

ФИНАНСЫ

УЧЕБНИК ДЛЯ ВУЗОВ

Под редакцией **Н. Г. Ивановой**

*Рекомендовано Учебно-методическим отделом
высшего образования в качестве учебника для студентов
высших учебных заведений, обучающихся по экономическим,
социально-экономическим направлениям*

**Книга доступна на образовательной платформе «Юрайт» urait.ru,
а также в мобильном приложении «Юрайт.Библиотека»**

Москва ■ Юрайт ■ 2021

УДК 336(075.8)
ББК 65.26я73
Ф59

Ответственный редактор:

Иванова Наталия Георгиевна — доктор экономических наук, профессор, почетный работник высшего профессионального образования РФ, заведующая кафедрой финансов факультета экономики и финансов Санкт-Петербургского государственного экономического университета.

Рецензенты:

Сабитова Н. М. — профессор, доктор экономических наук, профессор кафедры финансовых рынков и финансовых институтов Института управления, экономики и финансов Казанского федерального университета;

Марамыгин М. С. — доктор экономических наук, профессор, директор Института финансов и права Уральского государственного экономического университета (г. Екатеринбург).

Финансы : учебник для вузов / Т. П. Беляева [и др.] ; под редакцией Ф59 Н. Г. Ивановой. — Москва : Издательство Юрайт, 2021. — 449 с. — (Высшее образование). — Текст : непосредственный.

ISBN 978-5-534-13894-8

В курсе раскрываются состав и содержание финансов, их роль в обеспечении экономического развития. Особое внимание уделяется новому осмыслению теории и практики управления финансами на современном этапе. Отражены перспективные направления в развитии финансов. В курсе представлены: теоретические основы финансов; финансы секторов экономики; финансовые рынки и институты.

Материал курса иллюстрируется практическими данными.

Соответствует актуальным требованиям Федерального государственного образовательного стандарта высшего образования.

Для студентов бакалавриата, обучающихся по направлению обучения «Экономика», преподавателей вузов, а также всех тех, кто интересуется современной экономикой и финансами.

УДК 336(075.8)
ББК 65.26я73

Все права защищены. Никакая часть данной книги не может быть воспроизведена в какой бы то ни было форме без письменного разрешения владельцев авторских прав.

ISBN 978-5-534-13894-8

© Коллектив авторов, 2021
© ООО «Издательство Юрайт», 2021

Оглавление

Авторский коллектив	9
Принятые сокращения.....	11
Предисловие	13

Раздел I ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ФИНАНСОВ

Тема 1. Введение в теорию финансов	21
1.1. Развитие теории финансов	21
Вопросы и задания для самоконтроля	30
Практические задания.....	30
Литература	30
1.2. Этапы становления российской финансовой науки	30
Вопросы и задания для самоконтроля	36
Литература	37
1.3. Содержание и функции финансов	38
Вопросы и задания для самоконтроля	45
Практические задания.....	45
Литература	45
1.4. Финансовая система.....	46
Вопросы и задания для самоконтроля	54
Практические задания.....	54
Литература	54
Тема 2. Временная стоимость денег при принятии финансовых решений	55
2.1. Простые и сложные проценты	55
Вопросы и задания для самоконтроля	62
Практические задания.....	62
Литература	63
2.2. Дисконтирование денежных потоков	63
Вопросы и задания для самоконтроля	69
Практические задания.....	69
Литература	69
2.3. Фактор инфляции в инвестиционных решениях	70
Вопросы и задания для самоконтроля	75
Практические задания.....	76
Литература	76

Тема 3. Основы управления финансами	77
3.1. Финансовое регулирование	77
Вопросы и задания для самоконтроля	82
Практические задания	82
Литература	82
3.2. Управление финансами.....	82
Вопросы и задания для самоконтроля	88
Практические задания.....	88
3.3. Финансовая политика	88
Вопросы и задания для самоконтроля	95
Практические задания.....	95
Литература	96
Тема 4. Перспективные направления в развитии финансов.....	97
4.1. Финансы в цифровой экономике.....	97
Вопросы и задания для самоконтроля	103
Практические задания.....	104
Литература	104
4.2. «Зеленые» финансы.....	104
Вопросы и задания для самоконтроля	113
Практические задания.....	114
Литература	114
4.3. Поведенческие финансы.....	115
Вопросы и задания для самоконтроля	125
Литература	126

Раздел II

ФИНАНСЫ СЕКТОРОВ ЭКОНОМИКИ

Тема 5. Государственные и муниципальные финансы	129
5.1. Состав и методология государственных и муниципальных финансов	129
Вопросы и задания для самоконтроля	137
Практические задания.....	137
Литература	138
5.2. Бюджетная система Российской Федерации	138
Вопросы и задания для самоконтроля	150
Практические задания.....	150
Литература	151
5.3. Государственные внебюджетные фонды	151
Вопросы и задания для самоконтроля	163
Практические задания.....	163
Литература	164
5.4. Регулирование дефицита бюджета и долга	165
Вопросы и задания для самоконтроля	176
Практические задания.....	177
Литература	177

5.5. Межбюджетные взаимоотношения.....	177
Вопросы и задания для самоконтроля	185
Практические задания.....	185
Литература	185
5.6. Бюджетный процесс	186
Вопросы и задания для самоконтроля	193
Практические задания.....	193
Литература	194
5.7. Финансы государственных и муниципальных учреждений	195
Вопросы и задания для самоконтроля	206
Практические задания.....	207
Литература	207
Тема 6. Государственный и муниципальный финансовый контроль.....	209
6.1. Понятие государственного и муниципального финансового контроля.....	209
Вопросы и задания для самоконтроля	213
Практические задания.....	214
Литература	214
6.2. Внутренний государственный и муниципальный финансовый контроль	214
Вопросы и задания для самоконтроля	218
Литература	219
6.3. Внешний государственный и муниципальный финансовый контроль.....	219
Вопросы и задания для самоконтроля	223
Практические задания.....	224
Литература	224
Тема 7. Налоговая система и таможенные платежи	225
7.1. Теоретические основы налогов и налогообложения.....	225
Вопросы и задания для самоконтроля	239
Практические задания.....	240
Литература	240
7.2. Налоговая система России	240
Вопросы и задания для самоконтроля	253
Практические задания.....	253
Литература	254
7.3. Таможенная система и таможенные платежи.....	254
Вопросы и задания для самоконтроля	263
Практические задания.....	263
Литература	264
Тема 8. Корпоративные финансы.....	265
8.1. Финансы корпораций в современной финансовой системе.....	265
Вопросы и задания для самоконтроля	277
Практические задания.....	277
Литература	277

8.2. Информационное обеспечение финансового анализа и принятия финансовых решений	278
<i>Вопросы и задания для самоконтроля</i>	288
<i>Практические задания</i>	289
<i>Литература</i>	289
8.3. Формирование и управление прибылью корпорации.....	289
<i>Вопросы и задания для самоконтроля</i>	303
<i>Практические задания</i>	303
<i>Литература</i>	304
8.4. Финансирование деятельности корпораций.....	305
<i>Вопросы и задания для самоконтроля</i>	312
<i>Практические задания</i>	313
<i>Литература</i>	313
8.5. Структура и стоимость капитала корпорации	314
<i>Вопросы и задания для самоконтроля</i>	323
<i>Практические задания</i>	324
<i>Литература</i>	324
8.6. Инвестиционные решения корпорации.....	325
<i>Вопросы и задания для самоконтроля</i>	338
<i>Практические задания</i>	339
<i>Литература</i>	339
8.7. Взаимодействие участников корпоративных отношений	340
<i>Вопросы и задания для самоконтроля</i>	352
<i>Практические задания</i>	352
<i>Литература</i>	352
Тема 9. Финансы домашних хозяйств	354
9.1. Содержание финансов домашних хозяйств.....	354
<i>Вопросы и задания для самоконтроля</i>	360
<i>Практические задания</i>	360
<i>Литература</i>	360
9.2. Финансовое планирование на уровне домашних хозяйств	360
<i>Вопросы и задания для самоконтроля</i>	364
<i>Практические задания</i>	364
<i>Литература</i>	365
9.3. Повышение финансовой грамотности населения	365
<i>Вопросы и задания для самоконтроля</i>	370
<i>Практические задания</i>	370
<i>Литература</i>	371

Раздел III

ФИНАНСОВЫЕ РЫНКИ И ИНСТИТУТЫ

Тема 10. Банки и другие финансовые институты	375
10.1. Банк как универсальный финансовый посредник	375
<i>Вопросы и задания для самоконтроля</i>	386
<i>Практические задания</i>	386
<i>Литература</i>	386

10.2. Некредитные финансовые организации и их роль в развитии финансового рынка Российской Федерации	386
<i>Вопросы и задания для самоконтроля</i>	395
<i>Практические задания</i>	396
<i>Литература</i>	397
Тема 11. Страхование	398
11.1. Экономическая сущность и понятийный аппарат страхования. Формы и виды страхования в Российской Федерации.....	398
<i>Вопросы и задания для самоконтроля</i>	402
<i>Практические задания</i>	403
<i>Литература</i>	403
11.2. Роль страхового рынка в мобилизации и перераспределении финансовых ресурсов	404
<i>Вопросы и задания для самоконтроля</i>	408
<i>Практические задания</i>	408
<i>Литература</i>	409
Тема 12. Рынок ценных бумаг.....	410
12.1. Рынок ценных бумаг в структуре финансового рынка	410
<i>Вопросы и задания для самоконтроля</i>	414
<i>Практические задания</i>	414
<i>Литература</i>	414
12.2. Ценные бумаги как особый финансовый инструмент.....	414
<i>Вопросы и задания для самоконтроля</i>	420
<i>Практические задания</i>	421
<i>Литература</i>	421
12.3. Институциональная структура и участники рынка ценных бумаг	421
<i>Вопросы и задания для самоконтроля</i>	427
<i>Практические задания</i>	427
<i>Литература</i>	427
Тема 13. Основы организации международных валютно-финансовых отношений	429
13.1. Содержание международных валютно-финансовых и кредитных отношений	429
<i>Вопросы и задания для самоконтроля</i>	435
<i>Литература</i>	436
13.2. Операции на международных валютно-финансовых рынках	436
<i>Вопросы и задания для самоконтроля</i>	443
<i>Практические задания</i>	443
<i>Литература</i>	443
13.3. Реформа глобальной финансовой архитектуры.....	444
<i>Вопросы и задания для самоконтроля</i>	447
<i>Литература</i>	447
Новые издания по дисциплине «Финансы» и смежным дисциплинам	448

Авторский коллектив

Беляева Татьяна Павловна, доцент — тема 1, п. 2

Гусейнова Гузель Мухтаровна, доцент — тема 7, п. 3

Добросердова Ирина Игоревна, профессор — тема 8, п. 1

Дьячкина Лика Александровна, доцент — тема 7, п. 1

Евстафьева Ирина Юрьевна, доцент — тема 10, 11 (совместно с Р. И. Присяжной)

Жилюк Дмитрий Александрович, доцент — тема 1, п. 4; тема 3, п. 2; тема 9, п. 1, 2

Иванова Наталия Георгиевна, профессор — тема 1, п. 3 (совместно с К. И. Федоровым, С. В. Федоровой); тема 3, п. 3; тема 5, п. 1; тема 9, п. 3

Канкулова Маржинат Ильясовна, профессор — тема 5, п. 7

Кацюба Ирина Александровна, доцент — тема 2 (совместно с А. Ю. Скороход)

Львова Юлия Николаевна, доцент — тема 12 (совместно с А. Ю. Скороход)

Морунова Галина Владимировна, доцент — тема 5, п. 3

Овечкина Анна Игоревна, доцент — тема 8, п. 5 (совместно с Н. П. Петровой), 6

Павлов Глеб Стефанович, доцент — тема 4, п. 1

Павлова Ирина Николаевна, доцент — тема 8, п. 4

Петрова Наталья Павловна, доцент — тема 8, п. 3, 5 (совместно с А. И. Овечкиной)

Петухова Римма Алексеевна, доцент — тема 7, п. 2

Писклюкова Елена Владимировна, доцент — тема 5, п. 4; тема 6

Присяжная Раиса Ивановна, доцент — тема 10, 11 (совместно с И. Ю. Евстафьевой)

Скороход Александрина Юрьевна, доцент — тема 2 (совместно с И. А. Кацюбой); тема 8, п. 7; тема 12 (совместно с Ю. Н. Львовой)

Татаринцева Светлана Геннадиевна, доцент — тема 8, п. 2

Тумарова Татьяна Гельцевна, профессор — тема 13

Утевская Марина Валерьевна, доцент — тема 4, п. 3

Федоров Константин Иванович, доцент — тема 1, п. 3 (совместно с Ивановой Н. Г, Федоровой С. В.)

Федорова Светлана Викторовна, доцент — тема 1, п. 3 (совместно с Н. Г. Ивановой, К. И.Федоровым)

Федосов Виталий Анатольевич, доцент — тема 5, п. 2, 5, 6

Фирсова Елена Анатольевна, доцент — предисловие; тема 1, п. 1; тема 3, п. 1; тема 4, п. 2

Принятые сокращения

Органы власти и организации

Банк России — Центральный банк Российской Федерации
ВТО — Всемирная торговая организация
ЕС — Европейский союз
ЕЦБ — Европейский центральный банк
Казначейство России — Федеральное казначейство
МБРР — Международный банк реконструкции и развития
МВФ — Международный валютный фонд
Минфин России — Министерство финансов Российской Федерации
ПФР — Пенсионный фонд Российской Федерации
ФНС России — Федеральная налоговая служба Российской Федерации
ФТС России — Федеральная таможенная служба Российской Федерации
ФСС — Фонд социального страхования
ФРС — Федеральная резервная система США

Документы

БК РФ — Бюджетный кодекс Российской Федерации
ГК РФ — Гражданский кодекс Российской Федерации
КоАП РФ — Кодекс Российской Федерации об административных правонарушениях
НК РФ — Налоговый кодекс Российской Федерации
ТК ЕАЭС — Таможенный кодекс Евразийского экономического союза
УК РФ — Уголовный кодекс Российской Федерации
МСФО — Международные стандарты финансовой отчетности
РСБУ — Российские стандарты бухгалтерского учета

Прочие сокращения

АО — акционерное общество
ВВП — валовой внутренний продукт
ГРБС — главный распорядитель бюджетных средств
ГУП — государственное унитарное предприятие
МБК — межбанковские кредиты (депозиты)
МВС — мировая валютная система
МВФКО — международные валютно-финансовые и кредитные отношения

МРОТ — минимальный размер оплаты труда
ООО — общество с ограниченной ответственностью
ПАО — публичное акционерное общество
ПИФ — паевой инвестиционный фонд
ППС — паритет покупательной способности
РЕПО — операции с обратным выкупом
СДР (Special Drawing Rights) — специальные права заимствования
СНС — система национальных счетов
ТНБ — транснациональные банки
ТНК — транснациональные корпорации
ФЦП — федеральные целевые программы
ADR — американские депозитарные расписки
EDR — европейские депозитарные расписки
EVA (Economic Value Added) — экономическая добавленная стоимость
FOREX (Foreign Exchange Market) — межбанковский валютный рынок
GDR — глобальные депозитарные расписки
IPO — первая публичная продажа акций частной компании, в том числе в форме продажи депозитарных расписок на акции
LIBOR (ЛИБОР) (London Interbank Offered Rate) — ставка предложения на Лондонском межбанковском рынке депозитов
LSE — Лондонская фондовая биржа
NASDAQ (National Association of Securities Dealers Automated Quotation) — американская биржа, на которой обращаются акции высокотехнологичных компаний
SPO — вторичное открытое размещение акций на рынке по рыночной цене
DJIA30 — (Dow Jones Industrial Average) — индекс Доу-Джонса
S&P 500 — фондовый индекс S&P 500
FT100 — (Financial Times Stock Exchange Index) — лондонский биржевой индекс
Nikkei — (Nikkei 225 Stock Average) — японский биржевой индекс
DAX — (Deutscher Aktienindex) — немецкий биржевой индекс
CAC (Cotation Assistée en Continu) — парижский биржевой индекс
MICEXI — московский биржевой индекс
ОТС — внебиржевая система торгов акциями

Предисловие

Термин «финансы» у людей, не являющихся экономистами, как правило, не вызывает вопросов. Вряд ли кого-то удивит тот факт, что каждый из нас в повседневной жизни является участником финансовых отношений, принимает финансовые решения, использует финансовые инструменты и даже, к сожалению, может пострадать от финансового кризиса. Однако попробуйте объяснить, что такое «финансы» — и вы осознаете, что это совсем не просто. Более того, даже сами финансисты за многовековую историю развития финансовой науки так и не смогли дать однозначное и всеми признанное определение этого термина. Теоретическому осмыслению финансов посвящены многочисленные исследования ученых во всем мире, во всех странах действует сложная система финансового законодательства, но при этом нет единства в таком, казалось бы, простом вопросе, как определение функций, которые присущи финансам.

Объясняется это тем, что финансы — одна из самых сложных и дискуссионных категорий экономической науки. Содержание этого понятия изменяется в процессе развития экономических отношений и трансформации общественного строя. Глобализация экономики, возрастающая скорость принятия решений, усложнение экономических систем способствуют постоянному развитию финансовой науки и обогащению ее новыми теориями. Многоаспектность категории «финансы» требует ее глубокого изучения для принятия на практике взвешенных и продуманных шагов всеми субъектами экономики.

От качества финансовых решений, принятых правительствами стран, хозяйствующими субъектами и гражданами, зависят благополучие и стабильность общества. Люди, поддавшись панике в период финансовой нестабильности, могут обрушить самую устойчивую финансовую систему. Широко известны истории грандиозных банкротств мощных корпораций вследствие принятия ими неверных финансовых решений. Невыверенная финансовая политика государства может привести к его краху, поэтому во всем мире уделяется большое внимание изучению финансов как науки и повышению финансовой грамотности граждан.

Вашему вниманию предлагается курс, в котором комплексно рассматриваются многие сложные вопросы сферы финансов. Авторский коллектив данного учебника — преподаватели кафедры

финансов и других подразделений Санкт-Петербургского государственного экономического университета, которые продолжают традиции научно-педагогической школы «Финансы: наука, образование, практика», включенной в реестр ведущих научных и научно-педагогических школ Санкт-Петербурга. Глубокие теоретические выводы ленинградской финансовой научной школы актуализируются и дополняются представителями современной петербургской научно-педагогической школы. Данный учебник отличает методологическое единство изложения теоретических аспектов финансовой науки и практических вопросов организации финансовой системы Российской Федерации. Материалы учебника основаны на положениях нормативной правовой базы в области финансов, а также современных тенденциях развития финансов в России и мире.

Непростые для понимания аспекты финансовой теории и практики логично структурированы, снабжены иллюстративным материалом и излагаются понятным языком, что облегчает изучение материала. Практическая часть курса содержит контрольные вопросы, которые позволяют читателю повторить пройденный материал, задания, способствующие его закреплению для оценки знаний. Дискуссионные вопросы, сформулированные в тексте параграфов, направлены на формирование аналитического мышления читателя и погружение его в актуальные проблемы финансов.

Учебник подготовлен в соответствии с требованиями Федерального государственного образовательного стандарта высшего образования (ФГОС ВО) для подготовки бакалавров по направлениям «Экономика» и «Менеджмент». В соответствии с ФГОС ВО построена логика и определена структура материалов учебника.

Раздел I посвящен рассмотрению теоретических основ финансов: содержания и их функций, структуры финансовой системы, способам управления и перспективным направлениям развития финансовой науки.

Во II разделе раскрываются базовые понятия и особенности организации финансов различных секторов экономики в России. Изучение сферы государственных и муниципальных финансов основано на рассмотрении бюджетной системы Российской Федерации, содержания и порядка осуществления государственного и муниципального финансового контроля, а также основ функционирования налоговой и таможенных систем. В теме, посвященной сфере корпоративных финансов, излагается теория и общие принципы организации и управления финансами предприятий и организаций. Отдельное внимание уделено сфере финансов домашних хозяйств и необходимости повышения финансовой грамотности населения.

В III разделе излагаются особенности организации кредитного, страхового и фондового рынков, рассмотрен порядок функциони-

рования финансовых институтов, а также изложены основы международных валютно-финансовых отношений.

В результате изучения материалов данного курса студенты должны:

знать:

- содержание понятия «финансы» и их функции;
- основные этапы развития теории финансов;
- структуру современной финансовой системы;
- методы и инструменты управления финансами;
- перспективные направления в развитии финансов;
- состав и функции государственных и муниципальных финансов;
- основы организации бюджетного процесса;
- содержание государственного финансового контроля;
- теоретические основы налогообложения;
- виды и назначение таможенных платежей;
- основные концепции управления финансами корпораций;
- особенности финансов домашних хозяйств;
- основы деятельности финансовых рынков и институтов;
- содержание международных валютно-финансовых отношений;

уметь:

- анализировать механизм действия различных инструментов финансового регулирования;
- оценивать основные направления государственной финансовой политики;
- анализировать современные финансовые теории;
- характеризовать состав бюджетной системы государства;
- выделять особенности финансов государственных и муниципальных учреждений;
- классифицировать виды и формы государственного финансового контроля;
- описывать алгоритм расчета основных налогов и таможенных платежей, взимаемых в Российской Федерации;
- находить и интерпретировать информацию для осуществления финансового анализа деятельности организаций;
- аргументировать выбор способов управления корпоративными финансами;
- формулировать особенности деятельности финансовых посредников;
- выделять закономерности развития финансовых рынков;
- определять специфические признаки основных финансовых инструментов;
- характеризовать операции на международных валютно-финансовых рынках;

- формулировать особенности глобальной финансовой архитектуры;

владеть:

- понятийным аппаратом в сфере финансов;
- навыками оценки эффективности государственного финансового регулирования;
- положениями законодательства и иных нормативных правовых актов Российской Федерации, регулирующих финансовую деятельность;
- порядком осуществления бюджетного процесса в России;
- алгоритмом проведения государственного финансового контроля;
- методикой расчета налогов, сборов, страховых взносов на основе действующего налогового законодательства Российской Федерации;
- практическими навыками составления финансовых расчетов для организаций;
- методами учета временной стоимости денег при принятии финансовых решений;
- методикой анализа коэффициентов, характеризующих финансовое положение организации;
- способами финансового планирования на уровне домашних хозяйств;
- практическими аспектами работы банков и других финансово-кредитных институтов;
- методологией мобилизации и перераспределения финансовых ресурсов на рынке страхования;
- современным инструментарием рынка ценных бумаг;
- основами анализа операций на международных валютно-финансовых рынках.

Структура и содержание курса в полной мере способствуют успешному овладению студентами данными компетенциями. Основой для изучения финансов являются знания, полученные на дисциплинах «История экономических учений», «Экономическая теория», «Микроэкономика», «Макроэкономика» и других дисциплинах базовой части учебного плана. Прохождение курса «Финансы» позволит подготовиться к углубленному изучению специализированных финансовых дисциплин, таких как «Корпоративные финансы», «Налоги и налогообложение», «Бюджетная система», «Банковское дело», «Рынок ценных бумаг» и т. п.

Для чего же необходимо изучать финансы? Из всей совокупности возможных аргументов приведем ответ, данный американскими экономистами Ц. Боди и Р. Мертоном (лауреатом Нобелевской премии по экономике). Для изучения финансов существует как минимум пять очень веских причин: для эффективного управления лич-

ными денежными средствами; для успешной деятельности в мире бизнеса; для обеспечения интересной и выгодной карьеры; для принятия осознанных гражданских решений, оказывающих влияние на экономическую политику страны, и, наконец, просто для расширения собственного кругозора¹. Авторы учебника поддерживают это мнение и желают читателям успехов в изучении мира финансов.

Выражаем искренние слова благодарности нашим учителям — профессорам Романовскому Михаилу Владимировичу и Врублевской Ольге Владимировне, под научной редакцией которых вышло пять (!) изданий учебника «Финансы» с начала 2000-х гг., хорошо известных во всей России. Мы гордимся тем фактом, что стали их учениками и очень надеемся, что будем достойными продолжателями их дела профессиональной подготовки финансистов.

Предложения и пожелания принимаются по адресу: kf@unescon.ru, Ивановой Наталии Георгиевне.

¹ Боди Ц., Мертон Р. Финансы. М. : Вильямс, 2017. С. 15.

Раздел I

ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ

ФИНАНСОВ



Тема 1

ВВЕДЕНИЕ В ТЕОРИЮ ФИНАНСОВ

1.1. Развитие теории финансов

Финансы — одна из самых сложных и дискуссионных категорий экономической науки. Финансовые отношения зародились еще в античные времена, термин «финансы» возник в средние века, но до сих пор не существует его однозначного определения, а финансовая наука постоянно развивается, обогащаясь новыми теориями. Само содержание понятия «финансы» изменяется в процессе развития экономических отношений и трансформации общественного строя. Для того чтобы изучить эволюцию научного понимания финансов, а также причины и результаты смены финансовых концепций, выделяют определенные этапы развития теории финансов.

Один из ведущих теоретиков финансовой науки XIX в. **Карл Генрих Рау** выделил три периода в ее развитии: *ненаучное состояние*, *переход к научной обработке* и *научный период*, результатом которого стало формирование классической теории финансов. В течение почти 200 лет она была господствующей, однако дальнейшее развитие мировой экономики, ее глобализация, усиление значимости рынков капитала привели к тому, что в начале XX в. возникла неоклассическая теория финансов. Положения этой теории также претерпевали изменения в соответствии с меняющимися социально-экономическими потребностями общества, трансформировалось и содержание понятия «финансы».

Этимология слова

Существует несколько версий происхождения термина «финансы». Согласно «английской» гипотезе, он впервые появился XI в. и произошел от английского слова *fine*, означавшим денежную пеню, пошлину за привилегию. «Итальянская» версия гласит, что термин «финансы» возник в торговых городах Италии в XIII—XV вв. и происходит от латинских слов *finis* — конец, наступление срока платежа по долгу, *finansia* — денежный доход, платеж, наличность, *finare* — платить. В соответствии с «немецкой» трактовкой в Германии в XVI—XVII вв. слово *finanz* употреблялось для обозначения хитрости, коварства, а в применении к государственному хозяйству — искусства собрать побольше денег и имело негативное зна-

чение. И, наконец, «французская» версия утверждает, что современный термин «финансы» возник от слова *La finance*, означавшего плату королю при покупке государственной должности¹. Все рассмотренные варианты происхождения слова «финансы» имеют право на существование, но интересно отметить, что все они отождествляют финансы с платой за что-либо или непосредственно с деньгами.

Деньги в разнообразных формах появились в качестве всеобщего эквивалента еще на заре человечества, однако понятие «финансы» не тождественно деньгам. Зачатки финансовых отношений возникли в связи с появлением первых государств и необходимостью аккумуляирования ресурсов для их функционирования. Источниками доходов правителей, не разделявших в тот период государственное и свое личное имущество, были контрибуции, дань с покоренных народов, подати, доходы от торговли, ввозные и вывозные пошлины и т. п. Эти доходы использовались на содержание двора правителя, охрану границ, ведение войн, выполнение функций общественного управления и другие мероприятия, необходимые для существования государства. Поступления в казну далеко не всегда имели денежную форму и являлись прообразом современных налогов. В данный исторический период финансовые вопросы рассматривались в рамках единой науки о государстве и окружающей человека природе. Великие мыслители древности (**Конфуций, Ксенофонт, Аристотель**) и раннего Средневековья (**Фома Аквинский, Николай Орезм**) пытались понять и предсказать последствия экономических явлений и процессов и не исследовали финансы как отдельную экономическую категорию, но создали предпосылки для ее возникновения. Таким образом, финансовая практика появилась задолго до финансовой науки.

По мере развития системы управления обществом и усложнения хозяйственных отношений появляется необходимость в постоянном обеспечении ресурсами многих видов расходов, связанных с выполнением функций государства. Становление денежного обращения позволяет перейти на взимание налогов в денежной форме и, как следствие, возникает потребность в обосновании права государства на регулярный сбор налогов. Философы и экономисты этого исторического периода уделяют внимание более глубокому теоретическому осмыслению складывающихся в обществе финансовых отношений и созданию их правовых основ.

Усилиями ученых позднего Средневековья начинается формирование научного подхода к финансам как науке об управлении

¹ Полтораднева Н. Л. Современный взгляд на трактовку категории «финансы» как методологической основы финансовой науки // Финансы и кредит. 2013. № 32 (560). С. 42—49.

государственным имуществом. Так, итальянский математик, один из основоположников современных принципов бухгалтерии **Лука Пачоли** создает «Трактат о бухгалтерском учете», итальянский политик **Диомед Карафа** занимается вопросами классификации расходов государства. Французский экономист **Жан Боден** осуществляет систематизацию основных источников государственных доходов. Он же в XVI в. во Франции впервые вводит в научный оборот термин «финансы», назвав одно из своих сочинений «Финансы как нерв государства». В XVII в. английские ученые положили начало разработке общей теории налогов. **Томас Гоббс**, один из основателей теории общественного договора, исследовал вопросы косвенного налогообложения, а философ **Джон Локк** создал классификацию налогов и разрабатывал теорию переложения налогового бремени.

Важно запомнить

Результаты периода «научной обработки» и осмысления таких основных экономических категорий, как национальное богатство, экономический рост, налоги, государственные расходы, создали предпосылки для выделения финансов в отдельную науку и сформировали основу для следующего этапа в развитии финансовой теории — научного подхода.

В XVII столетии в Европе произошел переход от феодальных отношений к капитализму. Быстрыми темпами шло накопление капитала, который вкладывался в развитие промышленности и сельского хозяйства, формировался рынок наемной рабочей силы, активно велась внешняя торговля, развивалась сфера денежного обращения и ссудных операций. Государства нуждались во все более возрастающем объеме средств, которые получали за счет увеличения налогового бремени и осуществления государственных займов. В ведущих западноевропейских странах складывалась новая общественная и экономическая ситуация, связанная с переходом на индустриальную стадию развития. Все эти факторы привели к возникновению новой экономической теории — классической политической экономии, которая доминировала в экономической науке со второй половины XVIII до первой половины XX столетия. В ее рамках формировалась классическая теория финансов.

Главным объектом исследования классической политической экономии является богатство нации и его источники, а с точки зрения финансов — исследование деятельности государства как субъекта, перераспределяющего денежные ресурсы на макроуровне. Приоритет в изучении отдавался государственным финансам. Поскольку в этот период денежные средства правителя и государства были разделены, перестает употребляться термин «казна» и вводится новое понятие «бюджет», понимаемое как фонд денежных

средств, используемых на нужды государства, формируемый и используемый по определенным правилам¹.

В XVIII в. сформировались два основных направления развития теории финансов — английское и немецкое (германское).

В рамках *английского направления* финансы не выделялись из общей экономической теории, а рассматривались как ее часть. Одним из основоположников классической политической экономии в Англии являлся **Уильям Петти**, который систематизировал основы учения о налогах и выявил причины увеличения государственных расходов. Выдающийся экономист и философ **Адам Смит** создал теорию, объяснявшую работу свободного рынка на основе внутренних экономических механизмов, а не внешнего политического воздействия. По его мнению, расходы на управление государством являются непроизводительными и оно не должно нарушать «естественный порядок», т. е. вмешиваться в рыночные отношения. В своем трактате «Исследование о природе и причинах богатства народов» А. Смит значительное внимание уделил исследованию государственных доходов, расходов и долгов. Воспринимая налоги как неизбежное зло, А. Смит разработал фундаментальные принципы налогообложения: справедливости, определенности, удобства и экономии, актуальные и в настоящее время. **Давид Рикардо**, последователь и одновременно оппонент А. Смита, создал работу «Начала политической экономии и налогового обложения», в которой указал, что основным способом взаимодействия государства с населением является налогообложение, но налоги не должны быть высокими, чтобы не привести к нищете большей части населения.

Исследования английских экономистов XVIII в. создали научный фундамент для развития учения о государственных финансах, но особая заслуга по формированию собственно финансовой науки и выделению ее из политической экономии принадлежит немецким камералистам XVIII в.

Этимология слова

Слово «камерализм» происходит от латинского *camera* (камера, государственная казна) и означает науку, занимавшуюся проблемами формирования и целевого использования государственной казны.

Финансы в понимании камералистов — это наука об управлении доходами государства, основной целью существования которого является создание материальных предпосылок для достижения всеобщего благосостояния. В этот период сформировалась и получила

¹ Басова Н. В. Эволюционное развитие финансовой науки: от ненаучного состояния до состояния современного развития теории финансов // Аудит и финансовый анализ. 2013. № 4. С. 302—306.

широкое распространение так называемая *камеральная наука*, учававшая в числе прочего государственную казну и способы ее пополнения и понимаемая практически как синоним «финансовой науки».

Одним из основоположников систематизированной науки о финансах является немецкий ученый **Йозеф Зонненфельс**, отводивший в своей теории огромную роль государству, которое должно выполнять значительный объем функций для достижения всеобщего благоденствия. Й. Зонненфельс придает большое значение налогам в системе государственных доходов. В работе «Основные начала политики, торговли и финансов» он определяет финансовую науку как собрание правил по взиманию государственных доходов наиболее выгодным для государства способом. **Иоганн Генрих Готлиб фон Юсти**, считающийся родоначальником финансовой науки, изучал не только способы пополнения казны, но и направления ее расходования, а также ратовал за соответствие государственных расходов доходам и имуществу. По его мнению, расходование средств казны должно осуществляться таким образом, чтобы приносить благо государю и народу. Кроме того, И. Юсти изучал способы ведения государственного хозяйства, а также воздействие государственного кредита на экономическое положение страны. Уже упоминавшийся в связи с периодизацией развития теории финансов немецкий экономист Карл Генрих Рау систематизировал и обобщил знания, накопленные финансовой наукой к тому времени, и создал «Учебник политической экономии», состоящий из трех томов, один из которых был посвящен финансам. Кроме рассмотренных представителей камералистики многие немецкие ученые исследовали финансы как самостоятельную отрасль знаний, и к концу XIX в. полностью сформировалась классическая теория финансов как наука именно о государственных финансах.

Важно запомнить

Классическая теория финансов изучала деятельность государственной и местной власти по получению и расходованию средств, необходимых для выполнения их функций, рассматривала механизмы формирования финансовых ресурсов и вопросы балансирования доходов и расходов государства, а также организацию финансового контроля. Были разработаны и социальные аспекты финансов, объясняющие возможность и необходимость перераспределения национального дохода посредством установления налогов на обеспеченных граждан и выплаты субсидий в пользу неимущих классов.

В конце XIX в. и начале XX в. ускорился переход рыночного хозяйства к состоянию монополистического капитализма. Развитие технологий, распространение акционерных форм предпринима-

тельства, сращивание промышленного и банковского капитала, интернационализация и совершенствование рынков капитала стимулировали этот процесс. Во всем мире существенно возросла роль транснациональных корпораций, вместе с этим увеличилась и потребность в финансовых ресурсах корпоративного сектора экономики. Все эти факторы выявили необходимость теоретического осмысления и обоснования понятия «финансы хозяйствующих субъектов». Таким образом, закончился период господства классической теории финансов как науки исключительно о государственных финансах и сформировалась неоклассическая теория.

В соответствии с неоклассической теорией экономическая мощь государства основана не на его бюджете, а на потенциале частного бизнеса, особенно крупных корпораций. Основным субъектом рыночной экономики является фирма, а ядром финансовой системы страны являются финансы предпринимательского сообщества. Государство должно минимизировать свое вмешательство в деятельность предпринимателей и обеспечить развитие рынков капитала для получения бизнесом необходимого объема финансовых ресурсов.

Важно запомнить

В рамках неоклассической теории финансовая наука сместила акцент с изучения государственных финансов на корпоративные финансы и финансовые рынки. Термин «финансы» стал трактоваться шире и кроме вопросов функционирования финансового хозяйства государства стал включать в себя изучение капитала, прибыли, доходов и расходов хозяйствующих субъектов.

На этапе формирования неоклассической политической экономики значительный научный вклад внес английский экономист **Альфред Маршалл**. Исследуя проблемы свободного ценообразования на рынке, он заложил основы современной микроэкономики. Его ученик **Артур Сесил Пигу** разработал теорию благосостояния, в соответствии с которой достижение максимума национального дохода возможно через действие двух дополняющих друг друга сил — частной выгоды и вмешательства государства, выражающего интересы общества. Итальянский экономист **Вильфредо Парето** изучал проблемы общего экономического равновесия и сформулировал понятие общественной максимальной полезности.

Первая треть XX в. изобиловала социально-экономическими потрясениями: революции, мировые войны и глубокие экономические кризисы негативно повлияли на экономику многих стран, а кризис 1929—1933 гг. обнаружил несоответствие неоклассических представлений о работе капиталистического механизма реальной действительности. Результатом явилось осознание несовершенства рыночных

отношений и необходимости поддержания государством эффективного функционирования национальной экономической системы.

Идеи «регулируемого рынка» возникли в целом ряде стран почти одновременно, но наиболее разработанной стала концепция английского экономиста **Джона Мейнарда Кейнса**. Согласно его работе «Общая теория денег, процента и занятости» главной задачей государственного регулирования экономики является стимулирование роста частных инвестиций и личного потребления за счет проведения бюджетной и денежно-кредитной политики. Государство должно активно размещать заказы частному бизнесу и осуществлять бюджетные инвестиции, а денежно-кредитная политика должна быть направлена на понижение цены капитала. Для стимулирования частного инвестирования Дж. Кейнс рекомендовал также установить повышенную ставку подоходного налога на высокие доходы при одновременном освобождении от обложения значительного минимума доходов небогатых людей. Он выступал за сокращение косвенных налогов, вызывающих рост цен и тем самым уменьшающих личное потребление и эффективный спрос. Теория Дж. Кейнса изменила взгляды на экономическую политику, аргументировав необходимость государственного вмешательства в экономику и активного денежного регулирования, и послужила началом развития макроэкономической теории.

Начиная со второй половины XX в. и по настоящее время финансовая наука интенсивно развивается. В сфере государственных финансов основополагающей стала теория общественных благ, разработанная нобелевским лауреатом **Полом Самуэльсоном**. В настоящее время экономикой общественного сектора рассматривается целый комплекс направлений, касающихся налогообложения, бюджетных расходов, межбюджетных отношений и многих других вопросов управления государственными финансами.

Активно развивается область исследований корпоративных финансов. Создано значительное количество концепций и моделей финансового менеджмента, например концепция временной стоимости денег (**И. Фишер, Д. Хиршлейфер**), концепция взаимосвязи риска и доходности (**Ф. Найт**), современная портфельная теория (**Г. Марковиц, Д. Тобин, У. Шарп**), модель оценки опционов (**Ф. Блэк и М. Шоулз**), концепция стоимости капитала (**Ф. Модильяни и М. Миллер**), концепция приоритета экономических интересов собственников (**Г. Саймон**) и многие другие.

Современные направления развития экономической мысли в числе прочего пытаются дать объяснение многочисленным расхождениям между положениями неоклассической теории и тем, как на практике принимаются экономические решения субъектами хозяйствования. В 1968 г. лауреат Нобелевской премии **Гэри Беккер** опубликовал работу «Преступление и наказание: экономический

подход», в которой показал зависимость экономических решений индивидуумов от действия психологических факторов. **Герберт Саймон**, также лауреат Нобелевской премии, разработал теорию ограниченной рациональности, объясняющую стремление людей к удовлетворению своих желаний, вместо того чтобы рационально максимизировать полезность.

Эти и другие подобные исследования привели к созданию нового направления экономической мысли — *поведенческой экономики*, изучающей влияние социальных и эмоциональных факторов на принятие экономических решений отдельными лицами и последствия этого влияния на рыночные переменные. Как следствие, возникло особое течение в финансовой теории, учитывающее иррациональную природу поведения индивидов при принятии финансовых решений, получившее название «поведенческие финансы». Эта концепция начала свое развитие в 1985 г., когда была опубликована статья экономистов **Вернера де Бондта** и **Ричарда Тейлора** (ставшего в 2017 г. лауреатом Нобелевской премии по экономике), посвященная исследованию влияния психологических факторов на движение биржевых котировок и получаемую инвесторами доходность. Объектом исследования поведенческих финансов является влияние когнитивных искажений на представление человека о реальности и на принятие им финансовых решений.

Важно запомнить

Включение в состав вопросов, исследуемых финансовой наукой, уровня домохозяйств и отдельного человека привело к появлению нового понятия — *финансы домохозяйств*, которые являются основой современной финансовой системы, предопределяя емкость внутреннего рынка, объем ресурсов бюджетной системы, динамику инвестиционного процесса. Это объясняется тем, что в развитой рыночной экономике доходы домашних хозяйств составляют более половины ВВП.

Таким образом, современная финансовая наука изучает три самостоятельных, но взаимосвязанных уровня финансов — *финансы государства*, *финансы корпораций* и *персональные финансы*. Предметом исследования являются способы управления ограниченными финансовыми ресурсами для достижения целей, соответствующих уровню: выполнение функций государства, развитие организации и максимизация благосостояния акционеров либо достижение личных целей индивидов в части потребления и сбережения.

Финансовая наука находится в постоянном развитии и трансформируется в соответствии с изменением социально-экономических условий, потребностей общества и существующей финансовой практики. Основные изложенные этапы развития теории финансов представлены в табл. 1.1.

Основные этапы развития теории финансов

Этап	Содержание
1. Античность и раннее Средневековье (VI в. до н. э. — XIII в.)	Ненаучное состояние. Создание предпосылок и условий для развития финансовой науки. Финансовые вопросы рассматриваются в составе единой науки о государстве и окружающей человека природе
2. Позднее Средневековье (XIV — XVII вв.)	Переход к научной обработке финансовой практики. Финансы — наука об управлении государственным имуществом
3. XVIII в. — конец XIX в.	Научный период. Формирование классической теории финансов. Английское направление: финансы — часть общей экономической теории. Немецкое (германское) направление: финансы — отдельная наука
4. Конец XIX в. — начало XX в.	Неоклассическая теория финансов. Выделение в составе финансовой науки направлений государственные финансы и корпоративные финансы
5. Первая треть XX в.	Кейнсианство. Утверждение необходимости государственного регулирования экономики за счет проведения бюджетной и денежно-кредитной политики
6. Вторая половина XX в. — настоящее время	Развитие теории государственных финансов. Становление финансового менеджмента. Поведенческие финансы

Генезис теории финансов сложно представить в виде эволюционного, последовательно развивающегося процесса, где каждая новая концепция вбирает в себя достижения предыдущей, решает проблемы более высокого порядка на основе подходов, предложенных ранее, но с учетом актуальной практики. Существующее многообразие научных школ и течений, особенно возникших в новейшей истории, не поддается строгому упорядочиванию и представляет собой сложный объект для научного анализа. Уместно привести слова выдающегося ученого современности **Стивена Уильяма Хокинга**: «Прогресс состоит не в замене неверной теории на верную, а в замене одной неверной теории на другую неверную, но уточненную»¹. Финансовые теории следуют за постоянно изменяющимися социально-экономическими условиями и служат основой для объяснения имеющегося практического опыта и решения насущных проблем общества.

¹ Философия: вопросы и задания / Г. М. Дробжева, М. М. Есикова, Л. А. Роом, К. В. Самохин. Тамбов : Изд-во Тамб. гос. техн. ун-та, 2005. 32 с.

Вопросы и задания для самоконтроля

1. Сформулируйте предпосылки для развития финансовой науки, которые были созданы на этапах ненаучного состояния и перехода к научной обработке финансовой практики.
2. Определите различия между английским и немецким (германским) направлениями классической теории финансов.
3. Что общего и в чем различия классической и неоклассической теории финансов?
4. Опишите способы государственного регулирования экономики, предложенные Дж. Кейнсом.
5. Охарактеризуйте тенденции развития теории финансов на современном этапе.

Практические задания

Задание 1. Познакомьтесь с обоснованиями вручения Нобелевской премии по экономике и определите, кому и за какие достижения в сфере развития финансовой науки она была вручена.

Задание 2. Определите, как трактуется категория «финансы» с позиций неокейнсианства и неоклассической теории.

Литература

1. *Посредникова, Д. В.* Очерки по истории финансовой науки / Д. В. Посредникова ; под редакцией В. Э. Черновой. — Санкт-Петербург : СПбГТУРП, 2012. — 102 с.
2. *Пушкарёва, В. М.* История мировой и русской финансовой науки и политики / В. М. Пушкарёва. — Москва : Финансы и Статистика, 2003. — 337 с.
3. *Финансы.* В 2 ч. Ч. 1 : учебник для вузов / М. В. Романовский [и др.] ; под редакцией М. В. Романовского, Н. Г. Ивановой. — 5-е изд., перераб. и доп. — Москва : Юрайт, 2020. — 305 с.

1.2. Этапы становления российской финансовой науки

Зарождение и развитие финансовых отношений послужили основой для развития финансовой науки. Просвещение и научные исследования в России по темпам развития существенно отставали от европейских государств. Уже в средние века существовала большая потребность в подготовке профессиональных кадров для эффективного управления хозяйством. Подготовка молодых людей для государственной службы начиналась с изучения науки **камералистики**¹. Она содержала набор знаний по истории, политической экономии, праву, учету, вычислениям и целому ряду других наук

¹ Патлаевский И. И. Курс финансового права. Одесса, 1885.

и отдельных финансовых вопросов. Самостоятельной финансовой науки в этот период еще не существовало.

В это время научные исследования по финансовым вопросам, и не только в России, базировались на работах итальянских, немецких и французских авторов. Труды немецких профессоров практически до середины XIX в. использовались как учебники во всех европейских государствах. Появление термина «финансы» относится к XVIII в.

Важно запомнить

В русский язык термин «финансы» пришел из французского языка и использовался как синоним термина «казна». В научный обиход его ввел первый русский профессор права Московского университета С. Е. Десницкий.

С. Е. Десницкий впервые в отечественной науке дает определение финансов: «Финансы... имеют предлогом доставление государству надельных и довольных по его надобностям доходов»¹. В этой работе речь идет не только о доходах. Десницкий разделяет финансы на две части: издержки (расходы) и доходы государства. Он подчеркивает, что без расходов государство вообще не может существовать и выделяет четыре группы: 1) расходы на содержание органов управления (расходы на содержание двора); 2) поддержание внутреннего порядка (расходы на содержание полиции, судов и т. п.); 3) общественные нужды (строительство городов, дорог, каналов, на нужды просвещения и «призрения», науку и ремесла); 4) охрану государства от внешних нападений (затраты на содержание армии, строительство оборонительных сооружений, создание запасов).

Отсутствие признанной самостоятельной финансовой науки не означает, что до середины XVIII в. не было отечественных работ по финансовым вопросам. Целый ряд работ стал известен широкому кругу читателей только через сто, а то и двести лет. В основном эти труды носили прикладной характер и были направлены на решение конкретных хозяйственных задач, в первую очередь для увеличения доходов казны.

Весь период зарождения и существования финансовой науки в России можно довольно условно разделить на этапы, которые будут неравнозначны по их длительности, количеству авторов, насыщенности нововведениями.

Важно запомнить

Первым среди известных нам русских авторов в области финансов можно назвать **И. С. Пересветова**. Его сочинения в области финансов

¹ Избранные произведения русских мыслителей второй половины XVIII века. Л. : Государственное издательство политической литературы (ГИПЛ), 1952. С. 326.

относятся к XVI в. и посвящены вопросам увеличения доходов казны с целью усиления военной мощи государства и сокращения расходов путем их централизации.

С XVII в. до нас дошли работы **Ю. Крижанича** и **Г. К. Котошихина**. Крижанич рассматривает различные способы обогащения государства и подразделяет их на «правильные» и «неправильные». Критикуя доходную систему современной ему России, он приходит к выводу, что увеличение доходов казны за счет обеднения населения приводит к обеднению государства¹.

В сочинениях Котошихина содержится богатый фактический материал о России середины XVII в., который впоследствии широко использовался в более поздних работах².

В начале XVIII в. наиболее крупным теоретиком финансов стал **И. Т. Посошков**, автор произведения «Книга о скудости и богатстве»³. В нем он рассматривает ряд финансовых вопросов и предлагает не разорять неплательщика, а взять с него письменное обязательство о сроках платежа и взимать в этом случае дополнительный процент. Посошков обращал внимание на необходимость взимания царских поборов в удобное для крестьян время. Подобные подходы много десятилетий спустя были положены в основу порядка взимания налоговых платежей.

К этому же периоду относятся и экономические труды **А. Н. Радищева** (фактического руководителя Петербургской таможни), больше известного как литератора и философа.

После образования в 1802 г. Министерства финансов термин «финансы» прочно закрепляется в научной среде. Однако финансы рассматривались еще как составная часть политэкономии, а не как самостоятельная наука⁴. Ситуация изменилась после введения в русских университетах в 1835 г. курса финансового права. К числу авторов, внесших в этот период особый вклад в развитие финансовой науки, можно отнести **Н. И. Тургенева**⁵ (разработка теории налогов), **М. М. Сперанского** (финансовый план преобразования государства), **И. Я. Горлова** (автор первого русского учебника по финансам), **Ю. А. Гагенмейстера** (исследования по истории развития финансов).

Медленное развитие финансовой науки в России объясняется таким же темпом развития экономики в целом, приверженностью

¹ Крижанич Ю. Собр. соч. М., 1891—1892. Вып. 1—3.

² Котошихин Г. К. О России в царствование Алексея Михайловича. 3-е изд. СПб.: Издание Археографической комиссии, 1884.

³ Посошков И. Т. Книга о скудости и богатстве и другие сочинения. М.: АН СССР, 1951.

⁴ Каратаев Н. К. Экономические науки в Московском университете (1755—1955). М.: Изд-во МГУ, 1956.

⁵ Тургенев Н. А. Опыты теории налогов. СПб., 1818.

к патриархальному укладу хозяйства, нежеланием дворян отдавать детей для обучения различным наукам и отказом от направления их на учебу за границу. В этот период большое влияние на развитие науки в целом и финансовой в частности оказали профессора Московского и Петербургского университетов. Профессор Московского университета **Ф. В. Мильгаузен** первым в отечественной науке разграничил финансы и финансовую науку¹.

Профессор **В. А. Лебедев** разграничивал и обосновывал различия понятий «финансовая наука», «финансовое право» и «финансовое законодательство»².

Особое место занимают труды профессора (впоследствии академика) **И. И. Янжула**, которого называют отцом российской финансовой науки. В учебнике «Основные начала финансовой науки: учение о государственных доходах»³ он определил цели финансовой науки, ее сущность и значение.

На фоне ускорившегося развития экономики России в **последней четверти XIX — начале XX в.** происходит бурный расцвет финансовой науки. Этот период характеризуется огромным количеством публикаций. Наиболее значимы (кроме уже названных) для теории финансов исследования таких авторов как **Л. Ф. Ходский**⁴, **С. Ю. Витте**⁵, **И. Х. Озеров**⁶.

Профессор **Л. Ф. Ходский** значительным образом расширил границы финансовой науки, включив в нее и вопросы денежного обращения, а именно бумажные деньги. Он считал, что они представляют собой вид займовой операции и могут быть использованы как активный финансовый источник при значительных бюджетных дефицитах. Подтверждение этого вывода неоднократно наблюдалось в последующие десятилетия развития экономики. **Л. Ф. Ходский** обращал внимание на негативную особенность косвенных налогов и считал, что они не должны являться главной основой доходов государства.

Важно запомнить

Работа министра финансов **С. Ю. Витте** дает не только теоретические, но и большие практические и исторические знания. В работе представлен достаточно подробный и полный анализ развития финансов России по каждому виду доходов бюджета, приведены исторические сведения

¹ Мильгаузен Ф. В. Финансовое право : конспект лекций. М., 1868.

² Лебедев В. А. Финансовое право. Т. I. Вып. 1. СПб., 1882.

³ Янжул И. И. Основные начала финансовой науки : учение о государственных доходах. СПб. : Тип. М. М. Стасюлевича, 1890.

⁴ Ходский Л. Ф. Основы государственного хозяйства : курс финансовых наук. СПб., 1913.

⁵ Витте С. Ю. Конспект лекций о народном и государственном хозяйстве. СПб., 1912.

⁶ Озеров И. Х. Основные начала финансовой науки. М., 1908.

с момента их возникновения. Витте определяет науку о финансах «...как науку о способах наилучшего удовлетворения материальных потребностей государства»¹.

В начале XX в. появляются значительные работы профессоров М. И. Боголепова, В. Н. Твердохлебова, П. П. Гензеля.

Работа **М. И. Боголепова** посвящена рассмотрению вопросов бюджета и бюджетного права, в ней рассматривается состояние государственного долга, подробно анализируется налоговая политика первых лет советской власти, дается анализ всех введенных в этот период налогов². Кроме того, в работе приводится много различных фактов и подробностей.

Профессор **В. Н. Твердохлебов** в своих трудах большое внимание уделял местным финансам, считая, что они, наряду с государственными, играют важную роль в экономических преобразованиях³. Эта точка зрения была впоследствии подтверждена всем ходом экономического развития государства. Он признан одним из крупнейших представителей финансовой науки первой половины XX в., внесших весомый вклад в теорию финансов мирового хозяйства, налогов и государственного кредита. Впоследствии В. Н. Твердохлебов стал основателем и первым заведующим кафедрой финансов Ленинградского финансово-экономического института. В. Н. Твердохлебов и **А. И. Буковецкий**⁴ считали, что есть единая наука (теория) публичных финансов.

Очень интересны и насыщены работы признанного мировым сообществом русского (а впоследствии американского) теоретика и практика в области налогов профессора **П. П. Гензеля**⁵.

Ценным достоянием отечественной финансовой науки являются работы профессора Ф. А. Менькова. В его учебнике дан анализ развития финансовой науки, приведены обширные данные по развитию налогов и налоговой системы первых лет существования Советской России и краткий обзор бюджетов⁶. Профессор Ф. А. Меньков, как и большинство теоретиков того времени, не дает определения категории финансов, но он подразделяет финансовую науку на чистую (теоретическую) и прикладную. При

¹ Витте С. Ю. Конспект лекций о народном и государственном хозяйстве. СПб., 1912. С. 416.

² Боголепов М. И. Финансы, правительство и общественные интересы. СПб., 1907.

³ Твердохлебов В. Н. Финансовые очерки. СПб., 1916.

⁴ Буковецкий А. И. Введение в финансовую науку. Л., 1929.

⁵ Гензель П. П. Библиография финансовой науки. Ярославль, 1908; Очерки по истории финансов. Вып. 1. М., 1913; Система налогов Советской России. М. ; Л., 1924.

⁶ Меньков Ф. А. Основные начала финансовой науки. М., 1924.

этом чистую финансовую науку он называет финансовой политикой и вводит новое понятие «финансовые явления».

В **первой четверти XX в.** финансовой наукой и преподаванием в России занимались финансисты, получившие образование и опыт работы еще в дореволюционный период, поэтому практически все научные труды этого времени написаны в русле исследований XIX в. Наука по известным обстоятельствам в этот период была мало востребована. Деятельность известных финансистов в основном была направлена на практическую работу и написание различных инструкций и практических указаний.

Войны, репрессии, высылка ученых из страны, необходимость восстановления мирной жизни сильно замедлили развитие науки, но это не означает, что наука прекратила существование. В **период 30—50 гг. XX в.** произошло сближение различных точек зрения по финансовым вопросам, выросло новое поколение специалистов, произошли существенные изменения в экономике. Все это способствовало новому этапу развития научных взглядов.

Наиболее существенный вклад в дальнейшее развитие финансовой науки в этот период внесли такие ученые, как: **А. М. Александров**¹, **А. М. Бирман** (создатель научной и учебной дисциплины «Финансы предприятий и отраслей народного хозяйства»)², **Б. Г. Болдырев**³, **Э. А. Вознесенский**⁴, **В. П. Дьяченко**⁵. Все это дает основание утверждать, что в работах ведущих ученых-финансистов **последней четверти XX в.** слишком большое значение уделялось сугубо теоретическим проблемам, связанным с понятийным аппаратом социалистических финансов, вопросам сущности и функций этой категории в ущерб разработке практических рекомендаций в области более эффективного перераспределения и использования ограниченных финансовых ресурсов государства и хозяйствующих субъектов. В этот период после большого перерыва вновь проснулся интерес к истории развития финансов: профессор **Б. М. Сабанти** хорошо известен в научном сообществе своими публикациями в области истории и теории финансов России⁶.

¹ Александров А. М., Вознесенский Э. А. Финансы социализма. М. : Финансы, 1974.

² Бирман А. М. Финансы отраслей народного хозяйства СССР : учеб. пособие / под ред. В. П. Дьяченко. М. : Госфиниздат, 1953. Ч. 1, 1953. Ч. 2, 1957.

³ Болдырев Б. Г. Финансы капитализма : учебник. М. : Финансы и статистика, 1990.

⁴ Вознесенский Э. А. Финансы как стоимостная категория. М. : Финансы и статистика, 1985.

⁵ Дьяченко В. П. Товарно-денежные отношения и финансы при социализме. М. : Наука, 1974.

⁶ Сабанти Б. М. Развитие финансов и финансовой науки в России (период феодализма) : монография. Иркутск : Изд-во Иркутского университета, 1986; Теория финансов : учеб. пособие. М. : Менеджер, 1998.

Таким образом, в России почти до конца XX в. финансовая наука развивалась в рамках *классической теории финансов*. К началу рыночных реформ в России не было собственной финансовой теории для рыночной экономики (неоклассической финансовой теории). Однако серьезные изменения во всех сферах жизни привели к появлению новых направлений в развитии финансовой науки.

Новый импульс получило развитие *теории корпоративных финансов и методов управления активами предприятий*. Яркими представителями этого направления стали профессора **М. В. Романовский¹, В. В. Бочаров², В. Е. Леонтьев³**. Группой авторов под руководством профессора **М. В. Романовского** в начале XXI в. была выпущена целая серия новых очень востребованных учебников, отвечающих требованиям времени:

- 1) Финансы;
- 2) Финансы и кредит;
- 3) Финансы, денежное обращение и кредит;
- 4) Бюджетная система Российской Федерации;
- 5) Финансы предприятий;
- 6) Налоги и налогообложение;
- 7) Корпоративные финансы.

К настоящему времени почти все учебники выдержали многократное переиздание. Бессменным редактором этих учебников была профессор **О. В. Врублевская**.

Современное состояние финансовой науки требует постоянно-го осмысления и анализа новых явлений в условиях нестабильного развития экономики, серьезного изменения бюджетной системы и бюджетной политики.

Финансовая наука — это наука живая, развивающаяся, отвечающая современным изменениям. Поэтому жизнь будет постоянно вносить в ее развитие свои коррективы. Проанализировать и оценить ее достижения еще только предстоит через какое-то время.

Вопросы и задания для самоконтроля

1. Когда в России финансовая наука стала самостоятельным учением?
2. Назовите причины, тормозившие развитие финансов в России.
3. Какие причины способствовали развитию финансовой науки?
4. Когда финансовую науку начали преподавать в университетах?
5. Назовите видных российских ученых-экономистов XIX—XX вв.

¹ Романовский М. В. Финансы и управление научно-техническим прогрессом. М. : Финансы и статистика, 1986. Финансы предприятий : учебник / под ред. М. В. Романовского. СПб. : ИД «Бизнес-пресса». 2000.

² Бочаров В. В. Коммерческое бюджетирование. СПб. : Питер, 2003.

³ Леонтьев В. Е., Бочаров В. В., Радковская Н. П. Инвестиции : учеб. пособие. М. : ИНФРА-М, 2010.

Литература

1. Александров, А. М. Финансы социализма / А. М. Александров, Э. А. Вознесенский. — Москва : Финансы, 1974. — 334 с.
2. Бирман, А. М. Финансы отраслей народного хозяйства СССР : учебное пособие / А. М. Бирман ; под редакцией В. П. Дьяченко. — Москва : Госфиниздат. — Ч. 1, 1953. — Ч. 2, 1957. — 236 с.
3. Боголепов, М. И. Финансы, правительство и общественные интересы / М. И. Боголепов. — Санкт-Петербург, 1907. — 334 с.
4. Болдырев, Б. Г. Финансы капитализма : учебник / Б. Г. Болдырев. — Москва : Финансы и статистика, 1990. — 383 с.
5. Бочаров, В. В. Коммерческое бюджетирование / В. В. Бочаров. — Санкт-Петербург : Питер, 2003. — 368 с.
6. Буковецкий, А. И. Введение в финансовую науку / А. И. Буковецкий. — Ленинград, 1929. — 253 с.
7. Бюджетная система Российской Федерации : учебник и практикум для вузов / под редакцией Н. Г. Ивановой, М. И. Канкуловой. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2020. — 381 с.
8. Витте, С. Ю. Конспект лекций о народном и государственном хозяйстве / С. Ю. Витте. — Санкт-Петербург, 1912. — 568 с.
9. Вознесенский, Э. А. Финансы как стоимостная категория / Э. А. Вознесенский. — Москва : Финансы и статистика, 1985. — 159 с.
10. Гензель, П. П. Библиография финансовой науки / П. П. Гензель. — Ярославль, 1908. — 110 с.
11. Гензель, П. П. Очерки по истории финансов / П. П. Гензель. — Вып. 1. — Москва, 1913. — 52 с.
12. Гензель, П. П. Система налогов Советской России / П. П. Гензель. — Москва — Ленинград, 1924. — 100 с.
13. Дьяченко, В. П. Товарно-денежные отношения и финансы при социализме / В. П. Дьяченко. — Москва : Наука, 1974. — 495 с.
14. Избранные произведения русских мыслителей второй половины XVIII века / под общей редакцией И. Я. Щипанова. — Ленинград : ГИПЛ, 1952. — 607 с.
15. Каратаев, Н. К. Экономические науки в Московском университете (1755—1955) / Н. К. Каратаев. — Москва : Изд-во МГУ, 1956. — 344 с.
16. Корпоративные финансы : учебник для вузов / под ред. М. В. Романовского, А. И. Вострокнутовой. Стандарт третьего поколения. — Санкт-Петербург : Питер, 2011. — 592 с.
17. Котошихин, Г. К. О России в царствование Алексея Михайловича / Г. К. Котошихин. — 3-е изд. — Санкт-Петербург : Издание Археографической комиссии, 1884. — 4, XXXVI, 196, XX с.
18. Крижанич, Ю. Собр. соч. / Ю. Крижанич. — Вып. 1—3. — Москва, 1891—1892. — [4], 71 [1] с.
19. Лебедев, В. А. Финансовое право. Т. I. Вып. 1 / В. А. Лебедев. — Санкт-Петербург, 1882. — 359 с.
20. Леонтьев, В. Е. Инвестиции : учебное пособие / В. Е. Леонтьев, В. В. Бочаров, Н. П. Радковская. — Москва : ИНФРА-М, 2010. — 455 с.
21. Меньков, Ф. А. Основные начала финансовой науки / Ф. А. Меньков. — Москва, 1924. — б/с.
22. Мильгаузен, Ф. В. Финансовое право : конспект лекций / Ф. В. Мильгаузен. — Москва, 1868. — 112 с.

23. Озеров, И. Х. Основные начала финансовой науки / И. Х. Озеров. — Москва, 1908. — 530, V с.
24. Патлаевский, И. И. Курс финансового права / И. И. Патлаевский. — Одесса, 1885. — 395 с.
25. Посошков, И. Т. Книга о скудости и богатстве и другие сочинения / И. И. Посошков. — Москва : АН СССР, 1951. — 415 с.
26. Романовский, М. В. Финансы и управление научно-техническим прогрессом / М. В. Романовский. — Москва : Финансы и статистика, 1986. — 171 с.
27. Сабанти, Б. М. Развитие финансов и финансовой науки в России (период феодализма) : монография / Б. М. Сабанти. — Иркутск : Изд-во Иркутского университета, 1986. — 104 с.
28. Сабанти, Б. М. Теория финансов : учебное пособие / Б. М. Сабанти. — Москва : Менеджер, 1998. — 168 с.
29. Тургенев, Н. А. Опыты теории налогов / Н. А. Тургенев. — Санкт-Петербург, 1818. — 368 с.
30. Твердохлебов, В. Н. Финансовые очерки / В. Н. Твердохлебов. — Санкт-Петербург, 1916. — 168 с.
31. Финансы предприятий : учебник / под редакцией М. В. Романовского. — Санкт-Петербург : ИД «Бизнес-пресса», 2000. — 528 с.
32. Финансы : учебник для академического бакалавриата. В 2 ч. / М. В. Романовский [и др.] ; под редакцией М. В. Романовского, Н. Г. Ивановой. — 5 изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2018. — 305 с.
33. Ходский, Л. Ф. Основы государственного хозяйства : курс финансовых наук / Л. Ф. Ходский. — Санкт-Петербург, 1913. — 580 с.
34. Янжул, И. И. Основные начала финансовой науки : учение о государственных доходах / И. И. Янжул. — Санкт-Петербург : Типогр. М. М. Стасюлевича, 1890. — 353 с.

1.3. Содержание и функции финансов

В конце XIX в. немецкий финансист, профессор Эрлангенского университета Карл фон Эберг писал: «Финансовая наука есть область знания, заслуживающая внимательного изучения частью вследствие теоретической важности этого учения для общего образования, частью вследствие широкого применения его в практике»¹.

Актуальность высказывания немецкого финансиста осталась и в современном мире. Для чего же следует изучать финансы современному человеку? Назовем некоторые причины:

- финансовое образование позволяет найти работу практически в любой отрасли экономики, достичь карьерного роста;
- можно построить собственный бизнес, имея хорошую подготовку и багаж знаний в области финансов;

¹ К. Т. Эберг. Очерк финансовой науки / пер. под ред. [и с предисл.] А. Свирчевского с 3 изд. : Eheberg. Grundriss der finanzwissenschaft. Mit benutzung von L. Cossa's Scienza della finanze. Erlangen und Leipzig 1891. Ярославль : типо-лит. М. Х. Фальк, 1893. X, 298, II с.; 23.

- финансовое образование способствует расширению кругозора в области законодательства, бизнеса и менеджмента;
- независимость в принятии решения и достижении поставленной цели;
- возможность эффективно управлять личными и семейными денежными средствами;
- принимать решения, оказывающие влияние на экономическую политику страны.

В экономической литературе, посвященной теоретическим вопросам финансов, много внимания уделено изучению их сущности и функциям. Ряд авторов и коллективов выделились в самостоятельные научные школы, определяющие свою позицию по данному вопросу. Диалектика как метод познания предполагает исследование явления с его возникновения и в процессе развития. Экономическая категория «финансы», как и другие экономические категории, развивалась, и, соответственно, менялись представления о ее природе, сущности и функциях.

Важно запомнить

В обыденной жизни финансы зачастую приравниваются к деньгам. Тем не менее деньги и финансы не являются тождественными понятиями. Финансовые отношения являются денежными отношениями, однако не все денежные отношения являются финансовыми.

Как было показано в предыдущих пунктах, понимание сущности финансов прошло несколько длительных по времени этапов. Так, например, еще несколько десятилетий назад в качестве важного признака финансов отмечался их *императивный характер*. Императивный — значит установленный государством, имеющий безусловный характер, обязательный для исполнения. Императивный характер ярче всего проявляется на примере государственных финансов и, в частности, налогов. Однако в современном мире далеко не вся гамма финансовых отношений на уровне корпораций и домашних хозяйств определяется императивным характером.

В целом ряде научной и учебной литературы отмечался *распределительный характер* финансовых отношений. Произведенные товары и услуги, полученная выручка от их реализации не используются полностью на нужды данного производства, они распределяются, например, между собственниками, часть средств поступает государству в виде налогов, часть средств размещается на финансовом рынке. Дальнейшее перераспределение предполагает движение денежных средств между уровнями государственной власти и местного самоуправления, между организациями разных сфер и видов деятельности, между отдельными социальными группами, терри-

ториями и отраслями. Однако иные авторы отмечали *воспроизводственный характер* финансов.

Научная дискуссия в отечественной финансовой науке, часть 1

Период с 60-х до 90-х гг. XX в. отмечен научной дискуссией двух теоретических школ — московской, которая отстаивала распределительный характер финансов, и ленинградской, которая ратовала за воспроизводственный характер финансов. Представители распределительной школы (например, проф. А. М. Бирман) полагали, что возникновение и функционирование финансов происходит только на стадии распределения. Сторонники воспроизводственной (например, проф. Э. А. Вознесенский) определяли финансы как категорию воспроизводства в целом.

В XXI в. преобладающей стала воспроизводственная концепция, что связано со стремительным развитием науки о корпоративных финансах и финансового менеджмента.

Следующая характеристика связана с фондовым характером финансовых отношений, который находит свое проявление в создании централизованных и децентрализованных фондов денежных средств.

С конца XX в. и по настоящее время существуют разные позиции авторов относительно определения понятия «финансы», однако большинство из них определяют финансы как экономическую категорию, выражающую реально существующие в обществе денежные отношения.

В учебной и научной финансовой литературе приводятся различные определения финансов. Так, проф. М. В. Романовский трактует финансы как «совокупность денежных отношений (связей) по поводу формирования и использования различных денежных фондов в процессе их образования, распределения и перераспределения»¹.

Проф. Н. И. Берзон считает, что «Финансы — это наука о том, как формируются и расходуются фонды денежных средств в течение определенного периода времени»².

Коллектив авторов под руководством проф. Л. А. Чалдаевой дает следующее определение: «финансы — это система денежных отношений, связанная с формированием и использованием фондов денежных средств в процессе распределения и перераспределения валового внутреннего продукта (ВВП)»³.

¹ Финансы. В 2 ч. Ч. 1 : учебник для вузов / М. В. Романовский [и др.] ; под ред. М. В. Романовского, Н. Г. Ивановой. 5-е изд., перераб. и доп. М. : Издательство Юрайт, 2020. С. 25.

² Финансы : учебник и практикум для вузов / Н. И. Берзон [и др.] ; под общ. ред. Н. И. Берзона. 2-е изд., перераб. и доп. М. : Издательство Юрайт, 2020. С. 15.

³ Финансы : учебник и практикум для вузов / Л. А. Чалдаева [и др.] ; под ред. Л. А. Чалдаевой. 2-е изд., перераб. и доп. М. : Издательство Юрайт, 2020. С. 18.

Коллектив авторов под руководством проф. В. В. Ковалева приводит несколько иное определение финансов: «финансы представляют собой регламентированную систему распределительных отношений, связанных с формированием и использованием финансовых ресурсов публично-правовыми союзами, хозяйствующими субъектами и домохозяйствами, т. е. различными субъектами финансовых отношений для достижения ими определенных целей, решения тех или иных задач»¹.

Профессором С. В. Барулиным была представлена иная позиция по определению финансов: «финансы опосредуют всю совокупность денежных отношений, возникающих в процессе движения финансовых ресурсов (денежных средств) в публично-правовой и частно-правовой формах, образования и использования на этой основе публичных и частнохозяйственных доходов в результате приведения в действие финансовых инструментов и механизмов»².

В зарубежных исследованиях финансы рассматриваются в качестве экономического инструмента, связанного с денежными потоками и с управлением этими потоками в условиях ограниченных ресурсов. Такой подход в определении финансов в большей степени отражает практическую область движения денежных потоков. В качестве примера данного подхода можно привести определение финансов, данное в работе лауреата Нобелевской премии по экономике 1997 г. Роберта Мертона (Robert Merton) и Цви Боди (Zvi Bodie): «Финансы (finance) — это наука о том, каким образом люди управляют расходом и поступлением дефицитных денежных ресурсов на протяжении определенного периода времени»³.

Подумайте

Почему в современной концепции теории финансов все больше происходит смещение акцентов в сторону определения предмета финансов как управления ограниченными денежными средствами?

Как видим, в настоящее время нет единого подхода к определению сущности финансов в современной учебной и научной литературе. Основные вопросы сущности финансов по-прежнему остаются дискуссионными. Российские ученые не пришли к единому пониманию того, где проходит граница, отделяющая финансы от денег, где начинается и заканчивается действие финансов в системе денежных отношений.

Однако, исходя из вышесказанного анализа, можно дать следующее определение категории «финансы». *Финансы* — это система

¹ Финансы : учебник / отв. ред. В. В. Ковалев. 3-е изд. М. : Проспект, 2014. С. 16.

² Барулин С. В. Финансы : учебник. 2-е изд. М. : КноРус, 2015. С. 34.

³ Боди Ц., Мертон Р. Финансы / ред. В. А. Кравченко. М. : Вильямс, 2019. С. 38.

денежных отношений, связанная с формированием и использованием централизованных и децентрализованных фондов в условиях их ограниченности и неопределенности во времени с целью удовлетворения потребностей всех участников процесса расширенного воспроизводства.

Финансы, являясь частью денежных отношений, тесно связаны со многими экономическими категориями. Например, с понятиями заработная плата и кредит.

Финансы и заработная плата взаимосвязаны, непрерывно взаимодействуют в процессе стоимостного распределения. Обособление части стоимости в виде фонда заработной платы осуществляется с помощью финансовых отношений. Заработная плата, начисление которой по времени не совпадает с выплатой, выступает источником формирования части финансовых ресурсов предприятий, получающих форму устойчивых пассивов. Одновременно заработная плата как форма распределения носит компенсационный характер, является результатом действия не только денежных, но и иных отношений (например, трудовых). Иначе говоря, сложные экономические отношения порождают различные категории, и они взаимодействуют между собой, отражают те или иные стороны воспроизводственного процесса.

Во многих современных публикациях отмечается, что кредитные отношения являются частью финансовых отношений. Однако, например, в публикациях советского периода эти два понятия были разведены. Отмечалось, что, имея родственную экономическую природу, кредит является самостоятельной экономической категорией. С помощью финансов распределяется совокупный общественный продукт и национальный доход, а с помощью кредита перераспределяются временно свободные денежные средства. В то же время существует тесная взаимосвязь финансов и кредита, которая проявляется в комплексном использовании финансовых и кредитных ресурсов для обеспечения потребностей современной рыночной экономики.

Подумайте

В рамках подготовки студентов вузов по направлению «Экономика» выделяется профиль «Финансы и кредит». Такое название сохранилось еще с советского периода, когда существовала специальность «Финансы и кредит», что было отражением разделения финансов и кредита. Является ли такое разделение актуальным в современных условиях?

Независимо от трактовки понятия финансов (в рамках распределительной или воспроизводственной школ), их активная роль проявляется в том, что финансы обслуживают весь воспроизводственный процесс в целом. Все это позволяет рассматривать финансы в современной рыночной экономике как фундаментальную, много-

значную, «зонтичную» категорию. В современных условиях ее роль значительно возрастает.

Изучая проблему сущности финансов, далее следует рассмотреть их **функции**. Вопросы о количестве и содержании функций финансов также носят дискуссионный характер.

Термин «**функция**» (от латинского *functio* — исполнение, совершение) имеет множество значений: в обиходе это действие, в математике — зависимость, свойство, в философии — взаимовлияние ряда объектов друг на друга. Применительно к экономической категории функции показывают, каким образом реализуется общественное назначение этой категории, специфические способы выражения их свойств. Именно с этой позиции и следует рассматривать функции финансов.

Необходимо отметить, что в экономической литературе не существует единого мнения ни по количеству функций финансов, ни по их содержанию.

Научная дискуссия в отечественной финансовой науке, часть 2

Наиболее остро вопросы сущности и функций финансов дискутировались в финансовой литературе в 70—80-х гг. прошлого столетия. Основная дискуссия по данному вопросу шла между представителями двух научных школ — московской и ленинградской. Так, представителями московской школы выделялись функции: распределительная, регулирующая и контрольная. Часто к этим трем основным функциям добавлялись такие функции финансов, как стимулирующая, стабилизационная, воспроизводственная и некоторые другие. Представителями ленинградской школы выделялись формирование и использование денежных фондов, контрольная функция (с известными оговорками).

Функции финансов как экономической категории с точки зрения представителей ленинградской школы показаны на рис. 1.1.



Рис. 1.1. Функции финансов как экономической категории

Рассмотрим далее функции финансов в трактовке ленинградской школы.

Формирование денежных фондов. Посредством финансовых отношений формируются различные денежные фонды: централизованные, децентрализованные, целевые и т. п. Это осуществляется прежде всего за счет уплаты со стороны хозяйствующих субъектов и населения налогов государству как основного источника его доходов. Кроме налогов государство получает неналоговые источники: доходы от использования государственного имущества или его продажи; доходы от оказываемых государством платных услуг и пр. Формирование фондов денежных средств на уровне хозяйствующих субъектов необходимо для возобновления кругооборота капитала — фонда оплаты труда, амортизационного фонда и др.

Использование денежных фондов. Аккумулируемые государством денежные средства перераспределяются на обеспечение работы государственного аппарата, создание рациональной и эффективной структуры общественного производства, проведение экономической, социальной, военной политики, обеспечение выполнения работ в условиях чрезвычайных ситуаций (наводнения, пожары, пандемия) и т. д. Субъекты хозяйственной деятельности используют сформированные денежные фонды как в своей производственной деятельности, так и на финансовом рынке в целях их наращивания.

Контрольная функция. Особенностью данной функции является то, что она не существует сама по себе, а проявляет себя одновременно либо с первой, либо со второй функцией. Наиболее зримо контрольная функция проявляется себя в ходе деятельности финансовых органов, наделенных соответствующими контрольными полномочиями. То есть контрольную функцию выполняют не сами по себе финансы как экономическая категория, а институты, которые ими управляют. Благодаря контрольной функции можно проверить своевременность и полноту формирования фондов денежных средств, обоснованность направлений их расходования, эффективность использования. Например, контролируя движение денежных средств, можно анализировать многие другие аспекты деятельности объекта управления. Так, на уровне отдельного предприятия можно оценить эффективность его деятельности и использования ресурсов, на уровне государства — влияние на пропорции производственной и непроизводственной сфер производства, распределение и использование средств регионами, результативность социальной политики, экологических программ, контроль за соблюдением финансового законодательства.

Существование многих дискуссионных теоретических вопросов в области сущности и функций финансов вызывает необходимость дальнейшего их исследования и разработки. Знание экономиче-