**Тема №1 Финансы как экономическая категория.**

* 1. **сущность финансов.**

Финансы являются одной из важнейших экономических категорий, отражающей экономические отношения в процессе создания и использования денежных средств. Их возникновение произошло в условиях перехода от натурального хозяйства к регулярному товарно-денежному обмену, и было тесно связано с развитием государства и его потребностями в ресурсах. Термин financia возник в 12-17 в.в. в торговых городах Италии и сначала обозначал любой денежный поток.

Финансы представляют собой особые экономические отношения, которые возникают в процессе формирования и распределения фондов денежных средств. Экономическим содержанием финансов являются деньги. Они являются материальной формой финансов. Нет денег – нет финансов.

***Финансы*** – денежные отношения, возникающие между экономическими субъектами в процессе формирования, распределения и использования денежных средств. Финансы не могут существовать без субъектов финансовых отношений, ведущих расчеты между собой в денежной форме, поэтому под финансами следует понимать не столько деньги, сколько денежные расчеты в экономике.

Экономический субъект – юридическое или физическое лицо, являющееся носителем прав и обязанностей.

Взаимодействие экономических субъектов образует рынок, который приводит в движение различные средства, которые создают кругооборот денежных потоков, из чего и возникают финансы. Движение денежных средств между экономическими субъектами образует финансовые потоки и финансовые фонды. В этом движении воплощаются финансовые отношения, в которые вступают экономические субъекты по поводу образования и использования различных фондов денежных средств.

Финансы – это неотъемлемая часть денежных отношений, но не всякие денежные отношения являются финансовыми. ***Основные признаки финансов***:

* Денежные отношения. Деньги являются материальной основой существования и функционирования финансов (они всегда имеют денежную форму выражения).
* Распределительный характер денежных отношений. Областью возникновения и функционирования финансов является стадия воспроизводственного процесса, на которой происходит распределение стоимости общественного продукта по целевому назначению и субъектам хозяйствования, которых должен получить свою долю в произведенном продукте.
* Финансовые отношения всегда связаны с формированием денежных доходов и накоплений, принимающих форму финансовых ресурсов. Финансовые ресурсы выступают материальными носителями финансовых отношений.

Использование финансовых ресурсов осуществляется в основном через денежные фонды специального целевого назначения, хотя возможна и не фондовая форма их использования. Общегосударственные фонды – централизованные, все остальные – децентрализованные.

***Централизованные фонды*** – экономические денежные отношения, связанные с формированием и использованием фондов денежных средств государства, аккумулируемых в государственной бюджетной системе и правительственных внебюджетных фондах.

***Децентрализованные фонды*** – денежные отношения, опосредующие кругооборот денежных фондов предприятий, а также денежные распределительные и перераспределительные отношения в рамках финансово-промышленных групп, холдингов, инвестиционная деятельность граждан, семьи.

Итак, финансы – инструмент экономики. Являясь неотъемлемой частью экономики, они помогают осуществить методы государственного регулирования путем формирования различных фондов денежных средств. *Значение финансов* в том, что с помощью различных фондов денежных средств формирование доходов на этапах распределения поддерживает определенные пропорции между производством и его потреблением. *Необходимость финансов* состоит в потребности субъектов хозяйствования и государства в ресурсах, обеспечивающих их деятельность. *Сущность финансов* проявляется в их функциях.

* 1. **Функции финансов.**

Основные функции финансов: распределительная и контрольная. По мнению некоторых экономистов, финансы также выполняют и аккумулирующую функцию.

***Распределительная*** функция финансов связана с распределением валового внутреннего продукта и его основной части – национального дохода. Без участия финансов национальный доход не может быть распределен.

Распределительная функция финансов выражается через процесс использования денежных средств, накопленных ранее, для удовлетворения соответствующих нужд и потребностей хозяйственной системы в финансовых ресурсах. В ходе реализации этой функции при создании общественного продукта образуются денежные доходы и накопления.

Совокупный общественный продукт характеризует в стоимостном выражении общие результаты х/д в масштабах всей экономики за определенный период. В ходе создания и реализации продукции создаются и распределяются доходы среди участников х/д. Благодаря распределительной функции осуществляются многообразные процессы перераспределения стоимости общественного продукта во всех структурных подразделениях экономики и на разных уровнях хозяйствования. Распределительная функция финансов обеспечивает процесс воспроизводства денежными ресурсами.

Вслед за первичным распределением финансов в ходе х/д происходит вторичное распределение, или перераспределение финансов, которое государство производит для формирования своего бюджета, это происходит путем взимания различных налогов, обязательных отчислений и сборов. Таким образом, распределительная функция необходима для воспроизводства, формирования расходной части бюджета страны, а также финансов различных групп физических лиц.

***Контрольная*** функция финансов представляет собой контроль денежных отношений, связанных с движением стоимости, со сменой форм стоимости, что представляет собой стоимостный контроль. Основным регулирующим элементом контрольной функции является денежная единица страны. Главная задача финансового контроля – способствовать рациональному использованию централизованных и децентрализованных денежных средств с целью повышения эффективности общественного производства. Важная роль этой функции – анализ различных аспектов деятельности субъекта управления. Эта функция тесно связана с распределительной функцией финансов, поскольку движение всех видов ценностей и ресурсов в экономике получает свое выражение в денежной форме и отражается в виде денежных (стоимостных) показателей. Многообразие финансовых отношений создает условия для контроля над формированием и использованием денежных фондов.

Важнейшая функция финансов состоит в контроле над распределением стоимости продукта на различных стадиях его движения по соответствующим фондам и расходованием их по целевому назначению. Контрольная функция реализуется через механизм государственного финансового контроля.

***Финансовый контроль*** – мероприятия по проверке процессов распределения при формировании и использовании финансовых ресурсов. Сферой финансового контроля являются все операции, совершаемые с использованием денег, например формирование прибыли, издержек производства, исчисление налогов.

Применение контрольной функции на государственном уровне позволит оценить результативность использования денежных средств на социальную политику, инвестиционную деятельность предприятий и обоснованность семейных расходов.

Аккумулирующая (накопительная) функция финансов состоит в процессе образования (накопления, мобилизации) денежных средств, необходимых для функционирования любой хозяйственной системы. Эта функция проявляется на разных уровнях – при формировании бюджета страны, при формировании суммарной выручки на предприятиях и бюджета семей.

**Тема №2 Финансовая система.**

**2.1 понятие финансовой системы.**

***Финансовая система*** – это совокупность блоков, звеньев и подзвеньев финансовых отношений. ***Блоки финансовой системы РФ***:

* Государственные финансы;
* Финансы юридических и физических лиц.

Каждое звено финансовой системы выполняет свои функции, все вместе они образуют единую финансовую систему страны.

***Государственные финансы*** отражают экономические отношения по формированию и использованию централизованных фондов денежных средств, предназначенных для обеспечения выполнения государством его функций. Государственные финансы включают государственный бюджет и государственные внебюджетные фонды. По месту в финансовой системе государственный бюджет представляет собой основной финансовый план страны на текущий финансовый год, имеющий силу закона. По материальному содержанию государственный бюджет – это централизованный фонд денежных средств государства; по социально-экономической сущности – основной инструмент распределения и перераспределения ВНП и национального дохода государства.

***Государственные внебюджетные фонды*** – форма аккумулирования и перераспределения денежных средств для удовлетворения социальных потребностей и дополнительного финансирования территориальных нужд. Внебюджетные фонды создаются на федеральном и территориальном уровнях и имеют целевое назначение. Внебюджетные фонды включают:

* Пенсионный фонд;
* Фонд социального страхования;
* Фонд обязательного медицинского страхования.

***Финансы юридических лиц*** – совокупность экономических отношений по формированию и использованию денежных фондов организаций, предпринимателей, предназначенных для обеспечения процесса воспроизводства. Финансы юридических лиц делятся на две группы: финансы коммерческих и финансы некоммерческих организаций.

***Финансы (поступления) физических (частные финансы)*** лиц – финансовые отношения, где субъектами управления выступают физические лица. Частные финансы формируются за счет следующих источников:

* з/п;
* доходы от предпринимательской деятельности;
* доходы от операций с личным имуществом;
* доходы от владения ценными бумагами и денежных накоплений в финансово-кредитной сфере;
* доходы в виде льгот и выплат со стороны государства.

Виды денежных расходов физических лиц:

1. налоги (налог на доходы физических лиц, налог на имущество физических лиц);
2. потребительские расходы (расходы на приобретение повседневных товаров и товаров длительного пользования);
3. сбережения (депозиты и срочные вклады, ценные бумаги, иностранная валюта, страхование жизни, имущества);
4. накопления ( покупка ювелирных изделий, антиквариата, произведений искусства).

Из расходов семейного бюджета создается ***финансовый портфель*** – совокупность активов, составляющих богатство отдельной семьи.

нефондовая форма их использования. основном через денежные фонды специального целевого назначения. ресурсов. распределение сто

**2.2 Звенья (уровни) финансовой системы.**

1. ***Государственный бюджет*** – основной финансовый план для образования и расходования государственного фонда денежных средств. Через государственный бюджет происходит реальное распределение и перераспределение совокупного общественного продукта и национального дохода, формируется централизованный общественный государственный фонд денежных средств.

Особенности государственного бюджета:

1. имеет ярко выраженный балансовый характер. Превышение расходов над доходами составляет дефицит бюджета, а превышение доходов – профицит;
2. формирование и использование бюджета базируется на сочетании централизованных начал с инициативой местных органов.

Основные функции бюджета:

* + перераспределение национального дохода и примерно 50% ВВП между территориями, отраслями деятельности, социальными группами населения;
  + государственное регулирование и стимулирование экономики;
  + финансовое обеспечение финансовой политики;
  + контроль над образованием и использованием централизованного фонда денежных средств.

2. ***внебюджетные фонды*** – средства федерального правительства и местных властей, связанные с финансированием расходов, не включаемых в бюджет.

В настоящее время существуют:

* Пенсионный фонд РФ;
* Фонд обязательного медицинского страхования;
* Фонд обязательного социального страхования.

Формирование внебюджетных фондов осуществляется за счет обязательных целевых отчислений, которые для обычного налогоплательщика ничем не отличаются от налогов. Основные суммы отчислений во внебюджетные фонды включаются в состав себестоимости и установлены в долях (процентах) фонда оплаты труда. Внебюджетные фонды организационно отделены от бюджетов и пользуются определенной самостоятельностью.

Внебюджетные фонды имеют строго целевое назначение, что гарантирует контроль над использованием средств и доступа к ним в полном объеме. Обособленное (самостоятельное) функционирование внебюджетных фондов позволяет оперативно финансировать важнейшие социальные мероприятия. В отличие от государственного бюджета расходование средств внебюджетных фондов подлежит меньшему контролю со стороны органов законодательной власти. Это положение, с одной стороны, облегчает их использование, а с другой – дает возможность расходовать средства не в полном объеме.

3. ***Фонды страхования*** обеспечивают возмещение возможных убытков от стихийных бедствий и несчастных случаев, а также способствует их предупреждению.

До 1990 года страхование в России было построено на началах государственной монополии. Это означало, что только государство могло совершать операции по страхованию и давать гарантированные обязательства по возмещению ущерба, понесенного организациями или гражданами в результате стихийного бедствия или несчастного случая. В связи с развитием рыночных отношений появилась возможность отказаться от монополии государства в страховом деле.

В настоящее время наряду с государственными страховыми организациями страхование осуществляют негосударственные страховые компании. В России действуют универсальные и специализированные (по отраслям промышленности, видам страхования) страховые компании. Они предоставляют различные виды услуг по страхованию личных и имущественных рисков граждан и юридических лиц.

4. ***Фондовый рынок*** занимает особое место среди звеньев финансово-кредитной системы. Его можно выделить в особое звено, так как фондовый рынок представляет собой особый вид финансовых отношений, возникающих в результате купли-продажи специфических финансовых активов – ценных бумаг.

Задача фондового рынка – обеспечение процесса перелива капитала в отрасли с более высоким уровнем доходности. Фондовый рынок служит для мобилизации и эффективного использования временно свободных денежных средств. Особенность фондового рынка заключается в том, что его участники рассчитывают на получение более высокого дохода по сравнению с вложением денег в банк. Вместе с тем вложение денег в ценные бумаги связано с повышенным риском. Принципы использования финансовых ресурсов на фондовом рынке зависят от видов ценных бумаг, в которые они вложены, и от типов операций с ценными бумагами.

5. ***Финансы предприятий*** – средства формирования их денежных ресурсов в целях осуществления хозяйственной деятельности. Они представляют собой совокупность операций по получению, распределению и использованию предприятием денежных средств и других финансовых инструментов в процессе хозяйственной деятельности.

Финансы предприятия определенную иерархическую структуру и составляют основу финансовой системы страны. Это – децентрализованные финансы.

*Источники формирования финансов предприятия:*

* Собственные и приравненные к ним средства (прибыль от основной деятельности, целевые поступления, акционерный капитал, паевые взносы);
* Средства, мобилизуемые на финансовом рынке в результате операций с ценными бумагами; средства, поступающие в порядке перераспределения (бюджетные субсидии, страховые возмещения).

В условиях рыночной экономики предприятия осуществляют свою деятельность на началах коммерческого расчета, целью которого является получение прибыли. Они самостоятельно распределяют выручку от реализации продукции, формируют и используют фонды производственного и социального назначения, изыскивают необходимые средства для расширения производства продукции, в том числе используя кредитные ресурсы и возможности финансового рынка.

Финансы предприятий различных форм собственности, являясь основой единой финансовой системы страны, обслуживают процесс создания и распределения общественного продукта и национального дохода.

**Тема № 3. Финансы в экономике.**

**3.1. Роль финансов в воспроизводстве.**

***Финансы*** являются одной из важнейших экономических категорий, отражающих экономические отношения в процессе создания и использования денежных средств. Первоначальной сферой возникновения финансовых отношений являются процессы первичного распределения стоимости общественного продукта, когда эта стоимость распадается на составляющие ее элементы и происходит образование различных форм денежных доходов и накоплений. На второй стадии движение стоимости в денежной форме происходит обособленно от движения товаров и характеризуется ее отчуждением (переходом от одних владельцев в руки других). На третьей стадии распределенная стоимость (в денежной форме) обменивается на товар. Отчуждения самой стоимости здесь не происходит.

***Главные признаки финансов:***

1. денежная форма выражения;
2. отражение финансовых отношений в реальном движении денежных средств;
3. распределительный характер финансовых отношений.

***Финансы формируются*** у субъектов хозяйствования и государства за счет различных видов денежных доходов, отчислений и поступлений, а используются на расширенное воспроизводство, материальное стимулирование работающих, удовлетворение социальных и других потребностей общества. Использование финансовых ресурсов осуществляется в основном через денежные фонды специального целевого назначения: у субъектов хозяйствования (предприятий) это – фонд накопления, потребления, фонд социальной сферы; у государства – бюджет и внебюджетные фонды.

***Условием функционирования финансов*** является наличие денег, а ***причиной появления финансов*** служит потребность субъектов хозяйствования и государства в ресурсах, обеспечивающих их деятельность.

***Роль финансов*** заключается в том, чтобы приспособить пропорции производства к нуждам потребления, обеспечивая в сфере хозяйствования удовлетворение постоянно меняющихся воспроизводственных потребностей. Это происходит с помощью формирования денежных фондов целевого назначения. Развитие общественных потребностей приводит к изменению состава и структуры денежных (финансовых) фондов, создаваемых в распоряжении субъектов хозяйствования.

***Роль государственных финансов*** – регулирование масштабов общественного производства в отраслевом и территориальном аспектах, защита окружающей среды и удовлетворение других общественных потребностей.

***Необходимость в финансах*** обусловлена потребностями общественного развития. Государство, учитывая объективную необходимость финансовых отношений, может разрабатывать различные формы их использования: вводить или отменять различные виды платежей, изменять формы использования финансовых ресурсов. Государство не может создавать то, что объективно не подготовлено ходом общественного развития. Оно устанавливает только формы проявления и регулирует объективно назревшие экономические отношения.

***Финансы обеспечивают:***

1. индивидуальный и общественный кругооборот производственных фондов на расширенной основе;
2. регулирование отраслевой и территориальной структуры экономики;
3. стимулирование быстрейшего внедрения научно-технических достижений и удовлетворение других общественных потребностей.

**3.2. Финансовый рынок.**

Финансовый рынок необходим для нормального развития экономики, т.е. когда постоянно требуется мобилизация временно свободных денежных средств физических и юридических лиц, их распределение и перераспределение на коммерческой основе между различными секторами экономики.

***Финансовый рынок*** (рынок ссудных капиталов) – это механизм перераспределения капитала между кредиторами и заемщиками при помощи посредников на основе спроса и предложения на капитал. Финансовый рынок представляет собой совокупность кредитно-финансовых институтов, направляющих потоки денежных средств от собственников к заемщикам и обратно. ***Главная функция*** финансового рынка состоит в трансформации бездействующих денежных средств в ссудный капитал.

***Ссудный капитал*** – денежные средства, отданные в ссуду за определенный процесс при условии возвратности. Формой движения является кредит.

Финансовый рынок разделяется на денежный рынок и рынок капиталов.

**1.Денежный рынок** – рынок краткосрочных кредитных операций (до одного года), который, в свою очередь, подразделяется на:

* + **межбанковский рынок** – часть рынка ссудных капиталов, где банки привлекают временно свободные денежные ресурсы кредитных учреждений. Банки размещают эти средства между собой, преимущественно в форме межбанковских депозитов на короткие сроки. Наиболее распространенные сроки депозитов -1,3 и 6 месяцев, предельные сроки – от1 дня до 2 лет (иногда 5 лет);
  + **учетный рынок** – рынок, на котором основными инструментами являются казначейские и коммерческие векселя, а также другие виды краткосрочных обязательств (ценных бумаг). На учетном рынке обращается огромная масса краткосрочных ценных бумаг, главной характеристикой которых является высокая ликвидность и мобильность;
  + **валютный рынок** обслуживает международный платежный оборот, связанный с оплатой денежных обязательств юридических и физических лиц разных стран. Специфика международных расчетов заключается в отсутствии общепринятого для всех стран платежного средства. Необходимым условием расчетов по внешней торговле, инвестициям, межгосударственным платежам является обмен одной валюты на другую в форме покупки или продажи иностранной валюты плательщиком или получателем. Валютные рынки – официальные центры, где совершается купля-продажа валют на основе спроса и предложения.

**2.Рынок капиталов** охватывает средне- и долгосрочные кредиты, а также акции и облигации. Рынок капиталов служит важнейшим источником долгосрочных инвестиционных ресурсов для правительств, корпораций и банков.

Рынок капиталов подразделяется на рынок ценных бумаг – рынок, который обслуживает выпуск (эмиссию) и первичное размещение ценных бумаг (первичный рынок). На вторичном рынке производится купля-продажа ранее выпущенных ценных бумаг.

По формам организации рынка ценных бумаг различают:

а) **биржевой рынок** (фондовая или валютная биржа) представлен в форме хозяйственного субъекта, работающего по лицензии и занимающегося обращением ценных бумаг;

б) **внебиржевой рынок** – сфера обращения ценных бумаг, не допущенных к котировке на фондовых биржах;

в) **кредитный рынок** – механизм, с помощью которого устанавливаются взаимоотношения между предприятиями и гражданами, нуждающимися в финансовых средствах, и организациями и гражданами, которые могут эти средства представить (одолжить) на определенных условиях. Элементом кредитного рынка является рынок банковских кредитов. **Банковский кредит** – это экономические отношения, в процессе которых банки предоставляют заемщикам денежные средства с условием их возврата на коммерческой основе.

Формы банковского кредита.

1. *срочный кредит* – кредит, который предоставляется в объеме полной суммы в начале срока кредитования.
2. *кредит по овердрафту* – бессрочный кредит, при котором компания может получить заем по первому требованию под процент, превышающий базовую ставку и рассчитываемый ежедневно.
3. *кредитная линия* – обязательство банка предоставить установленную в договоре сумму по требованию заемщика.
4. *револьверный кредит* – обязательство банка при котором заемщик может постоянно использовать и погашать суммы в пределах установленной суммы кредита.
5. *синдицированный кредит* – кредит, предоставляемый компании группой банков.

**Тема№4. Финансовая политика.**

Различают финансовую политику государства и предприятия. Финансовая политика государства направлена на выполнение государством своих функций, а финансовая политика предприятия – на получение прибыли.

**4.1. Финансовая политика государства.**

**Государственная финансовая политика** – это совокупность мероприятий государства, направленных на обеспечение устойчивого и эффективного функционирования экономики и финансовой сферы страны на своевременное создание бездефицитного государственного бюджета, использование финансов для выполнения государством своих функций. Финансовая политика – самостоятельная сфера деятельности государства в области экономических отношений. Финансовая политика государства призвана обеспечить устойчивое и эффективное функционирование экономики и ее финансовой системы. Без эффективной финансовой политики невозможно осуществление государством своих социальных, экономических, экологических , оборонных и других обязанностей. Финансовая политика является неотъемлемой частью экономической политики, необходимой для развития финансовой системы страны.

Планированием и осуществлением финансовой политики государства занимаются следующие государственные структуры:

* аппарат Президента;
* Законодательное собрание;
* Правительство;
* Министерство финансов;
* Федеральное казначейство;
* Центральный банк России;
* Местные финансовые органы и др.

**Задачи финансовой политики государства** состоят в обеспечении устойчивого экономического роста, эффективного использования государственных финансов, обеспечении надежного и устойчивого функционирования кредитного и финансового рынка.

Для обеспечения этих задач государство

1. требует от хозяйственных субъектов составления бухгалтерской, финансовой, статистической и иной отчетности, а также сведения о различных финансовых процессах, чтобы создать единое поле финансовой информации;
2. устанавливает правовые нормы, законы, законодательные акты в области финансов, на основе которых происходит регулирование всех финансовых отношений;
3. проверяет правильность и законность уплаты налогов и сборов.

В зависимости от длительности периода и характера задач финансовая политика подразделяется на финансовую стратегию и финансовую тактику. Финансовая стратегия – долговременный курс финансовой политики, рассчитанный на перспективу и предусматривающий решений крупномасштабных задач, реализацию определенных экономических и социальных стратегий. В процессе ее разработки прогнозируются основные тенденции развития финансов, величина и динамика финансовых потоков, формируются концепции их использования, намечаются принципы организации финансовых отношений.

Финансовая политика направлена на решение задач конкретного этапа развития общества путем своевременного изменения способов организации финансовых связей и перегруппировки финансовых ресурсов.

Стратегия и тактика финансовой политики взаимосвязаны. Стратегия определяет направление, в котором должно происходить решение тактических задач. Тактика путем применения эффективных способов организации финансовых связей позволяет с наименьшими потерями и затратами решать задачи, намеченные финансовой стратегией.

Стратегическое управление финансами традиционно осуществляют:

1. аппарат Президента;
2. законодательные органы;
3. правительство.

Финансовая политика играет важную роль в развитии производительных сил и их рациональном размещении по территории страны. Она способствует обеспечению финансовыми ресурсами приоритетных экономических программ, сосредоточению средств на ключевых направлениях развития экономики, стимулированию роста эффективности производства, укреплению и развитию экономических связей со странами мира, обеспечивая условия для осуществления совместных мероприятий.

**4.2. Финансовая политика предприятия.**

**Финансовая политика предприятия** представляет собой совокупность мероприятий в области организации финансовых отношений с целью осуществления функций и задач, отраженных в стратегии и тактике развития предприятия с учетом внешних и внутренних условий функционирования.

**Различают политику доходов и политику расходов**. Политика доходов направлена на максимизацию финансовых поступлений; политика расходов – на оптимальное использование мобилизованных финансовых ресурсов в целях удовлетворения различных потребностей предприятия.

Финансовая политика предприятия направлена на определение основных задач, решение которых необходимо для формирования адекватной рыночным условиям системы управления финансами предприятия, а также поиску путей и способов их решения.

Стратегическими задачами финансовой политики предприятия являются :

* максимизация прибыли предприятия;
* обеспечение его финансовой устойчивости;
* обеспечение инвестиционной привлекательности предприятия;
* создание эффективного механизма управления предприятием.

В целях управления финансами предприятий применяется финансовый механизм, который способствует полной и эффективной реализации финансами своих функций и их взаимодействия. ***Финансовый механизм*** – это система управления финансами предприятия с использованием законодательно установленных рычагов и методов с целью эффективного воздействия на конечные результаты производства, в соответствии с требованиями экономических законов.

Система ***управления финансами*** включает следующие элементы:

1. *финансовые методы* – планирование, учет, анализ, регулирование и контроль;
2. *информационно-методическое обеспечение* – составление бухгалтерской, финансовой, статистической отчетности;
3. *правовое обеспечение* – получение достоверной и точной информации по принятым правовым нормам, законам;
4. *финансовые инструменты* – любой контракт, на основании которого формируется финансовый актив для одного предприятия или финансовое обязательство - для другого.

*Финансовый актив* может быть в виде денежных средств, контракта на получение денежных средств или обмена на финансовый инструмент с другим предприятием.

*Финансовое обязательство –* любое контрактное обязательство передать или обменять финансовый актив.

Операции с финансовыми инструментами сопровождаются рисками: ценовым, валютным, процентным, кредитным и др.

Операции с финансовыми инструментами осуществляются на основе рыночной оценки или справедливой стоимости.

*Рыночная стоимость* – сумма, которую можно получить от продажи или необходимо заплатить на рынке.

*Справедливая стоимость* – сумма, на которую может быть обменен актив или погашено обязательство при заключении добровольной сделки между независимыми сторонами при сопоставимых условиях.

**Тема №5. Управление финансами.**

**5.1.Общие понятия об управлении финансами.**

**Управление финансами** – деятельность по обеспечению развития финансовой системы государства или конкретного субъекта хозяйствования в соответствии с заданными количественными и качественными параметрами.

*Объекты управления финансами*:

* Финансовая деятельность государства и конкретного предприятия;
* Выделенные субъектом управления направления финансовой политики;
* Конкретные финансовые показатели;
* Органы (службы) управления финансами и их персонал.

Управление финансами осуществляется специальным финансовым аппаратом, состоящим их финансовых служб предприятий и государства.

В управлении финансами выделяют несколько функциональных элементов:

1) финансовое планирование – финансовая деятельность субъектов хозяйствования и государства. Итоговым результатом является составление финансовых планов, начиная от бизнес-плана и заканчивая государственным бюджетом;

2) оперативное управление – комплекс мер, разрабатываемых на основе оперативного анализа складывающейся финансовой ситуации с целью получения максимального эффекта при минимуме затрат с помощью перераспределения финансовых ресурсов;

3) финансовый контроль осуществляется и в процессе планирования, и на стадии оперативного управления. Используется для сопоставления фактических результатов от использования финансовых ресурсов с плановыми, для выявления резервов роста финансовых ресурсов и путей более эффективного хозяйствования.

* 1. **Органы управления финансами.**

Сферы и звенья финансовых отношений взаимосвязаны, образуя в совокупности единый финансовый аппарат. Разные звенья финансового аппарата обслуживают различные виды распределения финансов: внутрихозяйственное – финансов предприятий; внутриотраслевое – финансов предприятий, комплексов, ассоциаций; межотраслевое и межтерриториальное – государственного бюджета, внебюджетных фондов.

Финансовый аппарат состоит из Министерства финансов, Федерального казначейства, Федеральной налоговой службы, Федеральной службы страхового надзора:

**Министерство финансов** осуществляет выработку единой государственной финансовой, кредитной, денежной политики и нормативно-правовое регулирование, включая бюджетную, налоговую, страховую, валютную сферы, сферу государственного долга, в области аудиторской деятельности, бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности. Министерство финансов состоит из:

* Федеральной налоговой службы;
* Федеральной службы страхового надзора;
* Федеральной службы финансово-бюджетного надзора;
* Федеральной службы по финансовому мониторингу;
* Федерального казначейства.

**Функции** Министерства финансов РФ:

* 1. участие в комплексном анализе состояния экономики страны и в работе по составлению долгосрочных и краткосрочных прогнозов из развития;
  2. организация работы по составлению и обеспечению исполнения федерального бюджета и внебюджетных фондов;
  3. участие в работе по развитию и совершенствованию страховой деятельности в стране;
  4. укрепление денежного обращения и покупательной способности рубля;
  5. выпуск государственных внутренних займов РФ;
  6. организация учета и отчетности.

**Федеральное казначейство** осуществляет переводы бюджетных денежных средств через свои счета для их гарантированного поступления в учреждения федеральной бюджетной сферы на соответствующей территории субъекта Федерации, района или города. Кроме того, осуществляется предварительный и текущий контроль за выделением и расходованием государственных средств непосредственно получателями бюджета.

**Федеральная налоговая служба** является единой системой контроля за соблюдением налогового законодательства, правильностью исчисления, полнотой и своевременностью внесения в соответствующий бюджет налогов и других обязательных платежей, установленных законодательством РФ и республик, входящих в ее состав.

**Федеральная служба страхового надзора** осуществляет государственный надзор за страховой деятельностью в целях соблюдения требований законодательства РФ о страховании, эффективного развития страховых услуг, защиты прав и интересов страхователей, страховщиков, иных заинтересованных лиц и государства. Также устанавливает общие требования к лицензированию и ведению государственного реестра страховых организаций, осуществляет контроль за обеспечением финансовой устойчивости страховщиков, учета и отчетности, соблюдением методологии страхования, межотраслевой и межрегиональной координации по вопросам страхования.

* 1. **Автоматизированные системы управления финансами.**

**Автоматизированная система управления финансами** представляет собой совокупность информации, экономико-математических методов и моделей, технических, программных, технологических средств и специалистов, предназначенной для обработки информации при составлении финансового плана.

Использование автоматизированных информационных систем позволяет:

1. оптимизировать планы работы;
2. быстро вырабатывать решения;
3. четко маневрировать финансовыми ресурсами и т.д.

Финансовый анализ сопровождается выполнением большого объема разнообразных вычислений: абсолютных и относительных отклонений, средних величин, процентных величин. Результаты анализа могут быть представлены в виде графиков и таблиц. Вся обработка экономической информации является объектом автоматизации с применением современных средств связи и вычислительной техники.

Применение информационных технологий повышает эффективность аналитической работы. Это достигается за счет сокращения сроков проведения анализа; более полного учета влияния на результаты х/д и охвата факторов; замены приближенных или упрощенных расчетов точными вычислениями.

Управление финансами подразумевает ведение Главной книги, расчеты с дебиторами и кредиторами, учет движения основных средств, управление наличными средствами и планирование финансовой деятельности.

**Тема№6 Финансовое планирование и прогнозирование.**

**6.1. Содержание, значение и методы финансового планирования.**

**Финансовое планирование** – планирование всех доходов и направлений расходования денежных средств предприятия для обеспечения его развития. Финансовое планирование осуществляется посредством составления финансовых планов разного объема, содержания и назначения в зависимости от задач и объектов планирования.

Для хозяйствующего субъекта финансовое планирование состоит в:

1. воплощении выработанных стратегических целей в форму конкретных финансовых показателей;
2. обеспечении финансовыми ресурсами заложенных в финансовом плане экономических пропорций развития;
3. предоставлении возможности определения жизнеспособности проекта предприятия в условиях конкуренции.

***Цель финансового планирования*** – определить возможные объемы финансовых ресурсов, капитала и резервов на основе прогнозирования величины финансовых показателей. ***Основными задачами финансового планирования*** на предприятии являются:

* + обеспечение необходимыми финансовыми ресурсами производственной, инвестиционной и финансовой деятельности;
  + определение путей эффективного вложения капитала, оценка степени рационального его использования;
  + выявление внутрихозяйственных резервов увеличения прибыли за счет рационального использования денежных средств;
  + соблюдение интересов акционеров и других инвесторов;
  + контроль над финансовым состоянием, платежеспособностью и кредитоспособностью предприятия.

Методы финансового планирования.

1. *метод экономического анализа* используется для определения основных закономерностей, тенденций в движении натуральных и стоимостных показателей, внутренних резервов предприятия.
2. *нормативный метод* – на основе заранее установленных норм и технико-экономических нормативов рассчитывается потребность хозяйствующего субъекта в финансовых ресурсах и их источниках.
3. *метод балансовых расчетов* основывается на прогнозе поступления средств и затрат по основным статьям баланса на определенную дату в перспективе для определения будущей потребности в финансовых средствах.
4. *метод денежных потоков* является универсальным при составлении финансовых планов и основывается на ожидании поступления средств на определенную дату и бюджетировании всех издержек и расходов.
5. *метод многовариантных расчетов* состоит в разработке альтернативных вариантов плановых расчетов, для того чтобы выбрать из них оптимальный, при этом критерии выбора могут быть различными.

Методы экономико-математического моделирования позволяют количественно выразить взаимосвязь между финансовыми показателями и основными факторами, их определяющими.

Финансовое планирование в зависимости от содержания, назначения и задач можно классифицировать на:

***Перспективное планирование***, которое используется для определения важнейших показателей, пропорций и темпов расширенного воспроизводства, является главной формой реализации целей предприятия. Охватывает период времени от 1 года до 3 лет;

***Текущее планирование*** рассматривается как составная часть перспективного плана и представляет собой конкретизацию его показателей. Составляется на 1 год;

***Оперативное планирование*** необходимо для контроля за поступлением фактической выручки на расчетный счет и расходованием наличных финансовых ресурсов.

Инструменты финансового планирования:

* финансовые показатели – директивные параметры качественного или количественного развития;
* контрольные цифры – параметры перспективного развития предприятия, не имеющие директивного характера (динамика прибыли предприятия на ближайшие несколько лет);
* финансовые лимиты – предельно допустимое по верхней и нижней границам директивное значение планируемого показателя.

**6.2. Финансовое прогнозирование и сфера его применения.**

**Прогнозирование финансового состояния предприятия** заключается в определении объема и условном размещении финансовых ресурсов предприятия на определенный срок вперед путем изучения динамики его развития. Прогнозирование финансового состояния предприятия бывает:

1. краткосрочным (в пределах 1года);
2. среднесрочным (на 1-2 года);
3. долгосрочным (более 2 лет).

Объектом прогнозирования является объем финансовых ресурсов, которые поступят в распоряжение предприятия за период, относительно которого составляется прогноз.

***Финансовые ресурсы*** состоят из:

* прибыли, остающейся у предприятия после уплаты всех налогов и обязательных платежей;
* амортизационных отчислений, которые возмещаются из цены продукции.

Сумму чистой прибыли и амортизации в составе выручки от реализации называют **чистой выручкой**; именно от ее величины зависят возможности предприятия увеличить свои денежные средства, так как остальные части выручки будут направлены на различные платежи в соответствии со своим назначением. Зная объем собственных финансовых ресурсов, которые поступят в будущем периоде, предприятия делают прогноз их размещения в активы в расчете на сохранение уже достигнутого уровня ликвидности и платежеспособности или на улучшение характеризующих их показателей.

**Инструментами финансового прогнозирования** являются прогнозные балансы доходов и расходов и прогнозные сальдовые бухгалтерские балансы, где учитываются все поступления финансовых ресурсов в распоряжение предприятия. Прогнозирование финансового состояния предприятия является необходимым элементом финансовой работы. При составлении финансового прогноза рассматриваются данные следующих источников:

* бюджет продаж;
* бюджет производства;
* бюджеты использования материалов;
* бюджет прямых затрат на оплату труда;
* бюджет себестоимости произведенной продукции;
* бюджет себестоимости реализованной продукции;
* прогнозный отчет о прибыли;
* бюджет денежных средств.

**Тема №7 Финансовый контроль.**

**7.1. Значение формы и методы финансового контроля.**

**Финансовый контроль** – это совокупность мероприятий по проверке соответствия фактического состояния финансовой системы плановому или отчетному.

Финансовый контроль заключается в:

1. деятельности специально созданных контролирующих органов за соблюдением финансового законодательства и финансовой дисциплины всех экономических субъектов;
2. управлении финансами и денежными потоками на макро-, и микроуровне с целью обеспечения целесообразности и эффективности финансовых операций.

Финансовый контроль имеет два различных аспекта.

***Государственный финансовый контроль*** – комплексная и целенаправленная система экономико-правовых действий конкретных органов власти и управления, базирующихся на положениях основных законов государства.

***Негосударственный финансовый контроль*** подразделяется на внутренний (внутрифирменный, корпоративный) и внешний (аудиторский).

Главная цель государственного контроля - максимизировать поступление ресурсов в казну и минимизировать издержки государственного управления, а негосударственного – напротив, минимизировать свои отчисления в пользу государства и другие издержки с целью повышения нормы прибыли на вложенный капитал.

***Формы контроля*** принято классифицировать по следующим критериям:

*Обязательный контроль* за финансовой деятельностью физических и юридических лиц осуществляется на основе закона;

*Инициативный (внутренний) контроль* не установлен законодательно, но является неотъемлемой частью управления финансами предприятия для достижения *тактических и стратегических целей;*

*Предварительный финансовый контроль* проводится до совершения финансовых операций и имеет важное значение для предупреждения финансовых нарушений;

*Текущий (оперативный) финансовый контроль* производится в момент совершения денежных сделок, финансовых операций, выдачи ссуд;

*Последующий финансовый контроль* проводится путем анализа и ревизии отчетной финансовой и бухгалтерской документации; предназначен для оценки результатов финансовой деятельности экономических субъектов.

Различают следующие ***объекты контроля***:

* бюджет;
* внебюджетные фонды;
* налоговые поступления;
* валютные поступления;
* кредит;
* страхование;
* инвестиции;
* денежная масса.

**Методы контроля:**

1. ***обследование*** – изучение широкого спектра финансово-экономических показателей обследуемого экономического субъекта для определения его финансового состояния и возможных перспектив развития.
2. ***надзор*** производится контролирующими органами за экономическими субъектами, получившими лицензию на тот или иной вид финансовой деятельности.
3. ***анализ финансового состояния*** как разновидность финансового контроля предполагает детальное изучение периодической или годовой финансово-бухгалтерской отчетности с целью общей оценки результатов финансовой деятельности и ликвидности, обеспеченности собственным капиталом и эффективности его использования.
4. ***наблюдение (мониторинг)*** – постоянный контроль со стороны кредитных организаций за использованием выданной ссуды и финансовым состоянием предприятия-клиента; неэффективное использование полученной ссуды и снижение ликвидности может привести к ужесточению условий кредитования, требованию досрочного возврата ссуды.
5. ***ревизия или проверка*** – наиболее глубокий и всеобъемлющий метод финансового контроля. Это полное обследование финансово-хозяйственной деятельности экономического субъекта с целью проверки ее законности, правильности, целесообразности, эффективности.

**7.2. Виды финансового контроля.**

Различают следующие виды финансового контроля:

1. ***бюджетный контроль*** состоит в проведении комплексных ревизий и тематических проверок с целью контроля поступлений и целевого использования средств федерального бюджета и государственных внебюджетных фондов. Проводится органами Федерального казначейства, которые призваны осуществлять государственную бюджетную политику, управлять процессом исполнения федерального бюджета, осуществлять при этом жесткий контроль поступления, целевого и экономного использования государственных средств.

2. ***налоговый контроль*** – система контроля за соблюдением налогового законодательства, правильностью исчисления, полнотой и своевременностью уплаты налогов и других обязательных платежей. Осуществлением налогового контроля занимаются налоговые органы в лице городских и районных налоговых инспекций, которые осуществляют непосредственный налоговый контроль и ведут учет налогоплательщиков. При проведении налогового контроля проверяются любые денежные документы у юридических и физических лиц; обследуются производственные, складские и торговые помещения. Налогоплательщики обязаны предъявлять необходимые справки и сведения (за исключением составляющих коммерческую тайну).

3. ***внутрифирменный финансовый контроль*** осуществляется экономическими службами самого предприятия, фирмы, корпорации – бухгалтерией, финансовым отделом, службой финансового менеджмента – за финансовой деятельностью своего предприятия, его филиалов и дочерних структур. Службы внутреннего контроля постоянно следят за эффективностью и целесообразностью расходования денежных средств, проводят анализ и сопоставление фактических финансовых результатов с прогнозируемыми, финансовую оценку результатов инвестиционных проектов, контролируют финансовое состояние предприятия.

4. ***аудиторский контроль*** – деятельность по установлению достоверности бухгалтерской и финансовой отчетности и соответствия произведенных финансовых и хозяйственных операций нормативным актам, действующим в РФ. Аудиторская проверка может быть:

* *инициативной* – осуществляется по запросу самого экономического субъекта;
* *обязательной* – проводится в установленном порядке во всех случаях, предусмотренных законодательством.

Все аудиторские услуги являются платными. Отношения аудиторской фирмы с клиентами оформляются договором с оплатой услуг по договорным ценам. Результат аудиторской проверки оформляется в виде *заключения аудитора*. Этот документ имеет юридическую силу для всех юридических и физических лиц, государственных и судебных органов.

**Тема №8. Финансы коммерческих организаций.**

**8.1. Денежные отношения, составляющие содержание финансов коммерческих организаций.**

***Финансы предприятия*** – это система денежных отношений, возникающих в результате его производственно-хозяйственной деятельности.

Финансы предприятий с материальной точки зрения представляют собой денежные накопления предприятий или финансовые ресурсы.

Характерной ***особенностью финансовых отношений*** предприятия является то, что они:

* выражаются в денежной форме;
* представляют собой совокупность платежей и поступлений.

***Финансы коммерческих организаций выполняют следующие функции:***

***Воспроизводственная*** состоит в обслуживании денежными ресурсами кругооборота основного и оборотного капитала в процессе коммерческой деятельности предприятия на основе формирования и использования денежных доходов и накоплений.

***Распределительная*** заключается в обеспечении оптимальных пропорций распределения прибыли (дохода) между предприятиями и государством, между различными фондами предприятий.

***Контрольная*** – это финансовый контроль за производственно-хозяйственной деятельностью предприятия с точки зрения потребления и расходов необходимых ресурсов, а также контроль взаимоотношений предприятия с банками, государством и другими предприятиями.

С помощью денежных отношений определяются важные показатели финансового состояния предприятия, такие, как:

1) *самоокупаемость* – способность предприятия покрывать свои расходы (затраты) результатами производства. В процессе достижения самоокупаемости решаются две проблемы:

* борьба с убыточностью;
* повышение прибыльности;

2) *самофинансирование* – способность предприятия из заработных средств не только возмещать свои затраты, но и финансировать расширение производства и решение социальных затрат. Источником самофинансирования является остаточная (чистая) прибыль и амортизационные отчисления.

Самофинансирование является основой финансовой стратегии предприятия и воплощается в финансовом менеджменте.

***Финансовая стратегия*** – это планирование деятельности предприятия для достижения целей на долгосрочный период.

***Финансовый менеджмент*** – это процесс управления финансовыми ресурсами конкретного субъекта хозяйствования.

**8.2. Финансы предприятий.**

Финансы предприятий представляют собой совокупность финансовых отношений, функционирующих в рамках самостоятельного субъекта хозяйствования и направленных на удовлетворение его потребностей в финансовых ресурсах для:

* возмещения затрат, связанных с уставной деятельностью;
* реализации внешних и внутренних финансовых обязательств;
* обеспечения дальнейшего развития по уставным направлениям деятельности (производственному, коммерческому, кадровому).

Важнейшей составляющей финансов предприятия являются его денежные фонды. Через них осуществляются процесс модернизации производства, расчетов с поставщиками и заказчиками, выплачивается заработная плата рабочим и ведутся расчеты с бюджетом.

Денежные фонды предприятия составляют его баланс, который в укрупненном виде приведен ниже.

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| № раздела | актив | № раздела | пассив |
| 1.  2. | Внеоборотные активы  Оборотные активы | 3.  4.  5. | Капитал и резервы  Долгосрочные обязательства  Краткосрочные обязательства |
|  | баланс |  | баланс |

В *активе* указывается имущество предприятия, а в *пассиве* – совокупность денежных средств, за счет которых это имущество сформировалось.

***Финансовые ресурсы предприятия*** – совокупность приобретенных им различных основных денежных средств, используемых в процессе уставной деятельности.

Выделяют три основных источника финансовых средств предприятия.

1. источники **собственных и приравненных** к ним средств:
   * средства собственников предприятия;
   * средства от результатов собственной хозяйственной деятельности предприятия (прибыль);
   * средства от государства в форме прямых бюджетных дотаций или субвенций.
2. источники **заемных средств**:

* банковские ссуды;
* коммерческий кредит от партнеров по х/д;
* средства от эмиссии долговых ценных бумаг.

Финансовые ***ресурсы*** предприятия определяются как его ***основной капитал***, который делится на:

* капитал, включающий всю сумму активов (собственный и заемный);
* собственный капитал подразделяется на постоянный (уставной) капитал и переменный, величина которого зависит от текущего финансового состояния предприятия. Полный капитал предприятия в зависимости от формы воплощения разделяется на основной и оборотный.

*Основной капитал* – это денежные средства, вложенные во внеоборотные активы (основные фонды предприятия).

Состав основного капитала:

1. основные средства – это денежная оценка ОФ и материальных ценностей, имеющих длительный срок службы. Арендуемые основные средства с правом последующего выкупа учитываются как собственные.
2. Незавершенные долгосрочные инвестиции – средства, вложенные в строительство, не установленное оборудование.
3. Долгосрочные финансовые инвестиции – это долгосрочные займы (могут предоставлять банки, другие предприятия), стоимость имущества, переданного в долгосрочную аренду на правах финансового лизинга, затраты на приобретение акций и облигаций, долевое участие в уставном капитале других предприятий.

Долгосрочные финансовые инвестиции направлены на цели капитального развития, для обеспечения процесса расширенного воспроизводства основных фондов за счет использования собственной прибыли. Для этой цели на предприятии формируется и используется специальный фонд производственного и технического развития.

3. **Нематериальные активы** являются третьим источником финансовых средств предприятия. Они состоят из приобретенных предприятием за плату патентов, товарных знаков, торговых марок, оплаты брокерских мест на бирже.

Основные фонды подвержены физическому и моральному износу, что требует их регулярного восстановления. Амортизация представляет собой постепенное перенесение стоимости основных средств и нематериальных активов на производимый продукт, целевое накопление денежных средств и их последующее использование на воспроизводство изношенных основных средств.

*Оборотный капитал* (оборотные средства) предприятия – часть финансовых ресурсов предприятия, авансированных в оборотные производственные фонды и фонды обращения, для обеспечения непрерывного процесса производства и своевременного осуществления расчетов. Оборотные средства предназначены для обеспечения непрерывной текущей деятельности предприятия. *Структура оборотного капитала*:

* + 1. оборотные производственные фонды; производственные запасы; незавершенное производство; малоценные и быстроизнашивающиеся предметы.
    2. Фонды обращения; запасы готовой продукции; денежные средства в кассе и на банковских счетах; дебиторская задолженность.

*Источники оборотных средств:*

Собственные – уставной, добавочный, резервный капитал; резервные фонды; нераспределенная прибыль; фонд накопления.

Заемные – долгосрочные краткосрочные кредиты банка, долгосрочные займы, кредиты банков работникам.

Дополнительно привлеченные – кредиторская задолженность (поставщикам и подрядчикам, по оплате труда работникам, по страхованию), резервы предстоящих расходов, благотворительные и прочие поступления.

**8.3. Инвестиционная деятельность предприятия.**

**Инвестиции** представляют собой долгосрочные вложения капитала в различные сферы экономики с целью его сохранения и приумножения. Различают:

1. реальные инвестиции – инвестиции в создание новых, реконструкцию, расширение и техническое перевооружение; предприятие –инвестор увеличивает свой производственный капитал (основные и оборотные средства)
2. финансовые (портфельные) инвестиции – инвестиции в покупку акций и ценных бумаг государства, других предприятий, инвестиционных фондов. Предприятие увеличивает финансовый капитал, получая дивиденды по акциям.

Другими *формами инвестирования* являются: приобретение земельных участков, торговых знаков, патентов и прочее, т.е. вложение денег в нематериальные активы.

***Инвестиционные проекты*** – комплекс мероприятий, связанных со строительством нового или реконструкцией действующего предприятия, его техническим перевооружением. Предполагает осуществление мер по приобретению, аренде земельного участка, проведение изыскательских работ, разработку проектной документации, выполнение строительных, монтажных работ, приобретение оборудования, наем строителей, рабочих.

К новому строительству относится строительство объектов на новой строительной площадке. К расширению действующих предприятий относится строительство вторых и последующих очередей, дополнительных производственных комплексов, а также строительство новых и расширение действующих цехов. Основное назначение расширения предприятия – прирост производственных мощностей. *Реконструкция* представляет собой переоборудование и переустройство производства без строительства новых цехов, но со строительством по необходимости вспомогательных цехов. *Техническое перевооружение* состоит в замене старого оборудования новым; этот процесс можно считать практически непрерывным.

**Тема №9 Финансы некоммерческих организаций.**

**9.1. Сущность некоммерческих организаций.**

**Некоммерческие организации** – это организации , не имеющие в качестве основной цели извлечение прибыли и не распределяющие полученную прибыль между участниками .

Основные цели некоммерческой организации:

* достижение социальных, благотворительных, образовательных, научных и управленческих целей;
* охрана здоровья граждан;
* оказание юридической помощи;
* иные цели, направленные на достижение общественных благ.

Некоммерческие организации могут создаваться в следующих формах:

* общественные и религиозные организации или объединения;
* фонды;
* государственные корпорации;
* ассоциации и союзы.

Основное отличие некоммерческой организации от коммерческой состоит в том, что ее главной целью не является извлечение прибыли.

Некоммерческие организации могут осуществлять предпринимательскую деятельность лишь постольку, поскольку это служит достижению целей, ради которых они созданы. Некоммерческая организация ведет учет доходов и расходов по предпринимательской деятельности в порядке, установленном для коммерческих организаций.

**9.2. Финансовые отношения некоммерческой организации.**

Некоммерческие организации осуществляют финансово-хозяйственную деятельность на основании сметы доходов и расходов. Данный документ составляется ежегодно исходя из сумм предполагаемых поступлений и направлений расходования и имеющихся и поступивших денежных средств.

***Доходная часть сметы.***

1.*взносы учредителей* возникают только при создании некоммерческой организации и при увеличении ее уставного фонда за счет дополнительных взносов. Основанием для планирования являются данные, взятые из учредительных документов, и информации о задолженности учредителей (если таковая имеется) по состоянию на начало планируемого года.

2. *вступительные взносы* могут поступать в некоммерческую организацию в течение всего срока ее функционирования. Основанием для планирования является расчет, проведенный аналитиками некоммерческой организации.

3. *членские взносы* – обязательные денежные платежи членов организации. С учетом вновь вступивших в некоммерческую организацию членов и выбывших из нее суммы поступлений могут быть подвержены существенным колебаниям. Таким образом, основанием для планирования могут быть только дополнительные расчеты, проведенные на основании анализа.

4. *добровольные пожертвования юридических и физических лиц.*

5. *целевое финансирование* представляет собой денежные поступления от учредителей некоммерческих организаций для решения тех задач, для которых эти организации и были созданы. Как правило, доходы данного вида отражаются в смете доходов и расходов на основании информации пакета документов (смет, расчетов), поступивших от организации или физического лица, являющихся отправителями средств.

6. *поступления от предпринимательской деятельности* возникают далеко не во всех некоммерческих организациях. Они планируются на основе бизнес-плана.

***Расходная часть сметы.***

1.*заработная плата работников* состоит для предприятия из расходов на оплату труда, рассчитанных по формам и системам заработной платы, а также суммы расходов на оплату различных надбавок, доплат и компенсационных выплат. Эти платежи отражаются в смете на основании данных утвержденного штатного расписания некоммерческой организации.

2. *начисления на заработную плату*. Расчеты заработной платы производятся при разработке штатного расписания.

3. *коммунальные расходы*. Расчеты по расходам этого вида производятся на основании заключенных договоров на поставку различных видов коммунальных услуг, а также приложений к этим договорам, в которых указываются объемы потребляемых услуг и расценки на эти услуги.

4. *административные расходы* – канцелярские расходы, расходы по оплате командировок, консультационных, информационных услуг, в том числе связи.

5. *хозяйственные расходы и расходы на ремонт основных средств* включают расходы на хозяйственное обслуживание , а также текущий ремонт.

6. *целевые расходы* составляют средства, направляемые на обеспечение равномерного использования полученных средств, что предполагает накопление средств в одни периоды и превышение расходов над доходами в другие.

7. *прочие расходы* при необходимости включают затраты, не отраженные в других статьях сметы.

8. *резерв непредвиденных расходов* включают затраты предыдущих отчетных периодов.

**Тема №10. Финансы кредитных учреждений, страховых компаний и индивидуальных предпринимателей.**

**10.1. Денежные отношения, составляющие содержание финансов кредитных учреждений.**

**Центральный банк** – основное звено кредитно-денежной системы любой страны. ЦБ наделен правом монопольной эмиссии платежных средств, регулирования денежного обращения, кредита, валютного курса, хранения золото-валютных резервов.

ЦБ осуществляет руководство всей кредитной системой страны, ведет финансовые операции правительства, хранит временно свободные средства и обязательные резервы коммерческих банков, предоставляет им в случае необходимости кредиты для поддержания их ликвидности, обладает монопольным правом эмиссии банкнот. Также ЦБ осуществляет надзор и регулирование деятельности КБ, может выдавать и отзывать лицензии.

**Коммерческие банки** являются юридическими лицами, которым на основании лицензии, выдаваемой ЦБ, предоставляется право привлекать денежные средства от физических и юридических лиц и от своего имени размещать их на условии возвратности и платности, а также осуществлять иные виды банковских операций

Коммерческие банки образуют костяк кредитной системы страны. *Основное назначение банка* – привлекать сбережения и распределять их между заемщиками. Для корпораций и потребителей банки являются основным источником кредитов.

Основной целью их деятельности является извлечение прибыли. Источником дохода коммерческого банка служит оплата клиентами услуг банка и проценты с работающих активов.

Банки оказывают следующие услуги государству, предприятиям и населению:

1. *Посредничество в кредите* – банки выступают в роли финансового посредника между собственником и заемщиком капитала и направляют кредиты в различные секторы экономики.
2. *проведение расчетов и платежей в хозяйстве* – осуществление безналичных расчетов.
3. *создание платежных средств* – банки способны увеличивать или уменьшать денежную массу.
4. *консультационное обслуживание клиентов* – банки предоставляют консультационные услуги от открытия счетов, кредитно-расчетного и кассового обслуживания до рекомендаций по совершению операций на денежном и товарных рынках.

**10.2.Специфика финансов страховых компаний.**

**Страхование** – вид деятельности, при которой граждане и организации заранее страхуют себя от неблагоприятных последствий в сфере их материальных и личных нематериальных интересов путем внесения денежных взносов в особый фонд специализированной организации, оказывающей страховые услуги, а эта организация при наступлении указанных последствий выплачивает за счет средств данного фонда страхователю или иному лицу обусловленную сумму.

Страховщик – организация, которая в соответствии с полученной от государства лицензией берет на себя за определенную плату обязательство возместить страхователю или лицам, которых он назвал, нанесенный страховым случаем убыток или выплатить страховую сумму.

Договор страхования является соглашением между страхователем и страховщиком, в силу которого страховщик обязуется при страховом случае произвести страховую выплату страхователю или другому лицу, в пользу которого заключен договор страхования, а страхователь обязуется уплатить страховые взносы в установленные сроки.

Финансы страховой компании обеспечивают следующие функции:

1. формирование специализированного страхового фонда денежных средств – плата за риски, которые берут на свою ответственность страховые компании.
2. Возмещение ущерба. Право на возмещение ущерба имущества имеют только физические и юридические лица, которые являются участниками формирования страхового фонда.
3. Предупреждение и минимизация ущерба. Страховые компании предлагают широкий комплекс мер, в том числе финансирование мероприятий по недопущению или уменьшению негативных последствий несчастных случаев. Меры страховщика по предупреждению страхового случая и минимизация ущерба носят название *превенции*. В целях реализации этой функции страховщик образует особый денежный фонд для финансирования предупредительных мероприятий.

**10.3. Финансы субъектов хозяйствования без образования юридического лица.**

**Предприниматель** – физическое лицо, занимающееся предпринимательской деятельностью. Предпринимательство – деятельность частного лица, который ведет дело за свой счет, лицо занимается управлением, самостоятельно принимает решения и несет неограниченную ответственность всем своим имуществом.

Обычно сферами частного предпринимательства выступают: фермерство, розничная торговля, сфера услуг.

Финансы индивидуального предпринимателя участвуют в общественном производстве и способствуют получению новых финансовых средств для обеспечения жизнедеятельности его самого и членов его семьи. Такой индивидуальный предприниматель может выступать в общественном производстве в качестве:

* Собственника каких-либо объектов, недвижимости и т.д., приносящих ему постоянный и гарантированный доход.
* Индивидуального производителя (свободный художник, живущий на доходы от реализации своих произведений, или водитель, использующий автомобиль в качестве такси и живущий на доходы от такой деятельности).
* Индивида, занимающегося оказанием услуг (аудиторские услуги при наличии лицензии, фотоуслуги).

Для осуществления предпринимательской деятельности предприниматель должен быть зарегистрирован в качестве предпринимателя без образования юридического лица в соответствии с законодательством РФ.

**Тема №11. Сущность, значение и основы организации страхования.**

**11.1. Экономическая сущность страхования.**

**11.2. Основы организации страхования (виды страхования).**

**11.3. Страховой рынок и участники страховых отношений.**

**11.4. Социальное страхование при временной нетрудоспособности.**

**Тема №12. Медицинское страхование.**

**12.1. Понятие медицинского страхования.**

**12.2. Обязательное медицинское страхование.**

**12.3. Добровольное медицинское страхование.**

**Тема №13. Страхование на случай безработицы.**

**13.1. Социальная поддержка безработных.**

**13.2. Основные условия выплаты пособия по безработице.**

**Тема №14. Пенсионное страхование.**

**Тема № 15.**

**15.1. Структура государственных и муниципальных финансов.**

Публичные (государственные и муниципальные) финансы представляют собой денежные средства, которые обеспечивают осуществление большинства функций государственных и муниципальных образований.

Доходы местных бюджетов формируются за счет собственных доходов и доходов за счет отчислений от федеральных и региональных налогов и сборов. В местные бюджеты после уплаты налогов и сборов, предусмотренных законодательством о налогах, в полном объеме поступают доходы от использования имущества, находящегося в муниципальной собственности, и доходы от платных услуг, оказываемых бюджетными учреждениями, находящимися в ведении органов местного самоуправления.

Государственные и муниципальные финансы обеспечивают выполнение следующих функций власти:

1. осуществление публичной власти в узком смысле (принятие правовых актов и осуществление действий, имеющих юридическое значение).
2. Защита интересов граждан (оборону и безопасность, экологическую функцию).
3. Социальная поддержка малообеспеченных граждан в форме выделения им различных пособий.
4. Экономическая функция (финансирование приоритетных сфер национальной экономики).
5. Оказание группам граждан, имеющим льготы, безвозмездных услуг, финансируемых за счет соответствующих бюджетов.

Налогообложение относится к числу давно известных способов регулирования доходов и источников пополнения государственных средств. С экономической точки зрения ***налог*** *является движением денежных средств от индивидуума к государству с целью формирования денежного фонда, используемого для выполнения государством своих функций.*

**Основные принципы налоговой системы РФ:**

1. каждое физическое или юридическое лицо обязано уплачивать федеральные, региональные и местные налоги, по которым это лицо признается налогоплательщиком в соответствии с Налоговым кодексом РФ.
2. сведения о поступлении средств от федеральных, региональных и местных налогов подлежат ежеквартальному официальному опубликованию.
3. налоги не могут устанавливаться либо различно применяться исходя из политических, идеологических, этнических или иных подобных критериев.
4. Налоги и сборы, установленные в соответствии с Налоговым кодексом в конкретном регионе, обязательны для уплаты только в нем.

Налог имеет следующие отличительные признаки:

1. **Императивность** предполагает отношения власти и подчинения, т.е. субъект налога не вправе отказаться от выполнения возложенной на него обязанности по внесению оклада налога в бюджет. При невыполнении обязательств государство применяет заранее определенные санкции.
2. **Смена формы собственности** предполагает, что часть собственности индивидуума (корпорации) в денежной форме переходит в государственную, при этом образуется централизованный денежный фонд (бюджет).
3. **Безвозвратность и безвозмездность**, т.е. оклад налога никогда не возвращается субъекту налога, и последний при этом ничего не получает взамен.
4. **Налоги не являются целевыми отношениями**. Суммы налогов поступают только в бюджетный фонд, в котором обезличиваются. Этот признак позволяет отличить их от сборов (целевой сбор на содержание правоохранительных органов).

Государственные и муниципальные финансы являются перераспределительной категорией. Инструментом перераспределения являются налоги, которым присущи следующие функции:

* + Фискальная – обеспечение государства необходимыми ему для выполнения своих функций финансовыми ресурсами (формирование бюджетного фонда государства).
  + Регулирующая – создание некоторых преимуществ отдельным приоритетным отраслям и зонам, стимулирует отдельные виды деятельности .
  + Социальная - создана в целях изъятия доходов у наиболее обеспеченных слоев населения (подоходный налог, налог на имущество физических лиц) для перераспределения ее в пользу малоимущих слоев населения.
  + Стимулирующая – создает систему льгот и поощрений.
  + Контрольная – выступает своего рода защитной функцией : она обеспечивает воспроизводство налоговых отношений государства и предприятий, реализацию и действенность силы государственной власти.

Одним из способов государственного регулирования экономики является повышение или понижение налогов.

**Тема № 16. Государственный бюджет.**

**16.1. Понятие и определение государственного бюджета.**

**Государственный бюджет** – главное звено финансовой системы. Он представляет собой форму образования и использования централизованного фонда денежных средств для обеспечения функций органов государственной власти.

Государственный бюджет является основным финансовым планом страны, утвержденным Федеральным Собранием РФ как закон.

Центральное место в финансовой системе любого государства занимает федеральный бюджет, имеющий силу закона финансовый план государства на текущий (финансовый) год.

*Бюджетная система является частью системы государства, и по сути, представляет собой совокупность всех бюджетов, действующих на территории страны.*

*Бюджетная система представляет собой совокупность отношений, возникающих между различными субъектами в процессе:*

* *Формирования доходов и осуществления расходов бюджетов всех уровней системы и бюджетов государственных внебюджетных фондов, осуществления государственных и муниципальных заимствований, регулирования государственного и муниципального долга;*
* *Составления и рассмотрения проектов бюджетов системы, их утверждения и исполнения, контроля за их исполнением.*

*Бюджетная система основана на экономических отношениях и государственном устройстве РФ.*

*Бюджетная система РФ представляет собой совокупность бюджетов разных уровней, основанную на социально-экономических взаимоотношениях и бюджетном законодательстве.*

**Состав бюджетной системы РФ.**

Бюджетная система РФ состоит из трех звеньев:

* **федерального бюджета** и бюджетов государственных внебюджетных фондов;
* **регионального бюджета**, или **бюджета субъектов Федерации**,- форма образования и расходования денежных средств, предназначенных для обеспечения задач и функций, отнесенных к предметам ведения субъекта РФ.
* **местного бюджета**, или **бюджета муниципальных образований**, - форма образования и расходования денежных средств, предназначенных для обеспечения задач и функций, отнесенных к ведению органов местного самоуправления.

Все бюджетные уровни существуют самостоятельно и не входят по доходам и расходам в вышестоящие бюджеты.

Через федеральный бюджет образуется и используется общегосударственный централизованный фонд денежных средств, а государство организует перераспределение средств между регионами государства, между отраслями народного хозяйства.

**Понятие бюджетного регулирования.**

***Бюджетное регулирование –*** *это процесс распределения доходов и перераспределения средств между бюджетами разных уровней в целях выравнивания доходной базы местных бюджетов, осуществляемый с учетом государственных минимальных социальных стандартов. Основой бюджетного регулирования является закрепленное законом распределение источников доходов между бюджетами разного уровня. В составе бюджетов могут создаваться целевые и резервные бюджетные фонды, средства которых в целях осуществления социальных, экономических и других программ могут передаваться безвозмездно в бюджеты нижестоящих уровней.*

***Бюджетное регулирование*** *– одна из важнейших хозяйственных функций государства. Цель его – поддержание стабильности экономики, обеспечение ее сбалансированности, структурных сдвигов, решение глобальных задач функционирования и развития общества. Бюджетное регулирование достаточно развито в различных экономических системах. В условиях рыночной экономики степень государственного вмешательства в движение финансовых ресурсов регионов и предприятий гораздо меньше, чем в экономике нерыночного типа, и носит, как правило, косвенный характер.*

**16.2. Доходы и расходы государственного бюджета.**

По форме федеральный бюджет выступает как роспись доходов и расходов государства на определенный срок, утверждая в законодательном порядке.

Доходы бюджетов – денежные средства, поступающие в безвозмездном и безвозвратном порядке в соответствии с законодательством в распоряжение органов государственной власти соответствующего уровня. В соответствии с классификацией бюджетов все доходы бюджетов делятся на следующие виды:

1. Налоговые доходы.
2. неналоговые доходы.
3. безвозмездные перечисления.

Бюджетные расходы – это денежные средства, направляемые на финансовое обеспечение задач и функций государства и местного самоуправления. Различаются бюджетные расходы по следующим направлениям:

1. расходы федерального бюджета.
2. расходы бюджетов субъектов РФ.
3. расходы местных бюджетов.

**Тема № 17. Бюджетное устройство и бюджетный процесс.**

**17.1. Бюджетное устройство, его составляющие.**

Бюджетное устройство – организационная взаимосвязь между звеньями бюджетной системы, основанная на правовых нормах. Бюджетное устройство включает структуру бюджетной системы, классификацию бюджетов, принципы построения бюджетной системы и самих бюджетов.

В иерархически упорядоченной бюджетной системе России можно выделить следующие уровни:

а) федеральный бюджет;

б) бюджеты субъектов Российской Федерации:

* республиканские бюджеты;
* бюджеты автономных областей;
* областные, краевые бюджеты;
* бюджеты городов Москвы и Санкт-Петербурга;

в) местные бюджеты:

* бюджеты городов областного подчинения;
* бюджеты районов;
* городские районные бюджеты;
* сельские и поселковые бюджеты.

***Федеральный бюджет*** – основной финансовый план страны, ежегодно принимаемый в целом высшим законодательным органом государственной власти – Федеральным собранием. Через федеральный бюджет осуществляется перераспределение валового внутреннего продукта и национального дохода в рамках всего государства. Доходы федерального бюджета собираются по всей территории Российской Федерации по единым нормативам, а расходы осуществляются в интересах и на благо всего народа, населяющего страну.

***Бюджеты субъектов Федерации***, представляют собой обособленную часть бюджетной системы РФ, связанную с последней генетически. Эти бюджеты (вне зависимости от меры своей автономии) составляют часть целого, пока существует целостность государства. Региональные бюджеты являются символом и гарантом региональной обособленности, независимости, самостоятельности и ответственности.

***Местные бюджеты*** представляют собой сельский бюджет, бюджет сельсовета, городской, районный.

***Консолидированный бюджет*** представляет собой свод бюджетов всех уровней бюджетной системы РФ на соответствующей территории.

***Консолидированный бюджет РФ*** – федеральный бюджет и консолидированные бюджеты субъектов Федерации.

***Консолидированный бюджет субъекта РФ*** составляют бюджет самого субъекта и свод бюджетов находящихся на его территории муниципальных образований. Консолидированные бюджеты позволяют получить полное представление обо всех доходах и расходах региона или Федерации в целом.

**Принципы бюджетной системы.**

Бюджетный кодекс дает следующий перечень принципов построения бюджетной системы.

1. ***Принцип единства бюджетной системы*** – основан на единстве правовой базы и форм бюджетной документации на всех уровнях бюджетной системы.
2. ***Принцип разграничения доходов и расходов*** между уровнями бюджетной системы. Это означает закрепление определенных видов доходов за федеральным центром, субъектами Федерации и местным самоуправлением.
3. ***Принцип самостоятельности бюджета***. Это право различных уровней власти на самостоятельный бюджет и бюджетный процесс.
4. ***Принцип сбалансированности бюджета*** – доходы бюджета должны соответствовать расходам бюджетов.
5. ***Принцип полноты отражения доходов и расходов бюджета*** и бюджетов государственных внебюджетных фондов. Означает, что все доходы и расходы и иные обязательные поступления подлежат отражению в бюджетах всех уровней в полном объеме.
6. ***Принцип достоверности бюджета***, из которого следует надежность и реалистичность расчета доходов и расходов бюджета.
7. ***Принцип гласности***, что означает открытость для общества принятых законов о бюджетах.
8. ***Принцип эффективности и экономности расходования средств***. Означает, что при составлении и исполнении получатели бюджетных средств должны исходить из необходимости достижения заданных результатов с использованием наименьшего объема денежных средств.
9. ***Принцип общего покрытия расходов***. Означает, что все расходы должны покрываться общей суммой доходов бюджета и поступлений из источников финансирования его дефицита.
10. ***Принцип адресности и целевого характера бюджета***. Означает, что свободные средства, выделяемые в распоряжение конкретным получателям, могут использоваться только по целевому признаку.

***Определение бюджетной классификации.***

*Для составления и исполнения бюджетов, обеспечения сопоставимости показателей бюджетов всех уровней бюджетной системы РФ, используется бюджетная классификация РФ.*

*Бюджетная классификация является группировкой доходов и расходов бюджетов всех уровней бюджетной системы и источников финансирования дефицитов с присвоением объектам классификации группировочных кодов. Бюджетная классификация дает возможность экономического и статистического анализа доходов и расходов бюджетов РФ, обеспечивает адресность выделения финансовых ресурсов. Бюджетная классификация необходима для определения:*

* *Целей расходования бюджетных средств;*
* *Задач и курса финансовой политики государства;*
* *Источников бюджетных ресурсов.*

*Бюджетная классификация необходима также для составления и исполнения бюджетов, для обеспечения сопоставимости показателей бюджетов всех уровней.*

**17.2. Бюджетный процесс и исполнение бюджета.**

Бюджетный процесс представляет собой регламентированную законодательством деятельность органов власти по составлению, рассмотрению и использованию федерального и региональных (местных) бюджетов, а также по утверждению исполнения и контролю за их исполнением.

Бюджетный процесс состоит из четырех последовательных стадий:

1. **составление проекта** бюджета является исключительной прерогативой Правительства РФ, соответствующих органов исполнительной власти субъектов Федерации и органов местного самоуправления. Составление проектов бюджетов осуществляют непосредственно Министерство финансов РФ, финансовые органы субъектов Федерации и муниципальных образований.;
2. **рассмотрение и утверждение** бюджета предполагает, что Правительство РФ представляет Государственной Думе Федерального собрания РФ проект Федерального закона о федеральном бюджете на предстоящий год. Правительство РФ также представляет Государственной Думе проекты бюджетов государственных внебюджетных фондов на предстоящий год, не консолидированных в федеральном бюджете. Государственная Дума рассматривает проект федерального закона о федеральном бюджете на предстоящий год в четырех чтениях.;
3. **исполнение бюджета** начинается после утверждения в установленном порядке ( для федерального бюджета – после подписания Президентом РФ). В РФ установлено казначейское исполнение бюджетов. Федеральное казначейство обеспечивает соблюдение принципа единства кассы, предусматривающего зачисление всех поступающих доходов бюджета, привлечение и погашение источников финансирования дефицита бюджета и осуществление всех расходов с единого счета бюджета, за исключением операций по исполнению федерального бюджета, осуществляемых за пределами РФ в соответствии с российским законодательством. Осуществление бюджетных операций через счета Казначейства позволяет обеспечить полный учет и контроль каждого этапа исполнения бюджета;
4. составление отчета об исполнении и утверждении отчета об исполнении бюджета – одна из форм финансового контроля, осуществляемого законодательными органами власти. Для контроля за исполнением бюджета Федеральное собрание РФ образует специальный орган – Счетную палату РФ, которая участвует также и в предварительном контроле – в рассмотрении и утверждении проекта федерального бюджета. Ответственным за составление отчета об исполнении федерального бюджета является **Министерство финансов РФ.**

Каждая стадия имеет свое назначение, все они должны быть соблюдены и выполнены в обозначенные законодательством сроки.

Срок исполнения бюджета – один год. Как правило, он совпадает с календарным и носит название бюджетного периода. Следующий за бюджетным периодом первый месяц нового года называется льготным периодом. Он предназначен для завершения операций по обязательствам, принятым в рамках исполнения бюджета. Бюджетный и льготный период составляют отчетный период.

Составление отчета об исполнении бюджета и его утверждение занимает около 5 месяцев.

Помимо стадий бюджетного процесса, Бюджетный кодекс РФ определяет порядок осуществления государственного и муниципального контроля за исполнением бюджета, а также прописывает меры и порядок ответственности за нарушение бюджетного законодательства РФ.

**Этапы принятия бюджета.**

Составление проекта бюджета начинается не позднее, чем за 10 месяцев до начала очередного финансового года.

Одновременно с бюджетом рассматривается положение об увеличении минимального размера оплаты труда.

С 15 июля по 15 августа Правительство рассматривает прогноз развития России на очередной год и среднесрочную перспективу. Рассматривается проект федерального бюджета и другие документы.

Проект считается внесенным в Государственную думу в срок, если он предан до 24ч. 15 августа.

Федеральный бюджет принимается в четырех чтениях:

**1-е чтение** – рассматривается в течение 30 дней. Обсуждается концепция и прогноз развития России на очередной год, основные направления бюджетной и налоговой политики, а также основные характеристики федерального бюджета:

* доходы;
* распределение доходов от федеральных налогов;
* дефицит федерального бюджета;
* общий объем расходов.

В течение 15 дней со дня внесения документа комитеты рассматривают бюджет и направляют свои заключения в Комитет по бюджету.

В случае отклонения документ передают в согласительную комиссию, включающую представителей Государственной думы, Совета Федерации, представителей Правительства. Если они не согласуют поправки, то документ отправляется на доработку в правительство.

**2-е чтение** – происходит в течение 15 дней. Рассматриваются расходы по разделам функциональной классификации. Если согласие не достигнуто, то документ передают в согласительную комиссию.

**3-е чтение** – уходит 25 дней. Это основное чтение, на котором рассматриваются основные расходы. Утверждаются расходы федерального бюджета, средства на финансовую поддержку субъектам и программа государственных внешних заимствований.

**4-е чтение** – длится 5 дней. За документ голосуют в целом, внесение поправок не допускается.

После Государственной думы бюджет направляется в Совет Федерации на 14 дней. Если Совет Федерации отклонил, то отправляют в согласительную комиссию на 10 дней. Далее выносят еще раз на Государственную думу, и та голосует уже в одном чтении. Дальше направляют Президенту РФ. Если Президент не подписывает, то отправляют опять в согласительную комиссию и включают в нее представителя Президента.

Документ считается внесенным в срок, если он принят до 1 декабря текущего года Государственной думой, Советом Федерации и президентом до 1-го января.

**17.3. Межбюджетные отношения.**

**Межбюджетные отношения** – бюджетные отношения между тремя уровнями власти: федеральным, субъектов Федерации и органов местного самоуправления. Воздействуя на процессы формирования межбюджетных отношений путем изменения принципов, методов, способов формирования бюджетных доходов и расходов, государство корректирует установленные бюджетные взаимосвязи, регулирует каналы прохождения и направления бюджетных потоков, уточняет пропорции распределения централизованных ресурсов и механизмы реализации их целевого назначения и, таким образом, обеспечивает *управление межбюджетными отношениями.*

Закрепление определенного порядка движения финансовых потоков по уровням бюджетной системы государства и организация экономических отношений, возникающих по этому поводу, составляют по существу основу механизма бюджетного регулирования, через который федеральные, региональные и местные органы власти и управления выполняют свои представительные и исполнительские функции с соблюдением требований формальной финансовой независимости их политики от вышестоящих уровней.

Каждое бюджетное звено функционирует самостоятельно.

Межбюджетное *перераспределение финансовых ресурсов* – объективно обусловленная система финансовой помощи нижестоящим уровням бюджетной системы, которые в силу исторически сложившихся экономических условий не обеспечены достаточными средствами для осуществления своих полномочий.

Рассматривая формы бюджетного регулирования, целесообразно выделить *два потока бюджетных ресурсов*: восходящий поток денежных средств, формирующий доходы государственного бюджета, и нисходящий, обеспечивающий дополнительные поступления централизованных финансовых средств из федерального бюджета в бюджеты субъектов Федерации.

**Тема №18. Государственный кредит.**

#### **Государственный кредит** — это совокупность экономических отношений между государством в лице его органов власти и управления с одной стороны, и юридическими и физическими лицами, с другой, при которых государство выступает преимущественно в качестве заемщика, а также кредитора и гаранта.

Принципы срочности, возвратности и возмездности, лежащие в основе отношений по государственному кредиту, характерны для любых кредитных отношений.

Государственный кредит может быть внутренним (государственные займы через эмиссию ценных бумаг, включая их приобретение коммерческими банками и кредиты Центрального банка) и внешним (международным).

***Государственные займы***- основная форма государственного кредита. Они характеризуются тем, что временно свободные денежные средства населения, предприятий и организаций привлекаются путем выпуска и реализации облигаций и других видов государственных ценных бумаг для финансирования дефицита бюджета.

Классификация государственных займов:

1. По субъектам заемных отношений различают:
2. займы, размещаемые центральными органами управления;
3. займы, размещаемы территориальными органами управления.

2. По месту размещения:

1. внутренние;
2. внешние.
3. По возможности обращения на рынке:
4. рыночные;
5. нерыночные (выпускаются с целью мобилизации средств крупных инвесторов, например, страховых компаний, банков).
6. По сроку:
7. краткосрочные (до года) (векселя);
8. среднесрочные (от 1 до 5 ) (облигации);
9. долгосрочные (> 5 лет, но не более 30).
10. По обеспеченности долговых обязательств:
11. закладные, обеспеченные конкретным залогом (например, зданием администрации);
12. беззакладные, когда обеспечением служит все имущество данного органа управления.
13. По способу выплаты дохода различают :
14. выигрышные облигации;
15. процентные;
16. с нулевым купоном (т.е. продажа со скидкой (дисконтом)).
17. В зависимости от метода определения дохода:
18. долговые обязательства с твердым доходом:
19. с плавающим доходом.
20. В зависимости от обязанности заемщика соблюдать сроки погашения различают:
21. обязательства с правом долгосрочного погашения;
22. без права долгосрочного погашения.
23. В зависимости от варианта погашения задолженности различают:
24. погашение единовременным платежом;
25. частями :в том числе равными долями;

возрастающими;

снижающимися долями.

Функционирование государственного кредита ведет к образованию государственного долга.

**Государственный долг** -это сумма задолженности по выпущенным и непогашенным государственным займам.

*Капитальный* государственный долг представляет всю сумму выпущенных и непогашенных долговых обязательств государства, включая начисленные проценты, которые должны быть выплачены по этим обязательствам; *текущий* – составляют расходы по выплате доходов кредиторам по всем долговым обязательствам государства и по погашению обязательств, срок которых наступил.

Государство, широко используя свои возможности для привлечения дополнительных финансовых ресурсов в целях своевременного финансирования бюджетных расходов, постепенно накапливает задолженность как внутренним, так и иностранным кредиторам. Это ведет к росту государственного долга – внутреннего и внешнего.

Государственный долг является характеристикой результативности всех совершенных государственных кредитных операций. Его абсолютная величина, динамика и темпы изменений отражают состояние экономики и финансов страны, эффективность функционирования государственных структур.

**Управление государственным долгом** – совокупность мероприятий государства по выплате доходов кредиторам и погашению займов, изменению условий уже выпущенных займов, определению условий и выпуску новых государственных ценных бумаг.

**Цели управления государственным долгом:**

1.экономические: минимизация стоимости привлекаемых внешних займов, улучшение условий рефинансирования, снижение общих издержек по обслуживанию внешнего долга, повышение эффективности использования привлекаемых ресурсов.

2. политические: поддержание стабильности функционирования политической системы.

3. социальные: своевременное финансирование социальных программ, обеспечение социальной стабильности.

4. обеспечение национальной безопасности: чрезмерно высокое бремя внешнего долга может отрицательно сказаться на экономической безопасности страны.

Выплата долгов по займам и их погашение обычно производятся за счет бюджетных средств, однако в условиях значительного роста государственной задолженности и нарастающих бюджетных трудностей страна может прибегнуть и к **рефинансированию государственного долга -** погашению страной государственной задолженности путем выпуска новых займов.

На достижение эффективности государственного кредита направлены следующие меры в области управления государственным долгом:

* *Конверсия* – изменение доходности займов или снижение размера выплачиваемых процентов по займу;
* *Консолидация* – изменение условий займов, связанное с их сроками;
* *Унификация*- объединение нескольких займов в один;
* *Обмен* *облигаций* по регрессивному соотношению;
* *Отсрочка* *погашения*;
* *Аннулирование займов.*

**Тема №19. Внебюджетные фонды.**

**Внебюджетные фонды государства** — совокупность финансовых ресурсов, находящихся в распоряжении центральных или региональных местных органов самоуправления и имеющих целевое назначение, которое обычно указывается в названии фонда.

Государство мобилизует в фонды часть доходов населения для финансирования своих мероприятий.

В зависимости от уровня управления внебюджетные фонды подразделяются на:

* *Государственные* (формируются на государственном уровне)
* *Региональные* (формируются на региональном уровне)

Важнейшими внебюджетными фондами в федеральном бюджете РФ являются : Пенсионный фонд РФ, Фонд социального страхования РФ, Фонд обязательного медицинского страхования РФ.

## Пенсионный фонд РФ

Фонд образован в соответствии с постановлением Верховного совета РСФСР от 22.12.1990г. как самостоятельное финансово-кредитное учреждение, осуществляющее свою деятельность по закону в целях управления пенсионным обеспечением.

Средства ПФ РФ формируются за счет 3-х главных источников:

1. страховых взносов работодателей;
2. страховых взносов работающих;
3. ассигнований из государственного бюджета;
4. доходов от вложений в государственные ценные бумаги.

Средства ПФ РФ используются на выплаты государственных пенсий, пенсий военным, инвалидам, компенсаций пенсионерам, пособий для детей в возрасте от 1.5 до 6 лет, а также пособий пострадавшим от аварии на Чернобыльской АЭС.

## Фонд социального страхования (ФСС РФ)

Основные задачи Фонда — обеспечение гарантированных государством пособий:

1. по временной нетрудоспособности
2. по беременности и родам
3. единовременное пособие к декретному отпуску в случае постановки на учет в ранние сроки беременности (до 12 недель — 50%);
4. при рождении ребенка
5. по уходу за ребенком до 1.5 лет;
6. ежемесячное пособие на детей в возрасте до 18 лет

Средства фонда образуются из:

1. страховых взносов хозяйствующих субъектов независимо от форм собственности;
2. доходов от инвестирования части временно свободных средств;
3. ассигнований из Федерального бюджета.

## Фонды обязательного медицинского страхования РФ (ФОМС)

Для реализации политики в области медицинского страхования в соответствии с Законом созданы:

1. Федеральный фонд обязательного медицинского страхования;
2. Территориальный фонд обязательного медицинского страхования (субъектов РФ);

*Источниками формирования средств фонда являются:*

1. страховых взносов хозяйствующих субъектов независимо от форм собственности;
2. ассигнований из федерального бюджета;
3. доходов от использования временно свободных финансовых средств фонда и нормированного страхового запаса финансовых средств;
4. добровольных взносов юридических и физических лиц и других поступлений;
5. ассигнований органов исполнительной власти, осуществляющих платежи за неработающих граждан (детей, учащихся, студентов, безработных, пенсионеров).

Цель медицинского страхования – гарантировать гражданам при возникновении страхового случая получение медицинской помощи за счет накопленных средств и обеспечение профилактических мероприятий.

Кроме ОМС существует (с 1993г.) и добровольное медицинское страхование за счет части прибыли предприятия, выводимой из под налогообложения.

**Тема № 20. Международные финансы.**

Международные валютно-финансовые и кредитные отношения – составная часть и одна из наиболее сложных сфер рыночного хозяйства. В них фокусируются проблемы национальной и мировой экономики, развитие которых исторически идет параллельно и тесно переплетаясь. В результате экономической интеграции национальных экономик образовались:

* Международный валютный фонд (МВФ) – международная валютно-кредитная организация, имеющая статус специализированного учреждения ООН. Официальными целями являются : содействие развитию международной торговли и валютного сотрудничества путем установления норм регулирования валютных курсов и контроля за их соблюдением, предоставление государствам-членам средств в иностранной валюте для выравнивания платежных балансов. Был учрежден в 1944 году. Капитал МВФ образуется за счет взносов государств – членов фонда;
* Международный банк реконструкции и развития (МБРР) – специализированное учреждение ООН, межгосударственный инвестиционный институт, учрежденный одновременно с МВФ. МБРР оказывает влияние на темпы и направление экономического развития большинства стран, проводит координирующую политику экономической помощи промышленно развитых стран развивающимся странам в разработке программ их экономического развития;
* Европейский банк реконструкции и развития (ЕБРР);
* Всемирная торговая организация (ВТО) – это международная организация, наделенная полномочиями для действенного проведения в жизнь принципов и правил международной торговли, согласованных в ходе торговых переговоров.

**Мировые финансовые центры** – центры сосредоточения банков и специализированных кредитно-финансовых институтов, осуществляющих международные валютные, кредитные и финансовые отношения, сделки с ценными бумагами, золотом.

**Финансовые центры «оффшор»** - это мировые финансовые центры, где кредитные учреждения осуществляют операции в иностранной для данной страны валюте.

**Валютные рынки** – официальные центры, где совершается купля-продажа иностранных валют на национальную по курсу, складывающемуся на основе спроса и предложения.

Валютные биржи – это место, где проходит организация торгов валютой мобилизация свободных ресурсов, фиксация курсов валют.