восточный университет, 2009-367с.
- <http://www.e-college.ru>
<http://www.disert.ru>
<http://www.zubolom.ru>
<http://finote.ru/>
<http://www.cfin.ru>
<http://finote.ru/>
<http://izhevsky.ru>

Учебное пособие

ФИНАНСЫ

в схемах и таблицах с комментариями

Печатается в авторской редакции