

## **ТЕМА 2.1. СУЩНОСТЬ И ФУНКЦИИ ФИНАНСОВ**

- 1. Теоретические подходы к трактовке сущности финансов**
- 2. Сущность и функции финансов**
- 3. Финансовые ресурсы, их экономическое содержание и состав**

## Подходы к определению финансов в зарубежной литературе

| Источник   | Определение  |
|--|--|
| Оксфордский словарь  | Практика обращения с деньгами и управления ими.<br>Капитал, участвующий в каком-либо проекте; в первую очередь капитал, который надо получить, чтобы начать новое дело. Денежный заем для определенной цели, особенно сделанный финансовой компанией |
| Энциклопедия Британика   | Процесс формирования фондов или капитала для осуществления каких-либо расходов   |
| З. Боди, Р. Мертон. «Финансы»  | Финансы - это наука о том, каким образом люди управляют расходом и поступлением дефицитных денежных ресурсов на протяжении определенного периода времени   |
| З. Брейли, С. Маерс «Принципы корпоративных финансов»                        | Деньги и рынки, но финансы - это еще и люди  |
| The Longman Dictionary of Contemporary English Advanced Learner's Dictionary | Управление деньгами правительством, крупными организациями и т. д.<br>Деньги, которые организация или человек имеет, и способ, которым они управляют ими   |
| The Cambridge Business English Dictionary                                    | Деньги, занятые у инвестора, банка, организации и т.д. для того, чтобы заплатить за что-то   |
| The Cambridge Academic Content Dictionary                                    | Управление деньгами, или деньги, принадлежащие человеку, группе или организации  |
| The American Heritage Dictionary of the English Language                     | Управление деньгами, банковскими вложениями, инвестициями и кредитом   |
| The Oxford Advanced American Dictionary                                      | Деятельность по управлению деньгами, особенно правительством или коммерческой организацией. Деньги, доступные для человека, организации или страны; способы управления деньгами  |

# Возникновение и эволюция представлений о сущности финансов

XIII-XV – XVI вв.

Термин обозначал денежный платеж

Позднее, XVI-XIX вв.

стал связываться с государственными доходами и расходами

Наука о государственных доходах и расходах

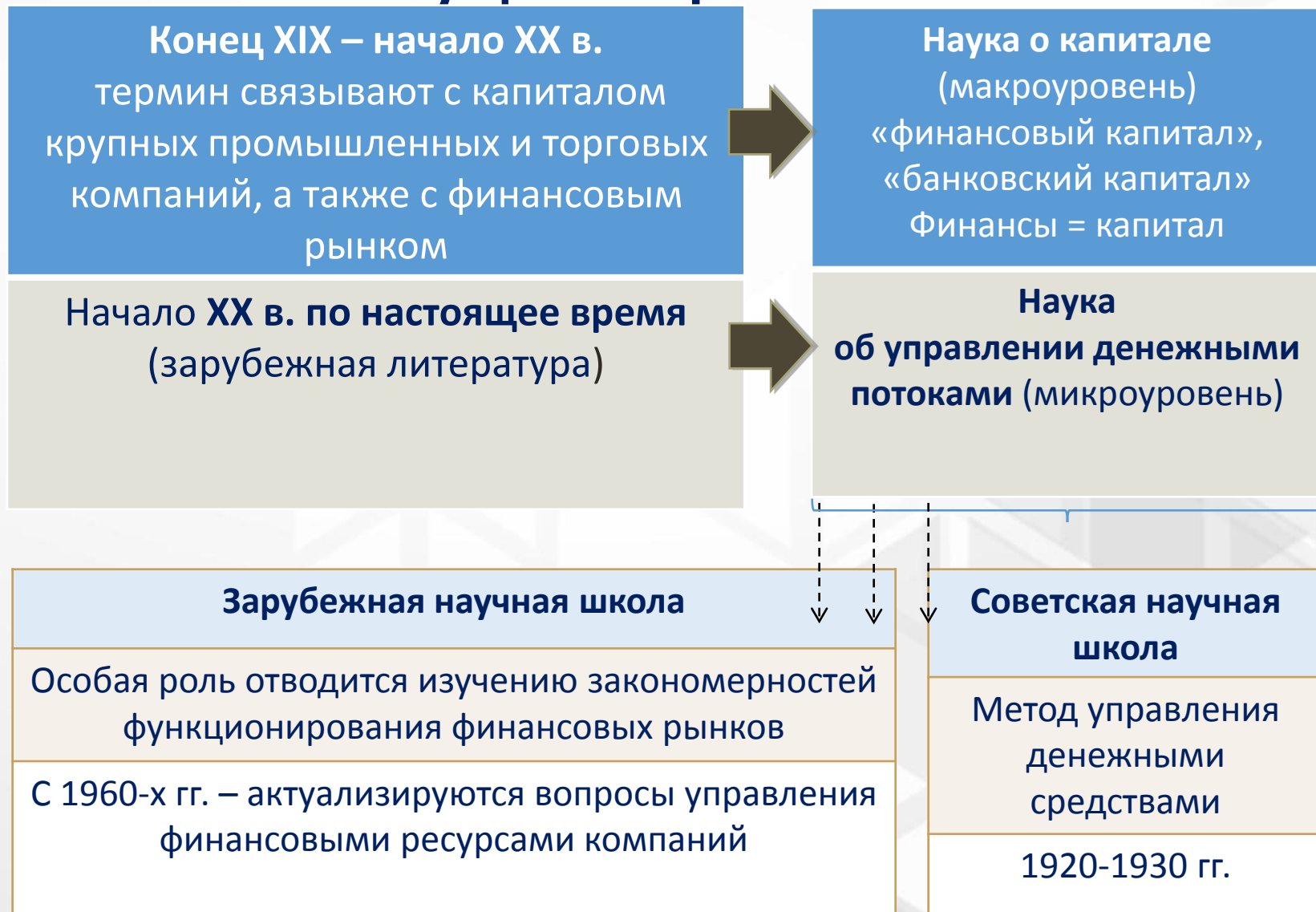
1767 г. «Переводы из энциклопедии»  
Московский университет

Отечественная научная школа

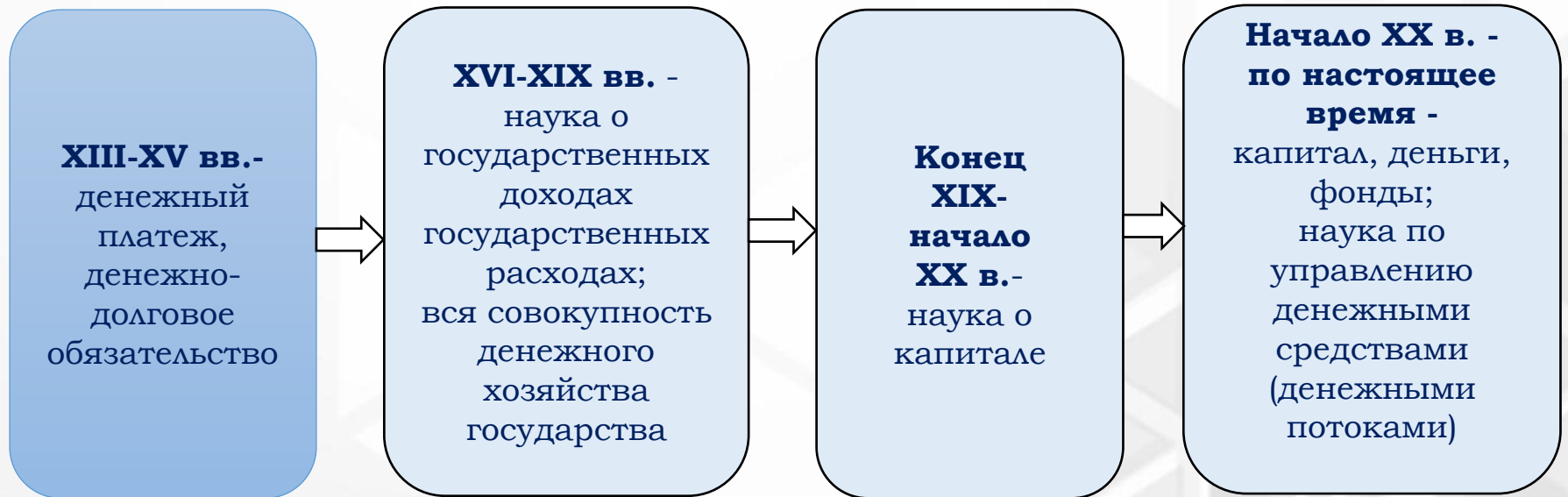
В условиях СССР финансовые отношения носили строго централизованный характер. **Отсутствовал финансовый рынок.**

Финансовые ресурсы субъектов хозяйствования строго регламентировались государством

# Возникновение и эволюция представлений о сущности финансов



# Эволюция подходов к трактовке финансов



## **Деньги – всеобщий эквивалент**

Возникновение связано с появлением товарного воспроизводства

Денежное выражение стоимости  
товара - **цена**

**Продавец-Товар-Покупатель**

Передача товара на условиях  
срочности, платности, возвратности  
- **кредит**

Все перечисленные денежные отношения характеризуются  
возмездностью:

**Д – Т; кредит - %; труд – з/п**

Денежные отношения многообразны, их опосредуют различные категории, взаимосвязанные с финансами, и выделить финансы можно, руководствуясь особенностями, присущими только данной категории

## Деньги

Всеобщий эквивалент, измеряющий затраты труда производителей

Выступают материальной основой существования и функционирования финансов

## Финансы

Всегда денежные отношения

Не все денежные отношения являются финансовыми



**Денежные отношения**



**Распределительные отношения**

# Отличия финансов от денег

## Деньги

- Всеобщий *эквивалент*, с помощью которого *измеряются* затраты производителей
- Выполняют пять функций
- Возникают раньше финансов
- Более широкая (общая) экономическая категория
- Охватывают более широкие экономические отношения

## Финансы

- Экономический *инструмент распределения и перераспределения* ВВП и НД, орудие контроля за образованием и использованием фондов денежных средств
- Имеет свои особые функции
- Возникают позже денег
- Вторичная категория, производная от денег
- Охватывают более узкие отношения, связанные с формированием денежных фондов

# Этапы развития финансов

Финансы как историческая категория имеют стадии возникновения и развития, т.е. изменяются во времени.

## *Основные этапы развития финансов:*

### **1. Докапиталистический** характеризуется:

- возникновением государства;
- выделением государственной казны и полным отделением ее от собственности монарха;
- появлением денежных отношений и началом развития товарного производства;
- началом формирования фондов денежных средств;
- возникновением и началом развития финансовых отношений, государственных финансов.

### **2. Капиталистический** характеризуется:

- товарно-денежные отношения приобретают всеобщий характер;
- финансы выражают экономические отношения в связи с образованием, распределением и использованием фондов денежных средств в процессе распределения и перераспределения национального дохода страны;
- концентрацией основных финансовых средств капиталистических государств в бюджете страны.

# Факторы возникновения финансов как исторической категории :

- *общественное разделение труда и деление общества на социальные группы;*
- *развитие товарно-денежных отношений в связи с ростом производства и увеличением ВВП и НД;*
- *появление самостоятельных, независимых хозяйствующих субъектов, осуществляющих предпринимательскую деятельность и создающих необходимые для производства денежные фонды;*
- *создание централизованного государства.*

# ЭКОНОМИЧЕСКАЯ СУЩНОСТЬ ФИНАНСОВ

**Финансы**

система экономических отношений по поводу формирования, распределения и использования централизованных и децентрализованных фондов денежных средств

## Отличительные признаки финансов

1. Деньги – основа финансов

2. Финансы – основной инструмент распределения созданной стоимости между разными экономическими субъектами (государством, организациями и домохозяйствами)

3. В процессе распределения формируются фонды денежных средств (централизованные – у государства, децентрализованные – у организаций)

4. Отношения между разными экономическими субъектами чаще всего имеют неравный характер

# Общие черты и различия между финансовыми и кредитными отношениями

## Различия между финансовыми и кредитными отношениями

### Характеристики финансовых отношений

1. Одностороннее движение денежных средств.
2. Безвозмездный характер отношений.
3. Отношения основаны на принуждении.
4. Гласность при осуществлении отношений.
5. Не обусловлены возвратностью

### Характеристики кредитных отношений

1. Двустороннее движение средств.
  2. Возмездный характер отношений.
  3. Отношения осуществляются на добровольной основе.
  4. Отсутствие гласности.
- Возвратность – основной закон кредитных отношений

### Общие черты

1. Денежная основа отношений.
2. Распределительный и перераспределительный характер отношений.
3. В процессе отношений формируется фонд денежных средств.
4. Контроль за формированием и распределением денежных фондов

# Признаки финансовых отношений:

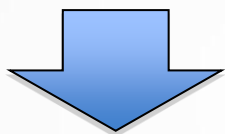
**1. Происходят в денежной форме** (носят **односторонний** характер)

**2. Носят распределительный характер** (предполагают перемещение средств от одних экономических субъектов к другим.

С помощью такого перемещения происходит распределение стоимости товаров и услуг)

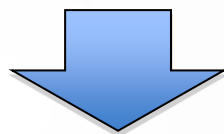
**3. В результате финансовых операций у экономических субъектов в процессе распределения формируются денежные доходы, поступления и накопления**

# Финансовые отношения



## Организациями

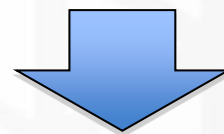
в процессе приобретения товарно-материальных ценностей, а также при реализации продукции и услуг



## Государством и организациями

при уплате налогов в бюджетную систему и финансировании расходов

**Звеньями бюджетной системы**



## Государством и гражданами

при уплате налогов и выделении бюджетных ассигнований, осуществлении выплат из внебюджетных фондов

# Финансы различных уровней хозяйствования

- **Международные финансы** - международные финансовые отношения, реализуемые с участием международных финансовых институтов (Международный валютный фонд, Международный банк реконструкции и развития и др.), государств и отдельных юридических лиц.
- **Государственные финансы** – финансовые отношения, осуществляемые с непосредственным участием и в интересах государства.
- **Корпоративные финансы**– финансовые отношения на уровне отдельных субъектов хозяйствования, т.е. юридических лиц.
- **Частные финансы** – финансовые отношения с участием отдельных физических лиц или семей.

**Распределительная функция финансов** выражается через процесс использования ранее мобилизованных денежных средств

для удовлетворения соответствующих целевых потребностей хозяйственной системы в финансовых ресурсах.

- **На уровне мировых финансовых отношений** - при осуществлении финансовых программ межнациональных финансовых институтов.
- **На уровне государственных финансов** – при исполнении расходной части бюджета.
- **На уровне субъекта хозяйствования** – при распределении полученной прибыли.
- **На уровне частных финансов** – при распределении доходов домохозяйств.

# Особенности реализации распределительной функции финансов



**Контрольная функция финансов** выражается через финансовый контроль за количественными и качественными параметрами процессов как мобилизации, так и использования финансовых ресурсов.

**Сущность финансового контроля** – сообщать обществу о всех неполадках в экономической системе .

**Контрольная функция финансов реализуется через:**

- **финансово-хозяйственный контроль** на отдельных предприятиях, на основе выполнения хозяйственных договоров, осуществления коммерческого расчета
- **финансово-бюджетный контроль**, при выполнении налоговых платежей и выполнении финансирования из бюджетных ресурсов
- **кредитно-банковский контроль**, при использовании кредитования и денежных расчетов.

***Регулирующая функция финансов*** тесно связана с вмешательством государства с помощью финансов в процесс воспроизводства.

***на микроуровне*** (предприятие) эта функция стимулирует его деятельность, создавая различные фонды, которые способствуют улучшению качества производственного процесса, увеличению его объема, улучшению материального положения работающих.

***на макроуровне*** (государство) – эта функция, используя государственные расходы, налоги, госкредит, достигают таких же результатов.

## Соотношения между понятиями

### «финансы», «финансовые операции», «финансовые ресурсы»

Совокупность экономических  
(денежных) отношений

**ФИНАНСЫ**

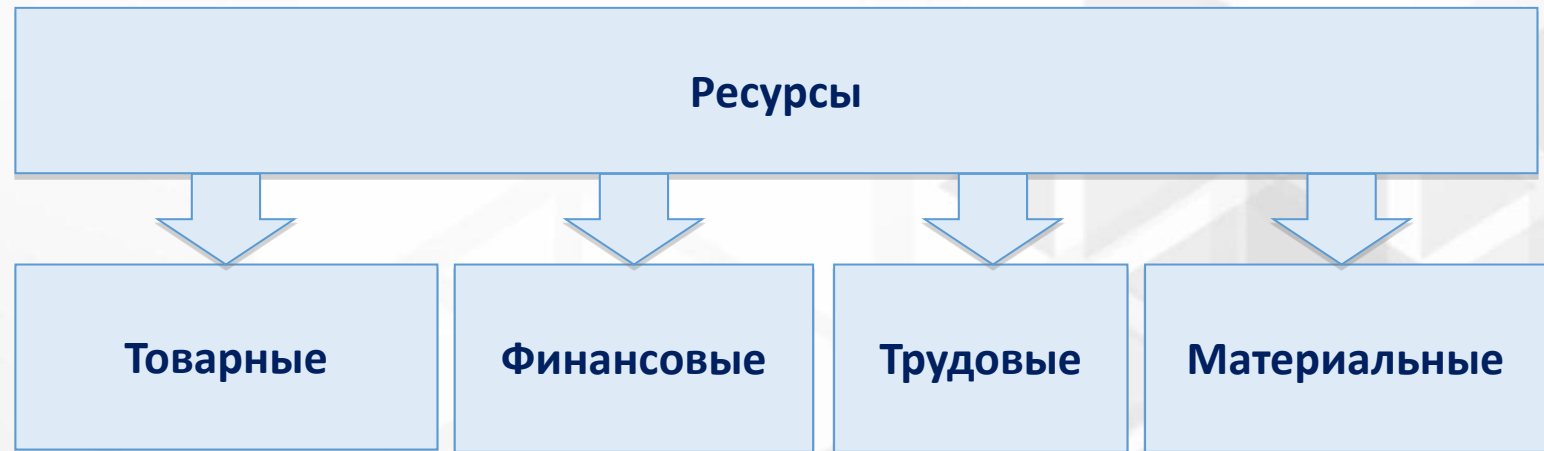
Внешнее проявление финансовых  
отношений

**ФИНАНСОВЫЕ ОПЕРАЦИИ**

Материальные носители  
финансовых отношений

**ФИНАНСОВЫЕ РЕСУРСЫ**

**«Ресурс» - запас, выступающий источником  
удовлетворения потребностей субъектов  
экономики**



# Признаки финансовых ресурсов

Финансовые ресурсы – экономические отношения, опосредованные деньгами, в отличие от материальных, трудовых, природных и прочих ресурсов

**Финансовые ресурсы существуют только в денежной форме**

В любом обществе финансовые ресурсы **имеют собственника** (либо лицо, которому собственником делегированы права ими распоряжаться).

**Только та часть денежных средств, которая находится в собственности или распоряжении субъектов хозяйствования или органов государственной власти и органов местного самоуправления, относится к финансовым ресурсам**

В денежной форме также функционируют *кредитные ресурсы, личные денежные доходы населения* и т.п.

Поэтому важным является выделение таких **признаков** финансовых ресурсов, которые позволят их вычлениить из общего объема денежных средств.

Финансовые ресурсы **не могут** быть вне отношений собственности.

# Признаки финансовых ресурсов

**Принадлежность финансовых ресурсов** конкретному субъекту хозяйствования или органам государственной власти и местного самоуправления позволяет **отделить их от не вовлеченной в процесс общественного воспроизводства** части денежных доходов и накоплений населения

Не все денежные средства субъектов хозяйствования можно отнести к **финансовым ресурсам**, а лишь те, которые **опосредуют процессы производства товаров, оказания различного рода услуг**

**или используются для финансирования функций органов государственной власти и местного самоуправления**

## Признаки

### Признаки финансовых ресурсов:

1. Финансовые ресурсы существуют только в **денежной форме**
2. Всегда имеют **собственника** (либо лицо, которому собственником делегированы права ими распоряжаться).
3. Всегда используются **на цели расширенного воспроизводства**, социальные нужды, материальное стимулирование работающих, удовлетворение других **общественных потребностей**

## Финансовые ресурсы



## Распределение и перераспределение стоимости с помощью финансов сопровождается движением денежных средств в форме

**Доходов**

Часть финансовых ресурсов, которая формируется на постоянной основе от основной деятельности

**Поступлений**

Часть финансовых ресурсов, которые субъект получает «извне»

**Накоплений**

Часть финансовых ресурсов, которая не была израсходована в предыдущих финансовых периодах

**Финансовые ресурсы – материальные носители финансовых отношений**

# На **состав источников финансовых ресурсов** субъектов хозяйствования оказывает влияние

## *Организационно-правовая форма*

АО, ООО, хозяйственное товарищество, производственный кооператив, унитарное предприятие, учреждение, общественные и религиозные организации, потребительский кооператив, фонд, ассоциация, союз и др.

## *Сфера деятельности*

Материальное производство или непроизводственная сфера.  
**Сфера материального производства** представляет собой совокупность отраслей и видов экономической деятельности, создающих материальные блага: первичная, промышленная, конечный продукт.  
**Непроизводственная сфера** объединяет виды экономической деятельности по обслуживанию населения: образование, здравоохранение, культура, социальные услуги и др.

# На **состав источников финансовых ресурсов** субъектов хозяйствования оказывает влияние

## *Вид экономической деятельности*

Производство и распределение электроэнергии, газа и воды;  
Сельское и лесное хозяйство, охота и рыболовство;  
Добыча полезных ископаемых; Строительство;  
Транспорт и связь;  
Финансовая деятельность;  
Операции с недвижимым имуществом

## *Способ ведения хозяйства*

т.е. преследует ли организация извлечение прибыли и её максимизацию в качестве основной цели своей деятельности (коммерческие организации), либо не имеет такой цели и не распределяет полученную прибыль между участниками (некоммерческие организации)

# Направления использования финансовых ресурсов

Связаны с выполняемыми экономическими субъектами функциями

## Государство



За счет финансовых ресурсов обеспечивает важные потребности общества в области развития экономики, финансирования социальной сферы, осуществления государственного и муниципального управления, укрепления конкурентоспособности

## Некоммерческие организации



Финансовые ресурсы необходимы для осуществления и расширения уставной деятельности

Если это предусмотрено уставом – осуществления предпринимательской деятельности

# Направления использования финансовых ресурсов

Связаны с выполняемыми экономическими субъектами функциями

## Коммерческие организации



Использование финансовых ресурсов определяется необходимостью получения и максимизации прибыли;

выполнения обязательств (уплата налогов, процентов по кредиту и др.);

продолжением воспроизводственного процесса.

## Домохозяйства



Осуществление операций на финансовом рынке (уплата страховых премий);

Оплата штрафов;

Уплата налогов и др.

**Неиспользованные финансовые ресурсы образуют сбережения**

## Формы формирования и использования финансовых ресурсов

### Фондовая форма

**Фонд** – это обособившаяся часть, выделившаяся из общей суммы денежных средств

В результате такого обособления денежный фонд начинает функционировать относительно самостоятельно от общей части финансовых ресурсов, происходит его постоянное пополнение и использование

### Отличительные черты фондов

**Фонд имеет следующие черты:**

- всегда создается для финансирования какой-либо цели, причем цели могут быть разного порядка, широкие и узкие;
- имеет правовое обеспечение, в котором регулируются вопросы порядка его образования и использования.

# Формы организации финансовых ресурсов

## Нефондовая форма

Использование финансовых ресурсов на выполнение финансовых обязательств перед бюджетами разных уровней, государственными внебюджетными фондами, страховыми организациями, уплата штрафных санкций и др.

## Сочетание фондовой и нефондовой форм

**Для организаций возможно сочетание фондовой и нефондовой форм организации и использования финансовых ресурсов.**

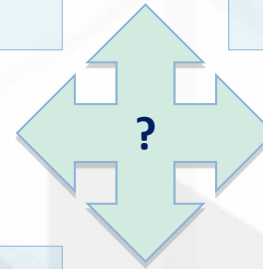
Часть финансовых ресурсов может быть направлена на образование фондов целевого назначения (фонд экономического стимулирования, резервный фонд и др.)

## ***Финансовые резервы***

Обособленная часть финансовых ресурсов государства, организаций и домохозяйств, которая предназначена для восполнения недостатка либо потери финансовых ресурсов в случае возникновения непредвиденных обстоятельств

Финансовые ресурсы

Финансовые фонды



Финансовые резервы

**Финансовые резервы всегда носят фондовый характер**

Резервные фонды, создаются в обязательном порядке  
(5% от УК АО)  
и в добровольном порядке

# Преимущества и недостатки фондовой формы организации финансовых ресурсов

## Преимущества

1. Четкая регламентация порядка формирования и использования финансовых ресурсов
2. Позволяет обеспечить концентрацию финансовых ресурсов для выполнения неотложных задач
3. Позволяет эффективнее управлять ими и облегчает контроль за формированием и использованием

## Недостатки

1. Ограничивает маневренность использования финансовых ресурсов
2. Может возникнуть ситуация, когда в одном из фондов будет избыток средств, в другом - недостаток

## Бюджетные резервы

### Бюджетные резервы

Часть финансовых резервов, обладающие большей маневренностью и универсальностью

могут использоваться в любой отрасли и сфере экономики, охватывают все уровни управления – федеральный, региональный и местный

### Ст. 81 БК РФ

В расходной части бюджетов бюджетной системы предусматривается создание резервных фондов исполнительных органов государственной власти (или местных администраций)

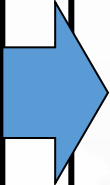
Резервный фонд Правительства РФ

Резервные фонды высших исполнительных органов государственной власти субъектов Российской Федерации

Резервные фонды местных администраций

# Виды организации финансовых отношений


**Финансовые ресурсы  
на уровне органов  
государственной  
власти и местного  
самоуправления**



- **налоги** (НДС, акцизы, налог на прибыль и др.)
- **неналоговые поступления** (доходы от использования и продажи государственного имущества, доходы от платных услуг и др.)
- конкретные виды **межбюджетных перечислений** и др.

# Виды организации финансовых отношений


**Финансовые ресурсы  
на уровне  
домохозяйств**



- Пенсии
- Стипендии
- пособия
- Компенсационные выплаты
- Доходы от предпринимательской деятельности
- Доходы от сдачи имущества в аренду

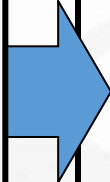
# Виды организации финансовых отношений

**Финансовые ресурсы  
на уровне  
коммерческих  
организаций**



- Взносы учредителей в УК в денежной форме
- Доходы от реализации товаров и услуг
- Амортизационные отчисления
- Поступления от эмиссии ценных бумаг
- Поступления в виде дивидендов
- Поступления в виде страховых выплат

**Финансовые ресурсы  
на уровне  
некоммерческих  
организаций**



- Доходы от осуществления предпринимательской деятельности
- Доходы от сдачи имущества в аренду
- Взносы учредителей
- Бюджетные субсидии