

Тема 1. Социально-экономическая сущность и функции финансов (4 лк/4 пр)

Вопросы:

1. Экономическая сущность и необходимость возникновения финансов
2. Функции финансов
3. Теории финансов

Литература

Теория финансов: учеб. пособие / Н.Е. Заяц, М.К. Фисенко, Т.В. Сорокина и др.; под ред проф. Н.Е. Заяц, М.К. Фисенко.-Минск:БГЭУ,2005.-351 с.
Тепляков, Н.А. Финансы и финансовый рынок / Н.А. Тепляков.- Минск: Тетра - Систем, 2010.-208 с.
Теория финансов: учебно-методический комплекс / М.К.Воробьев, И.А.Осипов. – Минск: МИУ, 2005. – 145 с.
Финансы и кредит: Учеб. пособие / Л.Г.Колпина, Г.И.Кравцова, В.Л.Тарасевич и др.; под ред. М.И.Плотницкого. – Минск: Книжный дом; Мисанта, 2005. – 336 с.
Мигурский, П.С. Государственные финансы: Курс лекций для студентов: УО МГПУ, 2008. – 122 с.

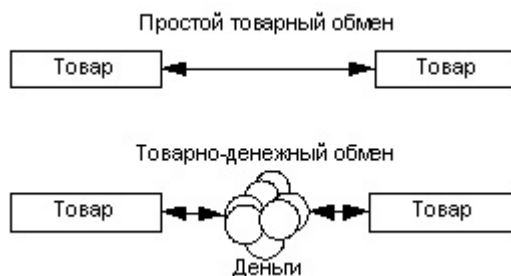
1 Экономическая сущность и необходимость возникновения финансов

Финансы – это исторически сложившаяся экономическая категория, исходным условием возникновения которой было товарное производство, опосредованное денежными отношениями.

Финансы – это всегда *денежные отношения*, в которых главными субъектами являются государство и предприятия.

Необходимость финансов обусловлена следующими факторами:

- существование товарно-денежного обмена, стимулируемого развитием государства;



- действие закона стоимости, обеспечивающего распределение ВВП и его составной части – прибыли;

- асинхронность производства и потребления (если бы этот процесс был одновременным, то экономика могла бы обойтись без финансов).

Однако не всякие денежные отношения представляют финансы.

Во-первых, **понятие денег шире, а финансы** – часть денежных отношений.

Во-вторых, деньги отличаются от финансов и по сущности, и по содержанию, и по выполняемым функциям.

Деньги прежде всего - это всеобщий эквивалент, на основании которого оценивают затраты труда производителей, а финансы – это экономический инструмент распределения и перераспределения валового внутреннего продукта (ВВП) и национального дохода, средство контроля за образованием и использованием фондов денежных средств.

Следовательно, **финансы** – это объективная экономическая категория, связанная с денежными отношениями, опосредующими прямое движение стоимости в процессе распределения и перераспределения стоимости ВВП и национального дохода по поводу формирования и использования целевых фондов денежных средств и денежных накоплений у государства, субъектов хозяйствования и населения.

К **финансовым отношениям** относятся:

- денежные отношения хозяйствующих субъектов с государством по поводу платежей в доход государственного бюджета и финансирования из него;

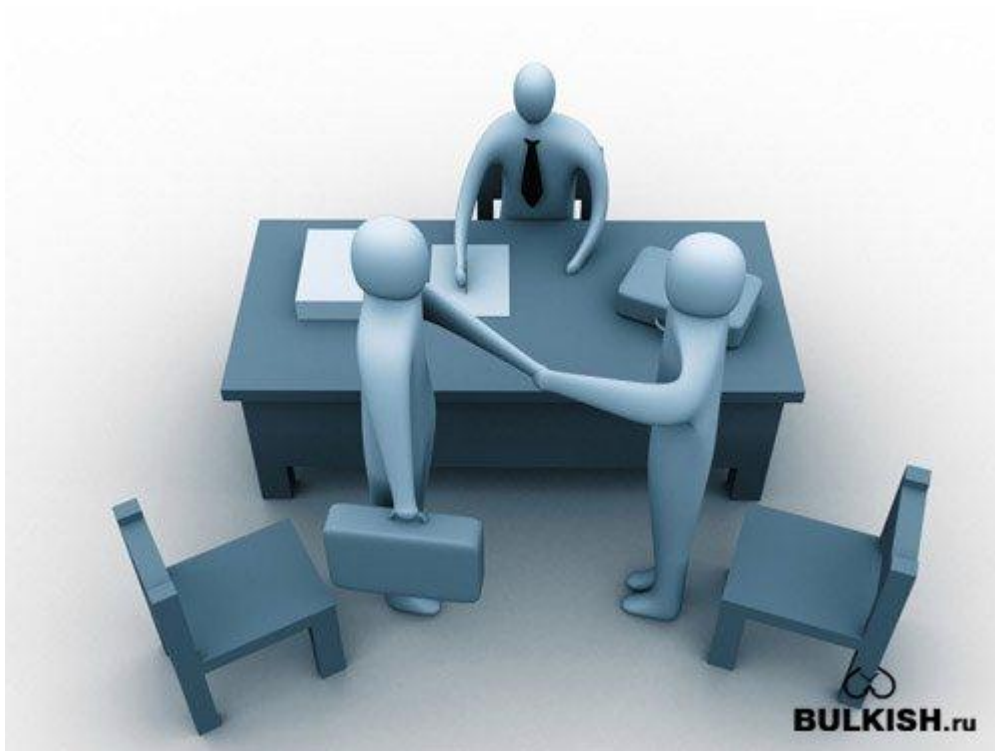
- денежные отношения между различными хозяйствующими субъектами по поводу применения санкций и поощрений при выполнении договорных обязательств;

- денежные отношения хозяйствующих субъектов со своими работниками по поводу применения поощрений и санкций по результатам выполнения функциональных обязанностей. Сюда не относится оплата стоимости рабочей силы, так как она является товаром. Оплата товара (рабочая сила) есть акт купли-продажи, т.е. смена форм стоимости. Смена форм стоимости предполагает обмен эквивалентов, что не является финансовым актом.





- денежные отношения государства с населением по поводу взимания налогов, сборов, получения займов, привлечения вкладов в банк, выплат пенсий, пособий, стипендий, вознаграждений за пользование сбережениями населения, предоставления бесплатных для населения услуг в области просвещения, здравоохранения и т.п.;



- внутригосударственные денежные отношения при распределении доходов государственного бюджета на стадиях его составления, рассмотрения и утверждения;
- денежные отношения хозяйствующих субъектов с кредитной системой по поводу привлечения, возврата заемных средств, получения и уплаты процентных сумм за ссуды;



- денежные отношения хозяйствующих субъектов с населением по поводу реализации, приобретения акций, выплаты и получения дивидендов;



- денежные отношения государства с другими государствами и международными финансовыми организациями по поводу оказания и получения безвозмездной помощи, получения и возврата ссуд, уплаты и получения процентных сумм за пользование ссудами;
- денежные отношения между партнерами совместных предприятий по поводу формирования уставного фонда, распределения доходов и т.п.



С развитием экономических отношений возникают и развиваются новые виды финансовых отношений и отмирают действующие их виды.

2 Функции финансов

Функция – это внешнее проявление свойства какого-либо объекта в данной системе отношений. Большинство авторов считают, что для финансов характерны две функции – *распределительная* и *контрольная*.

Общественное назначение *распределительной* функции финансов состоит, во-первых, в распределении и перераспределении части стоимости ВВП (главным образом чистого дохода) в денежной форме для обеспечения расширенного воспроизводства; во-вторых, в формировании экономического потенциала для создания финансовой основы функционирования государства и его экономической системы.

Таким образом, через распределительную функцию осуществляется обеспечение каждого звена финансовой системы необходимыми ему финансовыми ресурсами. Она включает такой круг явлений как: возмещение стоимости потребленных средств производства, образование доходов в различных формах, формирование ресурсов для общегосударственных потребностей и целевого назначения, создание бюджетных и страховых резервов, содержание и развитие социальной сферы, осуществление внутриотраслевого, межотраслевого, межтерриториального перераспределения национального дохода.

Субъектами при финансовом распределении являются участники воспроизводственного процесса (государство, юридические и физические лица). В сфере распределения переплетаются политические, экономические и социальные интересы всех социальных групп общества.

Контрольная функция финансов порождена распределительной функцией и проявляется в контроле за распределением валового внутреннего продукта, национального дохода и чистого дохода по соответствующим денежным фондам и за их целевым расходованием. Контрольная функция финансов обслуживает как весь воспроизводственный процесс сферы материального производства, так и

формирование и использование централизованного фонда денежных ресурсов государства.

Через движение финансовых ресурсов контрольная функция количественно отображает экономические процессы, связанные с распределением и перераспределением валового внутреннего продукта. Вместе с тем движение финансовых ресурсов в конкретных формах является объектом контроля со стороны государства, наблюдающего за процессами стоимостного распределения ВВП. Без такого контроля не может быть обеспечено сбалансированное развитие экономики.

Контрольная функция имеет *нормативную основу*. Распределительный характер денежных отношений предусматривает предварительное планирование, определение конкретных субъектов, объемов и сроков осуществления, обязательность целевого использования денежных ресурсов, закрепление в нормативных актах. Нормативные акты регламентируют как условия распределения доходов и прибыли, направляемых на расширенное воспроизводство, так и условия платежей в бюджет (установление категорий плательщиков, объектов, единиц обложения, ставок, фондов, льгот по платежам, порядка их исчисления и т.д.), финансирования из бюджета (порядок открытия бюджетного финансирования и его использования), кредитования, формирования и использования различных денежных фондов хозяйствующих субъектов.

Именно контроль за соблюдением нормативных актов отражает в свою очередь содержание контрольной функции финансов.

Формой реализации контрольной функции финансов выступает финансовая информация, которая выражает такие финансовые показатели, как выручка, прибыль, рентабельность, ликвидность, оборачиваемость, платежеспособность, фондоотдача и другие, в синтезированном виде отражающие различные стороны финансово-хозяйственной деятельности субъектов.

Роль контрольной функции финансов в воспроизводственном процессе проявляется в наблюдении за состоянием финансовой дисциплины, соблюдением установленных норм и правил, выполнением финансовых обязательств.

Контрольная функция финансов реализуется на практике через осуществление финансового контроля, важнейшей задачей которого является проверка точности соблюдения законодательства по финансовым вопросам, своевременности и полноты выполнения финансовых обязательств перед бюджетом, налоговой службой, банками, а также взаимных обязательств хозяйствующих субъектов по расчетам и платежам.

Финансовый контроль осуществляется через деятельность финансовых, налоговых и других органов контроля.

Кроме названных функций, некоторые авторы выделяют и другие функции финансов, например воспроизводственную, стимулирующую и др.

3 Теории финансов

Динамика накоплений в качестве потенциального источника инвестиций определяется эффективностью всей совокупности экономических отношений, особая роль в которой принадлежит финансам. Это объясняется двумя обстоятельствами: с одной стороны, финансы, будучи категорией распределения, влияют на результаты процессов производства, обмена и потребления общественного продукта, с другой – выступая частью денежных отношений, влияют на эффективность кругооборота капитала. Следовательно, финансы опосредуют как процесс создания новой стоимости, так и процесс накопления капитала, выступая основным регулятором воспроизводственного процесса.

«Движение стоимости в её денежной форме – экономическая основа функционирования финансов», а сами финансы являются категорией экономического базиса" [5, с. 63]. Тем не менее, возникновение понятия «финансы» и формирование классической теории финансов, по единодушному мнению теоретиков, связано с государством (надстройкой).

Основы классической теории финансов содержатся в исследованиях конца XIX - начала XX вв. в работах К.Г. Рау, В.А. Лебедева, Л. Коса, Ф. Нити, И.Х. Озерова и других известных специалистов. Общеизвестный в европейских странах специалист в области теории финансов К. Рау выделил три периода в становлении классической финансовой теории: ненаучное состояние, переход к научной обработке и научный (рациональный) период [6, с. 12-15].

Фундаментом классической теории финансов является роль государства в общественном воспроизводстве в качестве хозяйствующего субъекта, функционирование которого обеспечивало общество путём обязательного перераспределения части национального дохода в его пользу. «Науку о финансах можно определить как науку о способах наилучшего удовлетворения материальных потребностей государства» [7, с. 4].

«Все теоретики едины во мнении, что понятие «финансы» в историческом аспекте связано с государством и появилось в процессе многовекового развития товарно-денежных отношений. Именно государство стало первым «китом», на котором стали строиться и позитивная и нормативная теории финансов» [8, с. 9].

«Изначально финансы однозначно трактовались как средства государства; к концу XIX в. произошло окончательное оформление так называемой классической теории финансов, представлявшей собой свод административных и хозяйственных знаний по ведению финансов государства и публичных союзов» [9, с. 5].

С середины XX в. существенно возросла роль крупных компаний и финансовых рынков. В этот период в развитых рыночных странах основное внимание уделяется проблемам первичного финансового распределения в основном системообразующем звене – производстве. В зарубежной теории финансов наступил переход от классического их толкования к неоклассическому. В этот период «усилиями представителей англо-американской финансовой школы теория финансов получила

абсолютно новое наполнение» [9, с. 6]. На смену теоретических построений, доказывающих роль распределительных отношений в обеспечении интересов надстройки (государства), пришли исследования роли финансов в обеспечении интересов основных субъектов базиса – крупных компаний, и среды, в которой эти субъекты развиваются, то есть рынков капитала.

Финансовая наука перешла к новому качеству развития, поставив во главу угла финансы предпринимательского сектора, функционирующие на рынке финансовых активов и обязательств. «В наиболее общем виде неоклассическую теорию финансов можно определить как систему знаний об организации и управлении финансовой триадой: ресурсы, отношения, рынки» [10, 30]. Иначе говоря, теория финансов не только изменила вектор собственного развития, но и позиционировала распределительные отношения в качестве связующего звена между факторами производства и сферой трансакций ресурсов, продуктов и капитала.

Особенностью российской классической финансовой науки является тот факт, что её основу составляет классическая экономическая теория, к концепциям которой нет однозначного отношения. В частности, до сих пор доминирует точка зрения о том, что капитал – это система отношений отчуждения работника от труда, его факторов и результата, система присвоения результатов труда капиталистом, «теория формального и реального подчинения труда капиталу» [11, с. 111-112].

Признавая актуальность такой трактовки, мы считаем допустимой альтернативную точку зрения на характеристику базового элемента рыночной экономики – совокупного капитала. На наш взгляд, объективный характер соединения затрат живого и прошлого труда является способом самосохранения того и другого, что достижимо исключительно в движении. Движение совокупного капитала происходит в процессе затрат энергии, или потенциала каждой его составляющей, и перенесения стоимости этих затрат на вновь созданную стоимость. Генетика прошлого труда заключается в объективной необходимости сбережения накопленных в прошлом результатов живого труда и их сохранении путём реинвестирования накоплений в экономику. В этом случае прошлый труд представляет собой жизненные ресурсы инвесторов, а инвестиции – форму самовоспроизводства жизненных ресурсов инвесторов. Следовательно, соединение затрат прошлого и живого труда в каждом последующем воспроизводственном цикле выстраивается не столько на необходимости подчинения первым второму, сколько на объективной необходимости их единства в целях эффективного самовоспроизводства.

Становление неоклассических финансов связано с эволюцией экономической теории и формированием неоклассической экономической школы, в частности, с работами А. Маршалла (неоклассическая теория маржинализма), У. Джевонса (теория предельной полезности), Е. Бем-Баверка (теория капитала и теория процента). В результате при сохранении сущностных признаков финансов их содержательные компоненты существенно эволюционировали (табл. 1. Составлена по следующим источникам: 12, с. 3-25; 13, с. 58; 14, с. 13,21).

Если в классической теории финансовые отношения ограничены исследованием закономерностей и механизма реализации распределительных процессов, превращаясь в «вещь в себе», то в неоклассической интерпретации присутствует критерий продуктивности распределительных отношений (состояние активов и обязательств экономических субъектов). В результате формализована связь объективной категории с материальным миром, реализуемая путём различных комбинаций двух типовых финансовых процедур – мобилизации и инвестирования.

В классической и неоклассической теориях финансов принципиально отличается состав финансовых ресурсов. Классическое определение основано на результатах воспроизводства продукта, когда под финансовым ресурсом понимаются денежные доходы, поступления и накопления, формируемые у субъектов хозяйствования и государства и предназначенные на цели расширенного воспроизводства, материальное стимулирование работающих, удовлетворение социальных потребностей и финансирование государственных расходов [8, с. 695].

В неоклассической теории природа финансовых ресурсов исследуется в контексте их роли в обеспечении непрерывности воспроизводственного процесса, то есть в единстве двух типовых процессов: 1) нахождения и мобилизации источников финансирования и 2) определения направлений и объёмов вложения привлечённых средств. Иными словами, финансовыми ресурсами называются активы, с помощью которых хозяйствующие субъекты решают задачи инвестиционно-финансового характера. В определении финансовых ресурсов денежный характер финансов вытесняется их стоимостной характеристикой, что найдёт логическое продолжение в идентификации сущности и состава финансовых инструментов.

Сравнительно новой категорией неоклассической теории финансов является «финансовый инструмент». В общепринятом значении под инструментом понимается средство, способ, применяемый для достижения чего-нибудь. В классической теории финансов макроэкономическое регулирование интеграции финансовых потоков в реальные инвестиции осуществляется преимущественно монетарными способами (регулирование цен, банковского процента, курса национальной валюты, ставок налогообложения). Исключение составляет распределение денежных накоплений и доходов через общественные фонды потребления, преследующие, главным образом, социальные цели. В реальном секторе экономики термин «финансовые инструменты» заменён понятием «источники финансирования», лишенным основного рыночного признака – правовой характеристики. Например, термин «собственные источники финансирования» не идентичен понятию «права инвесторов на долю в бизнесе». Не случайно ни одно законодательство не содержит норм, регламентирующих источники финансирования; при этом существует национальный институт защиты прав инвесторов.

Классическая теория финансов	Неоклассическая теория финансов
Финансовые отношения	
Часть экономических отношений по поводу распределения и перераспределения стоимости общественного продукта	Отношения между различными хозяйствующими субъектами, которые влекут за собой изменение в составе активов и/или обязательств этих субъектов.
Финансовые ресурсы	
Денежные доходы, поступления и накопления, находящиеся в собственности или распоряжении субъектов хозяйствования или органов государственной власти и местного самоуправления и обслуживающие процесс общественного воспроизводства.	Активы, с помощью которых субъект решает задачи инвестиционно-финансового характера. Финансовые ресурсы формируются путём комбинирования двух типовых процессов: - нахождение и мобилизация источников финансирования; - инвестирование, то есть определение направлений и объёмов вложения привлечённых средств.
Финансовые инструменты	
Используются инструменты монетарной политики: - государственное регулирование цен, - государственное регулирование банковского процента, - государственная налоговая политика, - курс национальной валюты,	Финансовые обязательства и права, обращающиеся на рынке, как правило, в документарной форме. Кроме того, к финансовым инструментам относятся: - оценка активов; - признание имущества; - прогнозирование изменения ключевых характеристик активов; - конструирование инструментов и сделок; и др.

Таблица 1. Сравнительная характеристика основных понятий классической и неоклассической теорий финансов

В неоклассической теории под финансовым инструментом понимается инструмент планирования, в котором, по определению, обозначены финансовые права и обязательства, обращающиеся на рынке, как правило, в документарной форме. Финансовый инструмент - это любой контракт, в результате которого одновременно возникает финансовый актив у одной организации и финансовое обязательство или долевого инструмент – у другой [15, с. 377].

Посредством финансовых инструментов формируются отношения между участниками воспроизводственных процессов, и оговаривается их содержательная часть. В международной практике действуют жёсткие стандарты качества финансовых инструментов. В частности, Международными стандартами финансовой отчётности (IAS 39) предусмотрены специальные процедуры оценки и признания финансовых инструментов коммерческих организаций [15, с. 642]. Прямое участие государства в планировании хозяйственной деятельности экономических субъектов противоречило бы принципам рыночной экономики. Однако у государства должна

быть возможность, более того, – обязанность оценки социально-экономических последствий использования хозяйствующими субъектами тех или иных финансовых инструментов.

В понятиях «финансовые ресурсы» и «финансовые инструменты» максимально близко сходятся два момента, характеризующиеся как финансы, так и капитал. Это позволяет сформировать органическую связь того и другого в целостной системе отношений общественного воспроизводства, функционирующих в координатах рыночной системы. В частности, величина капитала определяется путём очищения финансовых ресурсов экономического субъекта от той части финансовых инструментов, которая определена понятием «обязательства». В этом случае объём инвестиций балансируется объёмом прав собственников, а валюта такого баланса, формируемая по итогам каждого воспроизводственного цикла, является аргументом стратегических инвесторов в данном бизнесе.

Эволюция теории финансов не изменила сущности этой категории, определяемой в качестве части экономических отношений по поводу распределения и перераспределения стоимости валового внутреннего продукта, доходов от внешнеэкономической деятельности и части национального богатства. При этом смещается целевой аспект в характеристике финансов. Формирование и использование фондов денежных средств у субъектов хозяйствования и государства, с точки зрения неоклассических финансов, рассматривается в качестве промежуточного результата. Под конечным результатом понимается обеспечение таких пропорций финансового распределения стоимости общественного продукта, которые способствуют накоплению совокупного капитала общества.

Таким образом, в неоклассической теории под финансами понимается часть экономических отношений, возникающих между субъектами воспроизводственного процесса по поводу распределения и перераспределения стоимости общественного продукта и части национального богатства, направленных на обеспечение прироста финансовых ресурсов и накопления капитала хозяйствующих субъектов, а также на финансирование функций государства. Эффективными признаются такие финансовые отношения, результат которых выражается в расширенном воспроизводстве совокупного капитала, мобилизованного экономическими субъектами на финансовом рынке и рынке труда. В таком контексте область знаний, именованная как «финансовая теория» в последнее время уступает место понятию «финансовая экономическая теория», или неоклассическая теория финансов, самостоятельным направлением которой являются институциональные финансы (табл. 2).

Теории финансов	Характеристика основного объекта
Классическая	<p style="text-align: center;">Формы и методы перераспределения стоимости общественного продукта для обеспечения потребностей государства: общественные и публичные финансы</p>
Неоклассическая	<p style="text-align: center;">Распределительные процессы, исследуемые в триаде: ресурсы – отношения – рынки</p>
Институциональная	<p style="text-align: center;">Мотивация инвестиционного поведения экономических агентов и профессионального поведения менеджеров на основе финансовой информации, а также с учётом факторов транзакций и времени.</p>

Таблица 2. Эволюция основного объекта финансовой науки

Предметом институциональных финансов является мотивация экономического поведения основных участников воспроизводственного процесса – собственников инвестированных средств и менеджмента коммерческих организаций, а также оценка соответствия этих мотивов принятым в обществе правилам (стандартам) экономического поведения.

Основными задачами этого раздела теории финансов являются, с одной стороны, исследование закономерностей и механизмов обращения денежных накоплений в поток финансовых ресурсов, с другой, – способы трансформации финансовых ресурсов в неконтролируемые потоки денежных средств, выводимых из хозяйственного оборота.

Таким образом, решение традиционной для российской экономики проблемы накопления капитала в реальном секторе находит своё решение, главным образом, в концепции неоклассической, в том числе, институциональной теории финансов.