

# **ФИНАНСЫ**

**К.э.н., доцент Федотова Марина Юрьевна**

## Основная литература

- 1. Финансы : учебник и практикум для вузов / под редакцией Л. А. Чалдаевой. — 4-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2025. — 494 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-16203-5. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/560346>

## Дополнительная литература

- 2. Финансы : учебник и практикум для вузов / под общей редакцией Н. И. Берзона. — 4-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2025. — 541 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-15996-7. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/559722>

# Периодические издания

## Журналы:

- «Финансы»
- «Финансы и кредит»
- «Эксперт»
- «Российский экономический журнал»
- «Рынок ценных бумаг»
- «Экономист»

## Газеты:

- «Экономика и жизнь»
- «Ведомости»
- «Коммерсант»

# Ресурсы интернет

- [www.consultant.ru](http://www.consultant.ru) - Справочная правовая система «КонсультантПлюс»
- <http://www1.minfin.ru/ru/> - Официальный сайт Министерства финансов Российской Федерации
- [www.ach.gov.ru](http://www.ach.gov.ru) – официальный сайт Счетной палаты Российской Федерации
- [www.government.ru](http://www.government.ru) - Официальный сайт Правительства Российской Федерации
- <http://www.economy.gov.ru> - Официальный сайт Министерства экономического развития Российской Федерации

# **1 Понятие, функции и роль финансов**

## **ПЛАН ЛЕКЦИИ**

- 1. Социально-экономическая сущность финансов**
- 2. Финансовые ресурсы и источники их формирования**
- 3. Функции финансов**
- 4. Финансовый механизм: его понятие и назначение**

# **1. Социально- экономическая сущность финансов**



**Финансы возникли в условиях регулярного товарно-денежного обмена, в связи с развитием государства и его потребностей в ресурсах.**



# Эволюция теоретических взглядов на сущность финансов

**Начало XX вв.  
до н.вр.**

- ✓ наука об управлении денежными средствами (зарубежная литература)
- ✓ объективно существующая система экономических отношений (отечественная литература 40-х годов)

**Конец XIX-  
начало XX вв.**

денежная форма капитала  
или наука о капитале

**XVI – XIX вв.**

наука о гос. доходах и расходах

**XIII – XV вв.**

денежный платеж

Понятие «финансы» зачастую отождествляют с понятием «деньги». В действительности это **не так**, хотя без денег не может быть и финансов.

### Деньги

**Деньги** — это всеобщий эквивалент, измеряющий затраты труда производителей.

**Деньги** - выступают материальной основой существования и функционирования финансов.

### Финансы

**Финансы** — это всегда денежные отношения, но не любые денежные отношения являются финансовыми отношениями.

**В систему финансовых  
отношений не входят**

**денежные средства, которые  
обслуживают личное  
потребление и обмен**

# Признаки финансовых отношений :

всегда опосредованы правовыми актами, регулирующими денежные отношения;

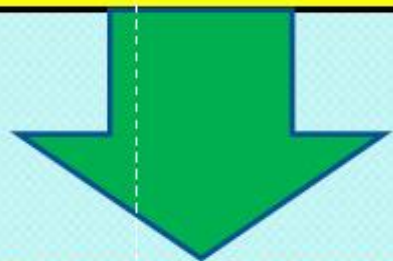
- пропорции обмена и другие его условия определяет государство, а не субъекты денежных отношений.

# Нефинансовые денежные отношения

правовыми актами **не**  
**регулируются**, и субъекты таких  
отношений **сами** определяют  
пропорции обмена и иные его  
условия



## Специфические признаки финансов



- финансы – всегда денежные отношения;
- отношения, вызванные фактом наличия государства как аппарата управления;
- отношения возникают в процессе распределения (или перераспределения) стоимости;
- формируются доходы, поступления, накопления у субъектов экономики.

# Субъекты финансовых отношений





**«Финансы»** – это совокупность денежных распределительных отношений по поводу формирования и использования денежных доходов, поступлений и накоплений домохозяйств, организаций, государства (муниципальных образований) в целях решения социально-экономических задач.

Финансы/ под.ред. Е.В. Маркиной



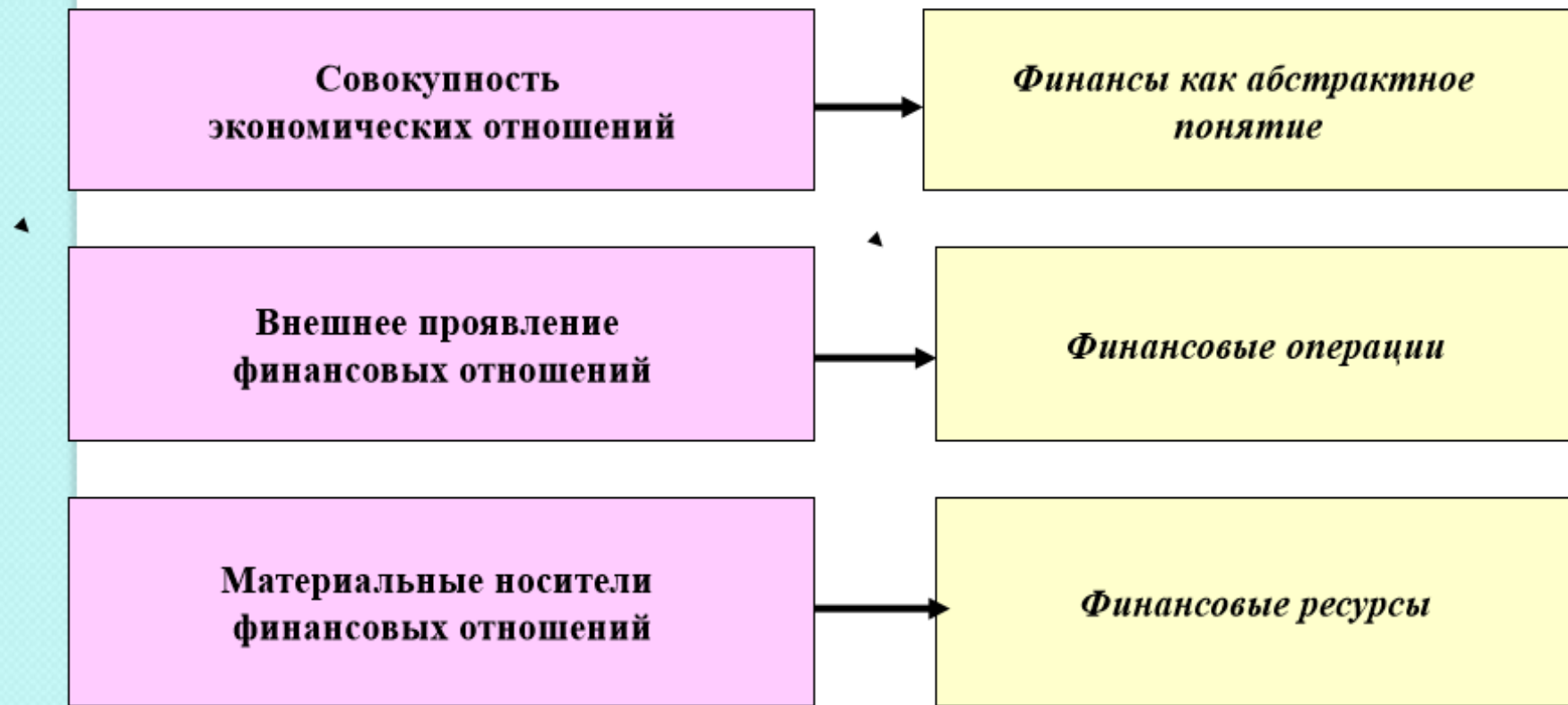
Фонды денежных средств,  
создаваемые **на уровне**  
**государства**, в т.ч. органов  
местного самоуправления, -  
***централизованные фонды***

Денежные фонды,  
формируемые на уровне  
хозяйствующих субъектов и  
домохозяйств, -  
***децентрализованные.***

***Роль финансов в экономике  
можно свести к трем основным  
направлениям:***

- 1 . Финансовое обеспечение потребностей расширенного производства (покрытие затрат за счет финансовых ресурсов).**
- 2. Финансовое регулирование экономических и социальных процессов.**
- 3. Финансовое стимулирование эффективного использования всех видов экономических ресурсов.**

# Соотношение между понятиями «финансы», «финансовые операции», «финансовые ресурсы»



# Финансовые отношения

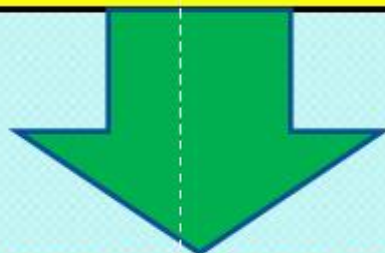
- Совокупность экономических отношений, возникающих между государством, организациями, отраслями, регионами и отдельными гражданами в связи с движением денежных средств.

*Совокупность финансовых  
отношений*



*Финансовые операции*

**Признаки финансовых операций**



- ❖ денежный характер
- ❖ распределительный характер
- ❖ односторонний характер
- ❖ формирование денежных доходов, поступлений и накоплений у субъектов экономики

## **2. Финансовые ресурсы и источники их формирования**



**Финансовые ресурсы** – это денежные средства, находящиеся в собственности или распоряжении организаций, домохозяйств и государства и используемые ими на цели расширенного воспроизводства, социальные нужды, материальное стимулирование работающих, удовлетворение других общественных потребностей



## Признаки финансовых ресурсов

```
graph TD; A[Признаки финансовых ресурсов] --> B[денежная форма]; A --> C[находятся в собственности или распоряжении домашних хозяйств, организаций, органов государственной власти и местного самоуправления]; A --> D[используются на цели расширенного воспроизводства, социальные нужды, материальное стимулирование работающих, удовлетворение других общественных потребностей]; A --> E[обособленный характер];
```

денежная  
форма

находятся в  
собственности или  
распоряжении  
домашних  
хозяйств,  
организаций,  
органов  
государственной  
власти и местного  
самоуправления

используются на  
цели  
расширенного  
воспроизводства,  
социальные  
нужды,  
материальное  
стимулирование  
работающих,  
удовлетворение  
других  
общественных  
потребностей

обособленный  
характер

## Части финансовых ресурсов...

...поскольку финансовые ресурсы различных субъектов не одинаковы по качественному составу, выделяют следующие части финансовых ресурсов:

- ✓ **доходы**
- ✓ **поступления**
- ✓ **накопления**



## Доходы – это...

...часть финансовых ресурсов, которые субъект получает от своей основной деятельности



# Доходы - пример



*У коммерческой организации* – прибыль.



*У государства* – налоговые доходы, неналоговые доходы.



*У домохозяйств* – заработная плата, предпринимательский доход .

# Поступления – это...

...часть денежных средств, которые субъект получает извне; в отличие от доходов – они не относятся к результатам основной деятельности субъектов.





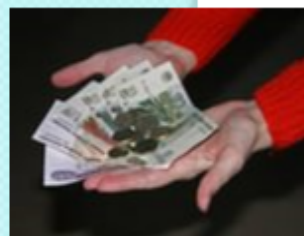
## Поступления - пример



*У коммерческой организации* – страховое возмещение, внешние инвестиции, бюджетное финансирование и др.



*У государства* – поступления из источников финансирования бюджетного дефицита.



*У домохозяйств* – финансовая помощь сторонних граждан и организаций.

## Накопления – это...

...часть денежных средств, которые не были израсходованы в предыдущих финансовых периодах (даже если в предыдущем периоде эта часть денежных средств была получена в форме доходов или поступлений).



# Накопления - пример

*У коммерческой организации* –

неиспользованная прибыль прошлых лет, резервные фонды.

*У государства* – остатки на счетах

бюджетов и государственных внебюджетных фондов.

*У домохозяйств* – часть денежных средств, отложенных на приобретение какого-либо имущества.





# Источниками финансовых ресурсов выступают:



На уровне  
государства,  
органов  
местного  
самоуправлени  
я:

доходы от государственных и муниципальных предприятий, доходы от приватизации государственного и муниципального имущества, доходы от внешнеэкономической деятельности, налоговые доходы, государственный и муниципальный кредит, эмиссия денег и доходы от эмиссии ценных бумаг.

На уровне  
хозяйствующих  
субъектов:

прибыль, амортизация, продажа ценных бумаг, банковский кредит, проценты, дивиденды по ценным бумагам, выпускаемым другими эмитентами;

На уровне  
населения:

заработная плата, премии, надбавки к заработной плате, выплаты социального характера, осуществляемые работодателем, командировочные расходы; доходы от предпринимательской деятельности, от участия в прибылях, от операций с личным имуществом, от кредитно-финансовых операций, социальные трансферты, в том числе пенсии, пособия, стипендии; потребительский кредит;

# Формы организации финансовых ресурсов

## Фондовая

Позволяет эффективнее управлять финансовыми ресурсами, облегчает контроль за их формированием и использованием.

Но! **Ограниченная маневренность**

*Фонды целевого назначения (фонды экономического стимулирования, резервные фонды)*

## Нефондовая

**Широкая маневренность** использования финансовых ресурсов, в отличие от фондов.

*Использование финансовых ресурсов на выполнение финансовых обязательств перед бюджетами разных уровней, банками, страховыми организациями, уплата штрафных санкций.*



## Фондовая форма организации финансовых ресурсов

**Фонд = обособившаяся часть финансовых ресурсов, выделившаяся из общей суммы денежных средств**

- Организационное обособление денежных средств от общей части финансовых ресурсов;
- Постоянное пополнение/использование средств фонда;
- Строго целевой характер формирования и использования;
- Регламентируется нормативно-правовым актом, документом организации (как правило).

## Финансовые резервы – это...

...часть финансовых ресурсов домохозяйств, организаций, органов государственной власти и местного самоуправления, которая предназначена для компенсации последствий непредвиденных событий





## Примеры финансовых резервов

- Коммерческие организации, действующие в форме акционерного общества, в соответствии с российским законодательством, обязаны направлять часть прибыли в **резервный фонд** (расходуется для покрытия убытков общества, а также для погашения облигаций и выкупа акций при отсутствии других средств).
- В составе бюджетов органов государственной власти и местного самоуправления формируются **бюджетные резервы** (используются для ликвидации последствий стихийных бедствий).



# 3. Функции финансов



**Сущность финансов**  
*проявляется в их **функциях**,*  
посредством которых финансы  
реализуют их общественное  
назначение.

# ***Функции финансов:***

- ***Распределительная***
- ***Контрольная***
- ***Регулирующая***

# ***Ключевые функции финансов -***

***распределительная и контрольная.***

Они осуществляются **одновременно**, т.к.  
каждая финансовая операция означает  
**распределение** национального дохода и  
**контроль** за этим распределением

# ***Распределительная функция -***

главная, поскольку главная  
характеристика финансовых  
отношений — их

**распределительный характер.**

Основной **объект** распределения -  
**стоимость ВВП и национальный  
доход (НД)**



## ***Контрольная функция***

финансов проявляется в **контроле** над распределением стоимости общественного продукта на разных стадиях его движения по фондам и расходованием по целевому назначению. Реализуется через механизм **финансового контроля.**

## ***Регулирующая функция***

— вмешательство государства в процесс воспроизводства через финансы.

Действие функции связано с государственным регулированием экономики через управление совокупным спросом путем трансфертных платежей, государственных закупок, государственного кредита, изменения налогового бремени.

## 4. Финансовый механизм: его понятие и назначение



Функции финансов реализуются  
через **финансовый механизм** -  
часть экономического механизма

***Финансовый механизм —***

**это совокупность способов  
управления финансовыми  
отношениями.**



# Финансовый механизм



```
graph TD; A[Финансовый механизм] --> B[Директивный]; A --> C[Регулирующий]; B --> D[Налоги, государственный кредит, организация бюджетного устройства и бюджетного процесса, расходы бюджета. Разрабатывается государством и используется участниками финансовых отношений в обязательном порядке]; C --> E[Определяет основные условия и правила внутрихозяйственных отношений. Государство устанавливает общий порядок использования финансовых ресурсов, остающихся на предприятиях после уплаты налогов, а предприятие само принимает решения по способам формирования, видам денежных фондов];
```

## Директивный

**Налоги, государственный кредит, организация бюджетного устройства и бюджетного процесса, расходы бюджета.**

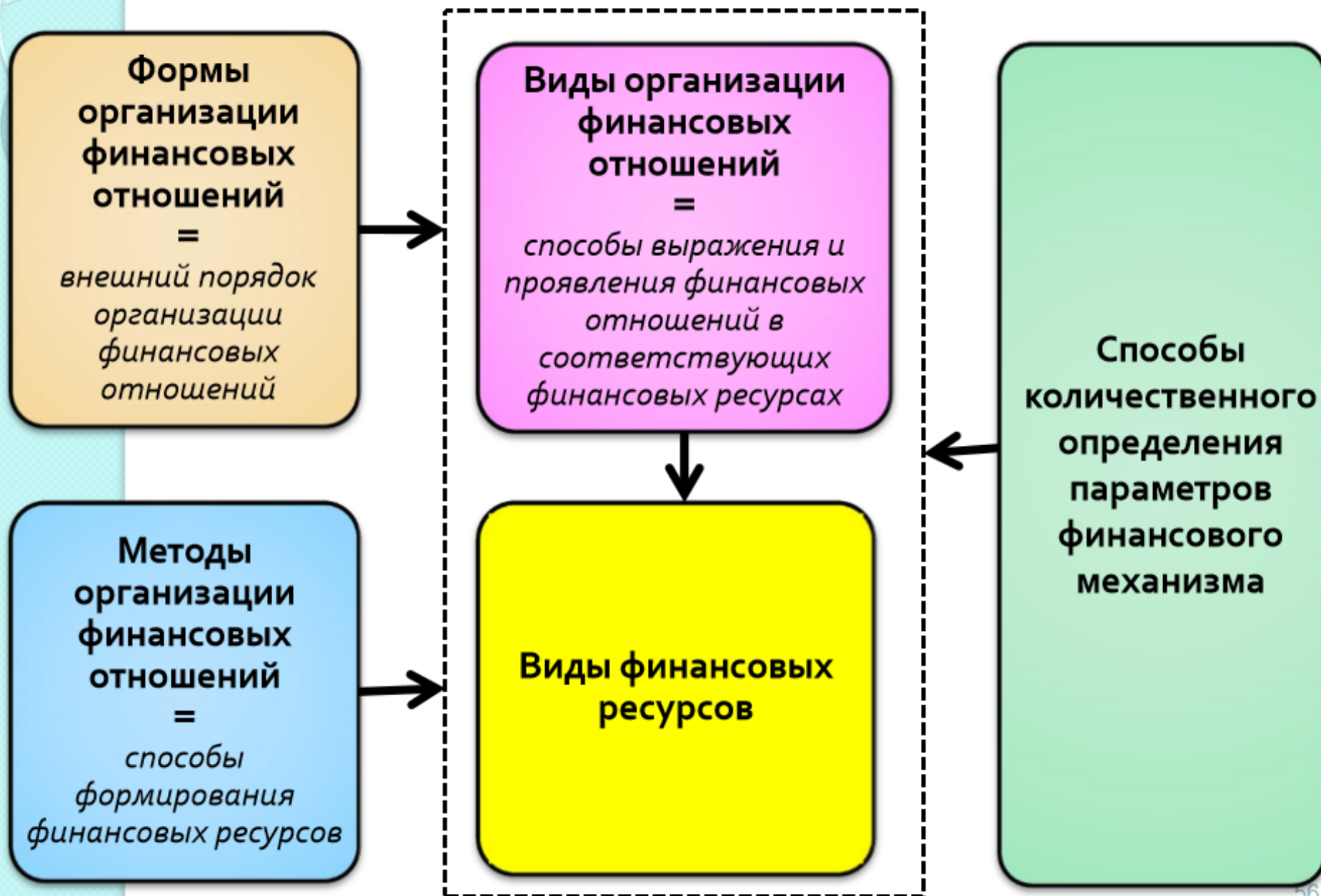
Разрабатывается государством и используется участниками финансовых отношений в обязательном порядке

## Регулирующий

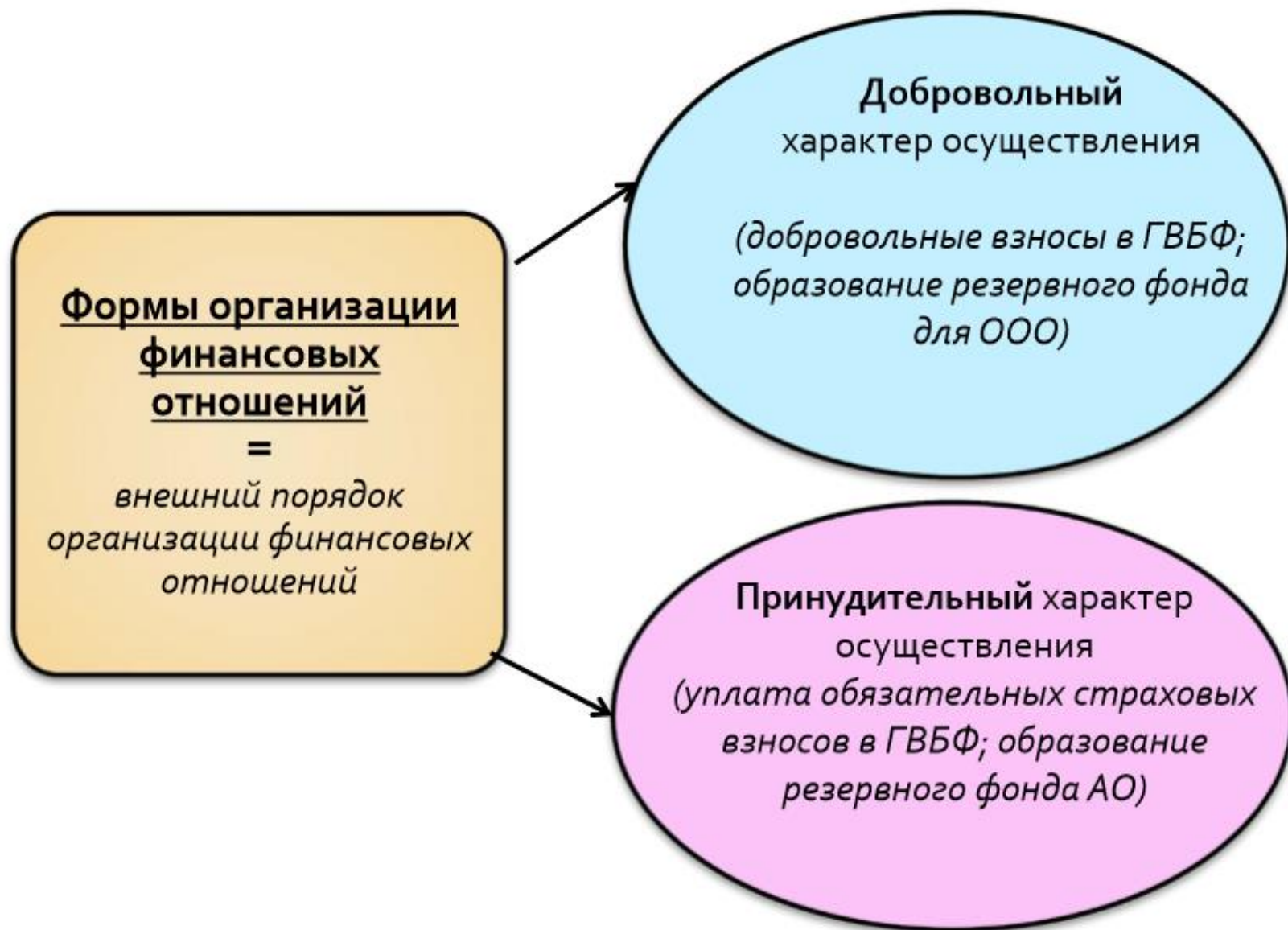
**Определяет основные условия и правила внутрихозяйственных отношений.**

Государство устанавливает общий порядок использования финансовых ресурсов, остающихся на предприятиях после уплаты налогов, а предприятие само принимает решения по способам формирования, видам денежных фондов

# Элементы финансового механизма



# Характеристика элементов финансового механизма

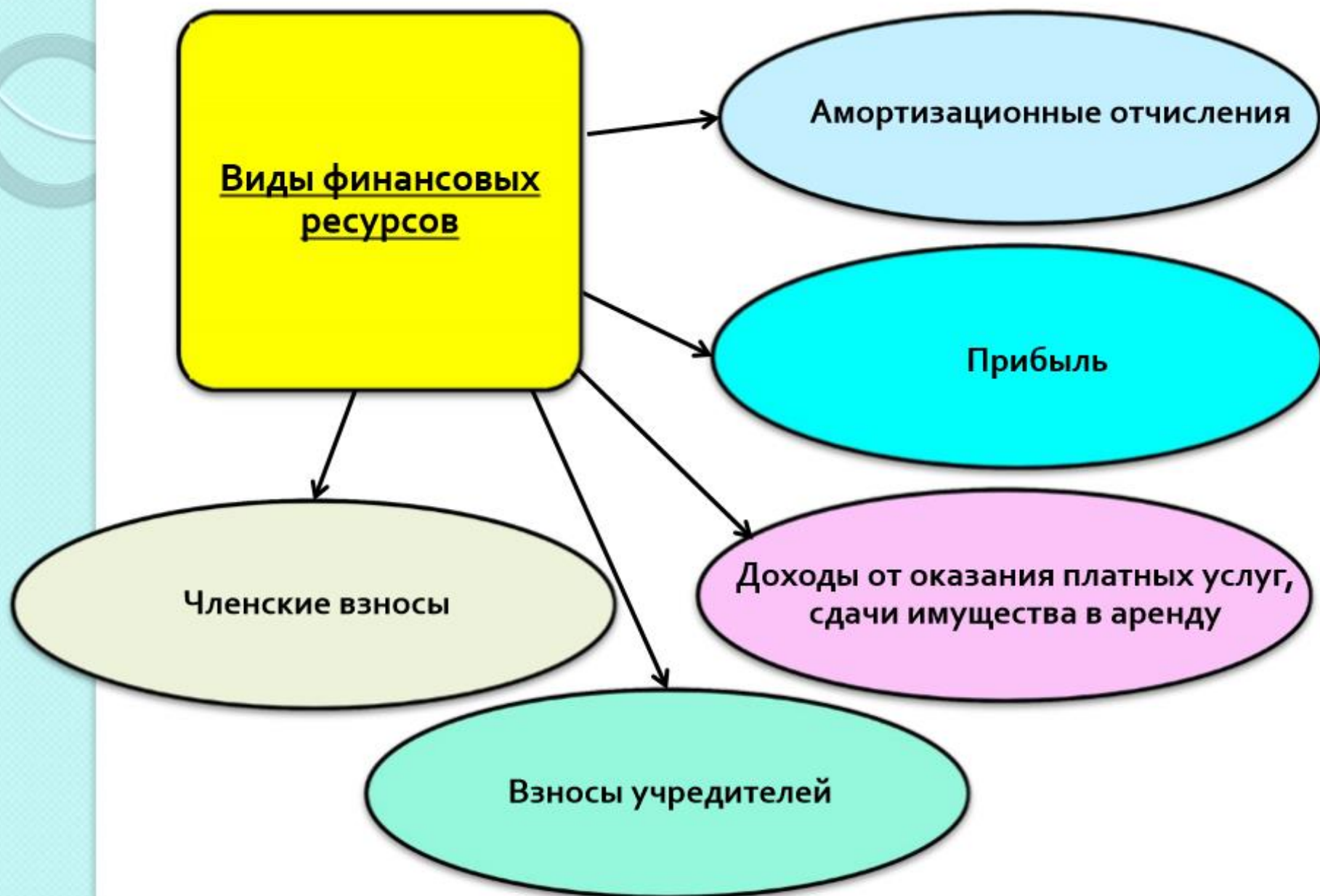




# Характеристика элементов финансового механизма



# Характеристика элементов финансового механизма





# Характеристика элементов финансового механизма



# Характеристика элементов финансового механизма

