

Краткий курс лекций по дисциплине «Финансы, денежное обращение и кредит»

Тема 1. Сущность и функции денег

Деньги – это особый товар, всеобщий эквивалент стоимости.

Виды денег

1. Наличные (монеты и банкноты);
2. Безналичные (банковские депозиты, государственные ценные бумаги, средства на счетах в банках).

Хранение денег на текущих счетах получило в странах рыночной экономики наибольшее распространение.

Различают **3 основных вида кредитных денег**:

1. Вексель.
2. Банкнота.
3. Чек.

Вексель - это безусловное обязательство выплатить определенную сумму в установленный срок.

Банкнота - разновидность кредитных денег, выпускаемая кредитным банком. Она отличается от векселя тем, что здесь должником является центральный банк, а по векселю предприниматель. Банкнота - это бессрочное обязательство, а обращение векселя ограничено определенным сроком. Банкнота является всеобщим платежным средством. Современные банкноты – это бумажные деньги.

Чек - это письменный приказ владельца об уплате определенной суммы денег с его текущего счета в банке.

Со временем чеки стали заменяться кредитными карточками – документами, выпускаемыми банками или фирмами и дающими владельцу право на приобретение товаров и услуг без оплаты наличными.

Функции денег

1. *Мера стоимости* – способность измерять ценность блага.

2. *Средство обращения.* Когда деньгами оплачиваются текущие сделки это средство обращения.

3. *Средство платежа* - это деньги в момент погашения долга за покупку в кредит.

4. *Средство накопления* - деньги выступают в виде финансового актива, сохраняющего у субъекта рыночного хозяйства.

Хранить свое богатство в виде денег люди предпочитают потому, что деньги обладают абсолютной ликвидностью.

Тема 2. Денежное обращение

Денежная система - устройство денежного обращения в стране, сложившееся исторически и закрепленное национальным законодательством.

При системе *металлического денежного обращения* выделяют два вида денежных систем: биметаллизм; монометаллизм.

1) Биметаллизм - денежная система, при которой роль всеобщего эквивалента закрепляется за двумя благородными металлами.

2) Монометаллизм - денежная система, при которой один металл служит всеобщим эквивалентом и знаки стоимости размены на драгоценные металлы.

Денежная система РФ функционирует в соответствии с федеральным законом о Центральном Банке РФ. Официальной денежной единицей (валютой) является рубль. Соотношение между рублем и золотом Законом не установлено.

Понятия «выпуск денег» и «эмиссия денег» - неравнозначны. **Выпуск денег в оборот** происходит постоянно.

Безналичные деньги выпускаются в оборот, когда коммерческие банки предоставляют ссуду своим клиентам.

Наличные деньги выпускаются в оборот, когда банки в процессе осуществления кассовых операций выдают их клиентам из своих операционных касс. Однако одновременно клиенты погашают банковские ссуды и сдают наличные деньги в операционные кассы банков. При этом количество денег в обороте может и не увеличиваться.

Под **эмиссией** же понимается такой выпуск денег в оборот, который приводит к общему увеличению денежной массы, находящейся в обороте.

Существует эмиссия **безналичных** и **наличных денег** (последняя и называется эмиссией денег в обращение).

В условиях рыночной экономики *эмиссия безналичных денег* производится системой коммерческих банков, *эмиссия наличных денег* -

государственным центральным банком. При этом **первична эмиссия безналичных денег**. Прежде чем наличные деньги появятся в обороте, они должны отражаться в виде записей на депозитных счетах коммерческих банков.

Количество денег в обращении

Закон денежного обращения устанавливает количество денег, нужное для выполнения ими функций средства обращения и средства платежа.

Количество денег, потребное для выполнения деньгами функции средства обращения при металлическом обращении, определяется по формуле:

$$\begin{array}{l} \text{Количество денег, необходимое для} \\ \text{выполнения ими функции средства} \\ \text{обращения} \end{array} = \frac{\text{сумма товарных цен}}{\text{скорость обращения денег}}$$

Тема 3. Инфляция

Инфляция (от лат. inflatio – вздутие)

Инфляция – процесс обесценивания денег, снижения их покупательной способности, проявляющийся в общем росте цен.

Не всякое повышение цен служит показателем инфляции. Цены могут повышаться в силу улучшения качества продукции, ухудшения условий добычи сырьевых ресурсов, изменения общественных потребностей. Но это будет не инфляционный, а оправданный рост цен. Но если цены растут, а в качестве и способе изготовления ничего не меняется, это инфляция.

Различают следующие разновидности

1. **Открытая инфляция.** Она характерна для стран с рыночной экономикой, где взаимодействие спроса и предложения способствует открытому росту цен.

2. **Подавленная инфляция.** Характерна для стран с административно-командной системой. Жесткий контроль над ценами не позволяет инфляции проявиться в росте цен. Инфляция проявляется в дефиците товаров, ухудшении их качества. Диспропорция между скудным объемом товаров и денежной массой в обращении в рыночной экономике привела бы к подъему цен, в административно-командной системе – к дефициту товаров.

3. В зависимости от характера инфляционных импульсов по отношению к системе различают **импортируемую** и **экспортируемую** инфляцию.

В случае поддержания в стране твердого валютного курса любое повышение цен на импортные товары будет импортировать инфляцию в страну. Экспорт инфляции легче осуществлять тем странам, чья валюта используется в качестве резервной или чьи товары, не являющиеся субститутами (заменителями), занимают значительный удельный вес в импорте других стран.

4. В зависимости от того, насколько успешно экономика адаптируется к темпам роста цен, инфляция подразделяется на *сбалансированную* и *несбалансированную*.

В первом случае цены растут умеренно и стабильно. Все остальные макроэкономические показатели изменяются практически адекватно. При несбалансированной инфляции цены разномоментно подскакивают вверх, а экономика не успевает приспособиться к изменяющимся условиям.

5. В зависимости от темпов роста цен различают умеренную, галопирующую и гиперинфляцию.

- *Умеренная инфляция*. Характерны невысокие темпы роста цен, не более 10% в год. Этот вид инфляции рассматривают как элемент нормального развития экономики, не вызывающий беспокойства.

- *Галопирующая инфляция*. Трудноуправляемая инфляция. Темп ее роста в год выражается двузначными цифрами (до 50% в год). Требуется антиинфляционных мер.

- *Гиперинфляция*. Ежемесячный рост цен свыше 50% (иногда выше 100%). Годовой рост выражается четырехзначными цифрами. Практически неуправляемая инфляция. Требуется принятия чрезвычайных мер. На полную мощность работает печатный станок. Расхождение цен и заработной платы становится катастрофическим, разрушается благосостояние наиболее обеспеченных слоев общества. Бесприбыльными становятся крупнейшие предприятия. Разрушаются экономические связи, осуществляется переход к бартерному обмену.

Измерение и показатели инфляции

Уровень инфляции определяется с помощью индекса потребительских цен (ИПЦ). Для этого составляется перечень потребительских товаров, которые покупает средний житель страны, т.е. так называемая потребительская корзина и суммируются цены товаров, которые вошли в эту корзину. Чтобы определить, как изменились цены за какой-либо период,

подсчитывают стоимость потребительской корзины на начало и конец этого периода.

$$\text{ИПЦ} = \frac{\text{ЦПК}_T}{\text{ЦПК}_\phi}, \text{ где}$$

ЦПК_T - цена потребительской корзины в данном периоде;

ЦПК_φ - цена потребительской корзины в базовом периоде

Для измерения общего уровня цен чаще используется индекс ВВП – дефлятор ВВП. Его корзина включает в себя все конечные товары и услуги, произведенные в обществе, а не только отдельные виды, поэтому дефлятор более полно отражает изменение цен.

Индексы цен используются для определения уровня или, другими словами, темпа инфляции. Уровень инфляции показывает, на сколько процентов увеличились цены по сравнению с прошлым периодом, и определяется по формуле:

$$\text{УИ} = \frac{\text{ИПЦ}_T - \text{ИПЦ}_\Pi}{\text{ИПЦ}_\Pi} \cdot 100\% , \text{ где}$$

УИ – уровень инфляции;

ИПЦ_T – индекс потребительских цен текущего периода;

ИПЦ_π – индекс потребительских цен прошлого периода;

Так, если в прошлом году индекс цен был равен 110, а в текущем – 130, то уровень инфляции составит:

$$(130-110)/110*100\%=18\%$$

Типы инфляции

Существует два типа инфляции: инфляция спроса и инфляция предложения.

Инфляция спроса

Инфляция спроса возможна, если растет совокупный спрос при постоянном совокупном предложении или же рост совокупного спроса превышает расширение совокупного предложения. Суть инфляции спроса

объясняют одной фразой: “Слишком большое количество денег охотится за слишком малым количеством товаров”.

Условия инфляции спроса:

1. Рост спроса со стороны населения, факторами которого выступают рост заработной платы и рост занятости.
2. Увеличение инвестиций и рост спроса на капитальные товары во время экономического подъема.
3. Рост государственных расходов.

Инфляция предложения

Инфляция предложения означает рост цен, спровоцированный увеличением издержек производства в условиях недоиспользованности производственных ресурсов. Растут издержки на единицу продукции, что приводит к снижению объемов производства и прибыли. В результате предложение товаров снижается, а цены увеличиваются. Основные источники инфляции предложения – рост заработной платы и цен за счет удорожания сырья и энергоносителей.

Стагфляция – ситуация, когда возрастание общего уровня цен происходит с одновременным сокращением объемов производства, т.е. цена и объем выпуска изменяются в разных направлениях.

Причины стагфляции

1. Структурные несовершенства. В экономике с хорошо отлаженным рыночным механизмом рост цен на одни товары ведет к понижению цен на другие, т.е. соблюдается рыночное равновесие. А при отсутствии уровня конкуренции наблюдается “жесткость” цен.
2. Монополии и их власть над рынком. Цена монополиста – высокая, а объем производства – ниже, чем мог бы быть.
3. Инфляционные ожидания. Владельцы факторов производства начинают завышать цены, опасаясь падения своих доходов от инфляции.

Социально-экономические последствия инфляции

1. Инфляция сокращает потребление и сбережения и, таким образом, благосостояние.

2. Инфляция приводит к перераспределению доходов между бедными и богатыми, т.к. у богатых больше возможности уменьшить негативные последствия инфляции.

3. Инфляция негативно сказывается на сфере производства, т.к. нет стимулов вкладывать в техническое развитие, происходит отток финансовых ресурсов в торгово-посреднические сферы, «бегство капиталов».

Антиинфляционная политика

Различают следующие виды антиинфляционной политики: дефляционная политика и политика доходов.

1. **Дефляционная политика** (регулирование спроса) - политика, направленная на сокращение бюджетного дефицита, ограничение кредитной экспансии, сдерживание денежной эмиссии. Темпы прироста денежной массы в пределах прироста ВВП.

2. **Политика доходов** - политика регулирования цен и доходов, имеющая цель увязать рост зарплат с ростом цен. Одним из средств служит индексация доходов, определяемая уровнем прожиточного минимума.

Конкретные методы сдерживания инфляции зависят от правильного определения характера инфляции. Каждая инфляция специфична и предполагает применение своих мер воздействия.

Тема 4. Финансы и финансовая система РФ

Финансы – это совокупность денежных отношений, возникающих в процессе формирования, распределения и использования фондов денежных средств в целях выполнения функций и задач государства и обеспечения условий расширенного воспроизводства.

Выделить финансы из всей совокупности денежных отношений, можно опираясь на пять **специфических признаков финансов**:

1. Финансовые отношения – это денежные отношения (где нет денег, не может быть финансов).
2. Финансовые отношения – это распределительные отношения.
3. Образование, движение и использование фондов денежных средств.
4. Денежные фонды – это материальное воплощение финансов.
5. Финансовые отношения обслуживают, как правило, одностороннее движение стоимости.

Финансам присущи три функции:

♦ **Распределительная функция.** Она проявляется в распределении национального дохода, который является главным материальным источником денежных фондов. Объём национального дохода определяет возможность удовлетворения общегосударственных потребностей и расширения общественного производства. Именно с учётом размеров национального дохода и его отдельных частей (фонд накопления и фонд потребления) определяются пропорции развития экономики. Без участия финансов национальный доход не может быть распределён. Распределение национального дохода заключается в создании *первичных (основных) доходов*. Их сумма равна национальному доходу. Первичные доходы формируются при распределении национального дохода среди участников материального производства. Они делятся на две группы:

1 группа: заработная плата рабочих, служащих, доходы фермеров, крестьян, занятых в сфере материального производства;

2 группа: доходы предприятий в сфере материального производства.

Однако первичные доходы ещё не образуют общественных денежных средств, достаточных для развития приоритетных отраслей народного хозяйства, обеспечения обороноспособности страны, удовлетворения материальных и культурных потребностей населения.

Перераспределение национального дохода связано:

- с межотраслевым и территориальным перераспределением средств в интересах наиболее эффективного и рационального использования доходов и накоплений предприятий;

- с наличием, наряду с производственной и непроизводственной сферы, в которой национальный доход не создаётся (просвещение, здравоохранение, социальное страхование, социальное обеспечение, управление);

- с перераспределением доходов между различными социальными группами населения.

В результате перераспределения образуются *вторичные доходы*. Это доходы, полученные в отраслях непроизводственной сферы, налоги (подходный налог с физических лиц и др.) Вторичные доходы служат для формирования конечных пропорций использования национального дохода.

♦ **Контрольная функция.** Проявляется в контроле рублём за распределением ВВП. Она равноценна финансовому контролю. Финансы осуществляют контроль на всех стадиях создания, распределения и использования общественного продукта и национального дохода. Его главное назначение состоит в том, чтобы способствовать наиболее рациональному использованию централизованных и децентрализованных фондов денежных средств с целью повышения эффективности общественного производства.

♦ **Регулирующая функция.** Она связана с вмешательством государства через финансы (государственные расходы, налоги, государственный кредит) в процессе воспроизводства. В целях регулирования экономики и социальных отношений используется также

финансовое и бюджетное планирование, государственное регулирование рынка ценных бумаг. Однако на сегодняшний день эта функция развита слабо.

Финансовая система РФ

Финансовая система – это совокупность различных сфер финансовых отношений, в процессе которых образуются и используются фонды денежных средств.

Понятие «финансовая система» употребляется в двух значениях:

- 1) как система финансовых отношений;
- 2) как совокупность учреждений, занимающихся денежными операциями (фонды, компании, банки).

Рассмотрим первое значение понятия.

Тема 5. Финансовая политика, финансовое планирование и контроль

Финансовая политика

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

Финансовая политика включает:

- выработку научно обоснованных концепций развития финансов;
- определение основных направлений использования финансов на перспективу и текущий период;
- осуществление практических действий, направленных на достижение поставленных целей.

Главные задачи финансовой политики – обеспечение соответствующими финансовыми ресурсами реализации той или иной государственной программы экономического или социального развития; финансовая стабилизация, которая устанавливается путём сдерживания доходов, валютным и кредитным регулированием и т.п.

Типы финансовой политики

- 1) Классическая финансовая политика.
- 2) Регулирующая финансовая политика.
- 3) Планово-директивная финансовая политика.

Финансовая политика подразделяется на:

- **денежно-кредитную политику** (возложена на ЦБ РФ);
- **бюджетную и налоговую политику** (возложена на Министерство финансов РФ).

Для реализации финансовой политики используется финансовый механизм.

Финансовый механизм – это виды, формы и методы организации финансовых отношений, способы их количественного определения.

Финансовое управление

Объектами управления финансами являются все финансовые отношения. Например, финансовые отношения, возникающие в государственных финансах (бюджеты федеральный и субфедеральные, государственные внебюджетные социальные фонды, государственный кредит и т.д.), в местных финансах (бюджеты муниципальных образований и т.д.).

Управление финансами осуществляет специальный аппарат с помощью особых приёмов и методов. В том числе различных стимулов и санкций. Управление состоит в выборе наиболее эффективного метода.

Управление финансами в Российской Федерации по видам объектов управления подразделяют на:

- управление финансами федеральных органов власти страны;
- управление финансами субъектов Федерации;
- управление финансами муниципальных образований.

Финансовый контроль

Сущность финансового контроля сводится к обеспечению выполнения всеми хозяйствующими субъектами законодательно-правовых форм, выявлению возможных нарушений и их предотвращению.

Под **финансовым контролем** понимается наблюдение, определение или выявление фактического положения финансовых показателей деятельности предприятия по сравнению с заданными.

Сферой финансового контроля являются все операции, совершаемые с использованием денег, а иногда и без них (бартерные сделки).

Элементами финансового контроля являются:

- 1) Субъект контроля (кто контролирует).
- 2) Объект контроля (кого контролируют).
- 3) Предмет финансового контроля - основные характеристики состояния и поведения объекта контроля или то, что контролируют.

4) Принципы бюджетного контроля научно разработанные и апробированные практикой организационные, правовые и политические основы организации контроля, обеспечивающие его эффективность.

5) Методы финансового контроля (посредством чего контролируется) – это приёмы и способы, применяемые в процессе осуществления финансового контроля. К методам финансового контроля относятся: проверка, обследование, экономический анализ и ревизия.

6) Техника и технология контроля – использование технических приёмов и тактики контрольной деятельности.

7) Процесс контроля – это деятельность субъектов контроля, направленная на гарантирование достижения наиболее эффективными способами поставленных целей путём реализации определённых задач, принципов, методов и техники контроля.

8) Сбор и обработка исходных данных для проведения контроля.

9) Результат контроля.

Виды финансового контроля

- общегосударственный контроль;
- ведомственный контроль;
- внутрифирменный контроль;
- аудит.

Формы проведения финансового контроля

• предварительный контроль – осуществляется на стадии составления, рассмотрения и утверждения финансовых планов предприятия, смет доходов и расходов учреждений, организаций;

• текущий контроль – проводится в процессе исполнения финансовых планов, в ходе осуществления хозяйственно-финансовых операций;

• последующий контроль – осуществляется после совершения финансово-хозяйственной операции; после завершения отчётного периода и финансового года.

Тема 6. Бюджетная система РФ

Бюджет (от старонормандского bougette – кошелёк, сумка, кожаный мешок, мешок с деньгами) – система доходов и расходов индивида, домохозяйства, бизнеса, организации, государства и т. д., устанавливаемая на определённый период времени (год, месяц и т.п.).

Доходы бюджета – это денежные средства, поступающие в безвозмездном и безвозвратном порядке в соответствии с законодательством РФ в распоряжение органов государственной власти субъектов РФ и органов местного самоуправления.

Расходы бюджета – это денежные средства, направляемые на финансовое обеспечение задач и функций государства и местного самоуправления.

Бюджетное финансирование – это система предоставления денежных средств предприятиям, организациям, учреждениям из централизованного денежного фонда государства на финансирование бюджетных расходов.

Бюджет считается сбалансированным, если его доходы соответствуют расходам.

Профицитный бюджет – если доходы превышают расходы.

Дефицитный бюджет – если расходы превышают доходы.

Бюджетная система – это совокупность бюджетов государства, административно-территориальных образований, самостоятельных в бюджетном отношении государственных учреждений и фондов, основанная на экономических отношениях, государственном устройстве и правовых нормах.

Бюджетное устройство – это организация бюджетной системы, принципы её построения.

Бюджетная система Российской Федерации – это основанная на экономических отношениях и государственном устройстве Российской Федерации, регулируемая законодательством Российской Федерации

совокупность федерального бюджета, бюджетов субъектов Российской Федерации, местных бюджетов и бюджетов государственных внебюджетных фондов.

В соответствии с Конституцией РФ и Бюджетным кодексом РФ бюджетная система РФ является единой, но при этом имеет три самостоятельных уровня, которые не включаются друг в друга:

I уровень – федеральный бюджет и бюджеты государственных внебюджетных фондов Российской Федерации;

II уровень – бюджеты субъектов Российской Федерации и бюджеты территориальных государственных внебюджетных фондов;

III уровень – местные бюджеты, в том числе:

- бюджеты муниципальных районов;
- бюджеты городских округов;
- бюджеты внутригородских муниципальных образований городов федерального значения Москвы и Санкт-Петербурга;
- бюджеты городских и сельских поселений.

Принципы построения бюджетной системы Российской Федерации

Бюджетная система РФ основана на тринадцати принципах построения бюджетной системы, которые законодательно закреплены главой V Бюджетного кодекса РФ.

Таблица – Принципы построения бюджетной системы РФ

Принципы построения бюджетной системы Российской Федерации	
1.	Единства бюджетной системы Российской Федерации
2.	Разграничения доходов, расходов и источников финансирования дефицитов бюджетов между бюджетами бюджетной системы Российской Федерации
3.	Самостоятельности бюджетов
4.	Равенства бюджетных прав субъектов Российской Федерации, муниципальных образований
5.	Полноты отражения доходов, расходов и источников финансирования дефицитов бюджетов
6.	Сбалансированности бюджета
7.	Эффективности использования бюджетных средств
8.	Общего (совокупного) покрытия расходов бюджетов

Принципы построения бюджетной системы Российской Федерации	
9.	Прозрачности (открытости)
10.	Достоверности бюджета
11.	Адресности и целевого характера бюджетных средств
12.	Подведомственности расходов бюджетов
13.	Единства кассы

Тема 7. Внебюджетные фонды Российской Федерации

Внебюджетные фонды – это форма аккумуляции денежных средств, поступающих как в обязательном порядке, так и на добровольной основе, расходование которых осуществляется строго по целевому назначению.

Внебюджетные фонды – один из методов перераспределения национального дохода государством в пользу определенных социальных групп населения.

Внебюджетные фонды предназначены на:

- социальное обеспечение по возрасту (Пенсионный фонд);
- социальное обеспечение по болезни, инвалидности, в случае потери кормильца, рождения и воспитания детей и в др. случаях, предусмотренных законодательством (Фонд социального страхования);
- охрану здоровья и получение бесплатной медицинской помощи (Фонд обязательного медицинского страхования).

ПФ РФ представляет собой централизованную систему аккумуляции и перераспределения денежных средств, используемых, главным образом для осуществления выплат различным категориям нетрудоспособного населения в виде пенсий. ПФ РФ был образован в соответствии с постановлением Верховного Совета РСФСР от 22.12.1990 г. Как самостоятельное финансово-кредитное учреждение, осуществляющее государственное управление пенсионным обеспечением.

Обязательное пенсионное страхование – это система мер, созданная государством, чтобы обеспечить работающим гражданам частичную компенсацию утраченного заработка после выхода на пенсию.

В Российской Федерации пенсионное обеспечение гарантировано всем гражданам.

Пенсия – это гарантированная ежемесячная выплата для материального обеспечения граждан в старости, в случае наступления инвалидности, потери кормильца или в связи с достижением установленного стажа работы в некоторых сферах трудовой деятельности.

В Российской Федерации социальное страхование представлено социальным страхованием на случай временной нетрудоспособности по общему заболеванию, материнству и смерти, социальным страхованием от несчастных случаев на производстве и профессиональных заболеваний. Страховые выплаты осуществляются из Фонда социального страхования, который призван способствовать материальному обеспечению лиц, по ряду причин не участвующих в трудовом процессе.

Фонд социального страхования действует в соответствии с Указом Президента РФ от 7 августа 1992 г. Денежные средства Фонда социального страхования Российской Федерации формируются за счет страховых взносов в размерах, установленных законодательством, а также целевых ассигнований из других источников.

Важнейшим нормативным правовым актом, регулирующим обязательное медицинское страхование, является Федеральный Закон Российской Федерации от 29 ноября 2010 года №326-ФЗ «Об обязательном медицинском страховании в Российской Федерации».

Фонды обязательного медицинского страхования являются самостоятельными государственными некоммерческими финансово-кредитными учреждениями. Они предназначены для аккумулирования финансовых средств на обязательное медицинское страхование, обеспечение финансовой стабильности государственной системы обязательного медицинского страхования и выравнивания финансовых ресурсов на его проведение.

Обязательное медицинское страхование (ОМС) обеспечивает всем гражданам РФ получение медицинской и лекарственной помощи за счёт средств ФОМС.

Согласно закону «Об обязательном медицинском страховании в Российской Федерации», **обязательное медицинское страхование** – это вид обязательного социального страхования, представляющий собой систему создаваемых государством правовых, экономических и

организационных мер, направленных на обеспечение при наступлении страхового случая гарантий бесплатного оказания застрахованному лицу медицинской помощи за счет средств обязательного медицинского страхования в пределах территориальной программы обязательного медицинского страхования и в установленных законом случаях в пределах базовой программы обязательного медицинского страхования.

Тема 8. Финансы организаций различных форм собственности

Финансы организаций – это денежные отношения, связанные с формированием и распределением денежных доходов и накоплений организаций и их использованием на выполнение обязательств перед бюджетом, финансово-банковской системой и финансированием затрат по расширенному производству, социальному обслуживанию и материальному стимулированию работающих.

Принципы организации финансов предприятий

1. Принцип хозяйственной самостоятельности
2. Принцип самофинансирования
3. Принцип материальной заинтересованности (получения прибыли)
4. Принцип материальной ответственности
5. Принцип обеспечения финансовых резервов

Финансы предприятий как экономическая категория проявляются в выполняемых ими функциях. Изучение функций необходимо для реализации эффективной финансовой деятельности.

Обеспечивающая функция предполагает систематическое формирование в необходимом объёме денежных средств из разных альтернативных источников для обеспечения текущей хозяйственной деятельности предприятий корпоративного типа и реализации стратегических целей их развития.

Распределительная функция тесно связана с обеспечивающей функцией и проявляется через распределение и перераспределение общей суммы сформированных финансовых ресурсов.

Контрольная функция финансов предприятий 4 предполагает осуществление финансового контроля за результатами производственно-финансовой деятельности, за процессом формирования, распределения и использования финансовых ресурсов в соответствии с оперативными

планами, а также контроля за производственно-хозяйственной деятельностью.

Финансовые ресурсы – это денежные средства, имеющиеся в распоряжении предприятия и предназначенные для осуществления текущих затрат и затрат по расширенному воспроизводству, для выполнения финансовых обязательств и экономического стимулирования работающих.

Финансовые ресурсы предприятия корпоративного типа группируются следующим образом:

I группа – собственные финансовые ресурсы

Источниками **собственных финансовых ресурсов** коммерческой организации являются:

- 1) нераспределенная прибыль;
- 2) резервный капитал;
- 3) накопленные амортизационные отчисления;
- 4) дополнительная эмиссия акций (обыкновенных и привилегированных);
- 5) эмиссия депозитарных расписок;
- 6) добавочный капитал;
- 7) страховые возмещения по наступившим случаям, средства внебюджетных фондов и другие средства, поступающие в порядке перераспределения.

II группа – заёмные финансовые ресурсы

Заемный капитал характеризует в совокупности объем финансовых обязательств (общую сумму долга) предприятия и включает:

1. долгосрочные кредиты и займы, в том числе:
 - ◆ банковские кредиты, полученные в России;
 - ◆ зарубежные банковские кредиты;
2. облигационные займы, в том числе:
 - ◆ облигации, эмитированные в России;
 - ◆ корпоративные еврооблигации;

3. лизинг;
4. бюджетные кредиты и прочие заемные источники;
5. краткосрочные обязательства, в том числе:
 - ◆ краткосрочные кредиты и займы;
 - ◆ кредиторскую задолженность.

Использование финансовых ресурсов предприятия

1. Текущие затраты на производство и реализацию продукции (работ, услуг)
2. Инвестирование средств в капитальные вложения, связанные с расширением производства и его техническим обновлением, использованием нематериальных активов
3. Инвестирование финансовых ресурсов в ценные бумаги
4. Платежи финансовой, банковской системам, взносы во внебюджетные фонды
5. Образование различных денежных фондов и резервов (на развитие, а также поощрительного и социального характера)
6. Благотворительные цели, спонсорство

Классификация расходов на производство и реализацию продукции (работ, услуг)

1) В зависимости от способов отнесения на себестоимости продукции расходы подразделяются на **прямые и косвенные**.

Под **прямыми расходами** понимаются расходы, связанные с производством отдельных видов продукции, которые могут быть прямо и непосредственно включены в себестоимость. К **косвенным** относятся расходы, связанные с производством разных изделий, а потому их нельзя прямо отнести на себестоимость определенного вида продукции. Деление расходов на прямые и косвенные зависит от организационной структуры производства, его специализации, методов учета расходов и других факторов.

2) В зависимости от связи расходов с объемом производства выделяются

условно-постоянные и условно-переменные расходы.

К **условно-постоянным** относятся расходы, общая величина которых существенно не меняется при уменьшении или увеличении объема выпуска продукции, в результате чего меняется их относительная величина на единицу продукции. **Условно-переменные расходы** зависят от объема производства продукции, они растут или уменьшаются в соответствии с изменением объема выпуска продукции.

3) По степени однородности расходы подразделяются на **элементные и комплексные**.

Элементы расходов имеют единое экономическое содержание для данного звена независимо от их назначения.

Комплексные расходы включают несколько элементов расходов, а, следовательно, разнородны по составу. Объединяются они по определенному экономическому назначению.

Расходы, включаемые в себестоимость продукции (работ, услуг), в соответствии с их экономическим содержанием группируются по следующим элементам:

- материальные расходы,
- расходы на оплату труда,
- отчисления на социальные нужды,
- амортизация основных фондов,
- прочие расходы.

Выручкой от реализации продукции (работ, услуг) называются денежные средства, поступившие на расчетный счёт предприятия или в кассу за продукцию, отгруженную или реализуемую покупателю.

Существует два метода определения выручки:

I метод: заключается в том, что выручка формируется по мере её оплаты:

1) при безналичных расчётах – по мере поступления средств за товары на счета;

2) при расчёте наличными деньгами – по поступлении денежных средств в кассу предприятия.

Этот метод применяется давно и удобен тем, что предприятие может распоряжаться денежными средствами, фактически поступившими на счёт в банке или кассу предприятия.

II метод: выручка от реализации продукции определяется по мере отгрузки товаров (выполнения услуг, работ), либо предъявления покупателю (заказчику) расчётных документов. Этот метод широко используется за рубежом, где действует отлаженная система безналичных расчётов в условиях стабильной экономической ситуации. Недостатком данного метода является то, что выручка от реализации продукции по мере её отгрузки будет учтена в бухгалтерской отчётности, предприятие обязано заплатить налоги, а реальные денежные средства на счёт могут поступить, по различным причинам, с большим опозданием, или не поступят совсем (например, в связи с банкротством покупателя).

Прибыль как экономическая категория отражает доход, созданный в процессе предпринимательской деятельности. Результатом соединения факторов производства (труда, капитала, природных ресурсов) и полезной производительной деятельности хозяйствующих субъектов является произведенная продукция, которая становится товаром при условии реализации потребителю.

Прибыль является конечным результатом производственно-хозяйственной деятельности фирмы, показателем ее эффективности, источником средств для осуществления инвестиций, формирования специальных фондов, а также платежей в бюджет. Получение прибыли - основная цель деятельности предприятия корпоративного типа.

Балансовая прибыль — сумма прибылей (убытков) предприятия от реализации продукции и доходов (убытков), не связанных с ее производством и реализацией.

Балансовая прибыль включает три укрупненных элемента:

- прибыль (убыток) от реализации продукции, выполнения работ, оказания услуг;
- прибыль (убыток) от реализации основных средств, их прочего выбытия, реализации иного имущества предприятия;
- финансовые результаты от внереализационных операций.

Прибыль (убыток) от реализации продукции (работ, услуг) — это финансовый результат, полученный от основной деятельности предприятия, которая может осуществляться в любых видах, зафиксированных в его уставе и не запрещенных законом.

Прибыль (убыток) от реализации основных средств, и прочего выбытия, реализации иного имущества предприятия — это финансовый результат, не связанный с основными видами деятельности предприятия.

Финансовые результаты от внереализационных операций — это прибыль (убыток) по операциям различного характера, не относящимся к основной деятельности предприятия и не связанным с реализацией продукции, основных средств, иного имущества предприятия, выполнением работ, оказанием услуг.

Под **распределением прибыли** понимается направление прибыли в бюджет и по статьям использования на предприятии. Законодательно распределение прибыли регулируется в той ее части, которая поступает в бюджеты разных уровней в виде налогов и других обязательных платежей. Определение направлений расходования прибыли, остающейся в распоряжении предприятия, структуры статей ее использования находится в компетенции предприятия.

На предприятии распределению подлежит **чистая прибыль**, т. е. прибыль, оставшаяся в распоряжении предприятия после уплаты налогов и других обязательных платежей.

Распределение чистой прибыли — одно из направлений внутрифирменного планирования, значение которого в условиях рыночной экономики возрастает. Порядок распределения и использования прибыли на

предприятия фиксируется в уставе предприятия и определяется положением, которое разрабатывается соответствующими подразделениями экономических служб и утверждается руководящим органом предприятия. В соответствии с уставом предприятия составляют сметы расходов, финансируемых за счет чистой прибыли, оставшейся после расчета с учредителями и акционерами.

Особенности организации корпоративных финансов в различных отраслях экономики

Организация финансов строительства

Экономическое содержание финансов в капитальном строительстве, а также функции и основные принципы их организации подобны тем, что существуют в промышленности и других отраслях, однако имеется специфика в организации финансов, обусловленная технико-экономическими особенностями данной отрасли:

1. Для строительного производства характерен более продолжительный производственный цикл, что влияет на объем незавершенного производства, покрываемый оборотными средствами. Поэтому в структуре оборотных средств большой удельный вес занимает незавершенное производство.

2. Строительство объектов осуществляется в различных климатических и территориальных зонах, что отражается на их индивидуальной стоимости и приводит к неравномерному поступлению выручки от сдачи выполненных работ заказчику.

3. Финансирование строительства производится в пределах сметной стоимости, которая устанавливается на основе договоров на строительство с заказчиками, а также договоров, заключенных с поставщиками материально-технических ресурсов.

4. Характер строительно-монтажных работ обуславливает

различную степень материалоемкости и трудоемкости выполняемых работ в отдельные периоды строительства, что определяет неравномерную потребность в оборотных средствах.

Финансы организаций сельского хозяйства

Сельскохозяйственное производство по своей природе отличается от других отраслей экономики тем, что производит продукцию животного и растительного происхождения и использует в процессе труда землю в качестве главного средства производства. Особенности сельскохозяйственного производства:

1. Природно-климатические и естественно-биологические. Почвенно-климатические особенности определяют зональную специализацию, длительность рабочих периодов в производстве, различия в продуктивности и доходности хозяйства, дифференциацию в себестоимости и рентабельности отдельных видов продукции. Погодные условия влияют на время проведения работ, объем, качество продукции. Отсюда необходимость создания в сельском хозяйстве денежных страховых и резервных фондов. Естественно-биологический цикл развития растений и животных определяет кругооборот финансовых ресурсов (от урожая к урожаю).

2. Технологические и организационные особенности. Сочетание в сельском хозяйстве двух взаимодополняющих отраслей, растениеводства и животноводства, создают необходимость осуществления отдельного планирования, учета и финансирования по этим отраслям. Значительная часть произведенной продукции не реализуется на сторону, а остается внутри самого хозяйства на цели воспроизводства (выращивание скота, семена, корма для скота). Т.е. эта часть продукции, хотя и приобретает стоимостную оценку, но в процесс реализации не вступает.

Социально-экономические особенности. Это право собственности. В связи с наличием многообразных форм собственности (частная, государственная, муниципальная, смешанная).

Особенности финансов транспорта

Специфика организаций финансов транспорта также основана на его особенностях:

1. Продукция транспорта не имеет вещественной формы: транспорт не производит новые вещи, а лишь перемещает товары, продукцию, созданные в других отраслях экономики.

2. Транспорту не принадлежит предмет его труда - перевозимые грузы. Они принадлежат отправителям и получателям грузов.

3. Цены на транспортную продукцию складываются на основе тарифов на грузовые и пассажирские перевозки.

4. Продукцию транспорта нельзя накопить или отложить в запас; транспорт не может работать без резерва локомотивов и вагонов и должен учитывать их пропускную способность на дорогах.

5. Т.к. транспорт не создает товара, вытекает особенность кругооборота средств труда. Т.е. из формы кругооборота капитала выпадает товар, т.к. на транспорте продается сам производственный процесс, т.е. перевозки

6. Неравномерность использования транспорта в течение года, т.е. наличие сезонных пиков.

Финансы сферы товарного обращения (торговли)

Специфика финансов сферы товарного обращения состоит в том, что предприятия и организации торговли, являясь связующим звеном между производством продукции и ее потреблением, способствует завершению кругооборота общественного продукта в товарной форме и тем самым обеспечивает его непрерывность. Поэтому от того, как осуществляются издержки обращения в зависимости от длительности времени реализации товаров покупателю зависит финансовое состояние торговых организаций.

Особенность функционирования торговых организаций заключается в том, что в их деятельности сочетаются операции производственного характера (закупка, хранение, фасовка, упаковка) в операциями

непроизводственного характера, связанными со сменой форм собственности, т.е. непосредственно с реализацией продукции. При этом торговые организации как самостоятельные хозяйствующие субъекты в зависимости от характера их деятельности назначения подразделяются на два крупных вида:

1. Предприятия оптовой торговли
2. Предприятия розничной торговли

Особенностью финансов торговли является также то, что выручка от реализации товаров поступает преимущественно в налично-денежной форме. До 80% всех поступлений наличных денег в кассы банка идут от торговых предприятий и организаций. В связи с этим важное значение в организации предприятий торговли имеют правильная организация кассового хозяйства, техническая оснащенность кассовыми аппаратами и другой техникой, а также контроль за поступившей выручкой.

Тема 9. Банковская система РФ и кредит

Ссудный капитал - денежный капитал, предоставляемый в ссуду его собственниками на условиях возвратности за плату в виде процента. Движение этого капитала называется кредитом.

Основные источники ссудного капитала:

- амортизационные отчисления;
- денежные резервы, высвобождаемые в процессе кругооборота капитала (капитал, временно свободный в промежутках между поступлением денежных средств от реализации и выплатой заработной платы);
- денежные доходы и сбережения населения;
- государственный денежный резерв;
- эмиссия денежных знаков.

Функции кредита

1. Аккумуляция временно свободных денежных средств.
2. Перераспределение денежных средств на условиях их возврата (развитие отраслей народного хозяйства через кредитуемые суммы).
3. Создание кредитных орудий обращения (банкнот и казначейских билетов) и кредитных операций (экономия издержек обращения - замещаем наличные деньги кредитными деньгами, что ускоряет обращение денег).
4. Регулирование объема совокупного денежного оборота.

Формы кредита

1) **Коммерческий** - кредит, предоставляемый одними предприятиями другим в виде продажи товаров с отсрочкой платежа. Орудием коммерческого кредита является вексель.

Вексель - это разновидность кредитных денег.

Простой вексель - ничем не обусловленное долговое обязательство уплатить по наступлению срока определенную сумму денег держателю векселя.

Переводной вексель (тратта) - содержит письменный приказ векселедателя векселедержателю об уплате указанной в векселе суммы денег третьему лицу. Векселедатель - трассант. Векселедатель – трассат. Третье лицо – ремитент. Объект переводного векселя - товарный капитал. Цель коммерческого кредита ускорить реализацию товаров и прибыли.

2) **Банковский кредит** - предоставляется банками заемщикам в виде денежных ссуд. Объект банковского кредита - денежный капитал.

3) **Потребительский кредит** - предоставляется частным лицам для покупки товаров длительного пользования и состоит в рассрочке платежа. Является неотъемлемым при неценовой конкурентной борьбе.

4) **Ипотечный кредит** - ссуда под залог недвижимости. Она выдается на приобретение, строительство жилья, земли, имеет долгосрочный характер. Ипотечный кредит считается одним из наиболее надежных для кредитора.

5) **Государственный кредит** - кредитование государством различных секторов экономики и заимствование денежных средств у банков и др. денежно-финансовых институтов для финансирования бюджетного дефицита и государственного долга.

6) **Международный кредит** - движение ссудного капитала между странами.

Кредитная система и ее особенности в России

Кредитная система – это совокупность:

1) кредитно-расчетных отношений, форм и методов кредитования;

2) кредитных организаций.

Основа кредитной системы - банки.

В большинстве стран мира действует двухуровневая банковская система.

1-й уровень - Центральный банк.

2-й уровень - коммерческие банки и специализированные кредитные организации.

Кроме этого действует определенное количество межгосударственных банков. Это Всемирный банк, Европейский банк реконструкции и развития, Банк международных расчетов и другие.

Функции ЦБ

1. Эмиссионная.
2. Хранение официальных золотовалютных резервов страны.
3. Аккумуляция и хранение кассовых резервов (нормы резервирования).
4. Кредитование коммерческих банков - характерно для переходной экономики с ее нехваткой средств у частных финансово-кредитных институтов.
5. Предоставление кредитов и выполнение расчетных операций для правительственных органов.
6. Клиринг (безналичные расчеты, основанные на зачете взаимных требований и обязательств - между коммерческими банками, расположенными в разных регионах).

Функции коммерческих банков

1. Ведение текущих счетов.
2. Оплата чеков.
3. Предоставление кредитов предпринимателям.

Банковские операции

Обычно выделяют следующие типы банковских операций:

1. **Пассивные операции** - получение средств банка. К ним относятся: вклады населения и юридических лиц (депозиты до востребования, срочные депозиты, сберегательные вклады), полученные кредиты, выпуск ценных бумаг - облигаций.

2. **Активные операции** - размещение средств полученных банком. Активные операции делятся на 2 группы:

а) кредитные операции;

б) фондовые операции:

- ссуды под залог ценных бумаг

- покупка ценных бумаг для получения дохода, по поручению клиента

- покупка и продажа государственных облигаций

3. Банковские услуги - к ним относятся:

а) инкассовые операции - банк по поручению клиента получает деньги по денежным и товарно-расчетным документам. На инкассо принимаются чеки, векселя, ценные бумаги, иностранная валюта и т. д. Совершая инкассовую операцию, банк взимает комиссию, размер которой зависит от вида операции;

б) аккредитив - поручение о выплате определенной суммы лицу или компании при выполнении указанных в аккредитивном письме условий (оплата после отгрузки - предоставь документы и получи). Аккредитив может быть денежный и товарный;

в) переводные операции банков - перечисление денежных средств;

г) трастовые операции (управление по поручению клиента);

д) факторинг - взимание платежей (покупка долгов) и ведение бухгалтерского учета по поручению клиента;

е) финансовый лизинг - приобретение дорогостоящих машин и оборудования и сдача их в аренду. Заключается на определенный срок. По истечении которого возможны три варианта: прекращение договора лизинга и передача оборудования банку; продолжение договора; выкуп у банка оборудования по остаточной стоимости.

Денежно-кредитная политика государства

Кредитно-денежная политика государства состоит из мероприятий денежной политики (регулирование объема денежной массы) и кредитной политики (нацелена на регулирование объема кредитов).

Главная цель кредитно-денежной политики – регулирование экономической ситуации путем воздействия на состояние кредита и денежного обращения, активная борьба с инфляцией.

Денежно-кредитная политика направлена либо на стимулирование кредита и денежной эмиссии (кредитная экспансия) либо на сдерживание и ограничение (кредитная рестрикция).

Методы денежно-кредитной политики

1. Учетная (дисконтная) политика - повышение и снижение процентных ставок.
2. Установление норм обязательных резервов - снижение или повышение нормы резервирования.
3. Регулирование риска и ликвидности банковских операций.