

# Лекция: Финансовая политика государства

Дисциплина: Основы социальной политики

Лекция для студентов 4 курса направление «социальная работа»

# Вопросы

- Понятие финансовой политики государства, ее содержание и основные задачи
- Элементы финансовой политики: стратегия и тактика, их взаимосвязь
- Характеристика основных составляющих финансовой политики
- Типы финансовой политики
- Методы финансового анализа

# Литература

- Финансовая система государства : [учеб. пособие] / Н. Ю. Исакова, Е. Г. Князева, Л. И. Юзвович, Н. Н. Мокеева ; М-во образования и науки Рос. Федерации, Урал. федер. ун-т. – Екатеринбург : Изд-во Урал. ун-та, 2015



Уральский  
федеральный  
университет

имени первого Президента  
России Б.Н.Ельцина

Высшая школа  
экономики  
и менеджмента

# ФИНАНСОВАЯ СИСТЕМА ГОСУДАРСТВА

Учебное пособие



- **Финансовая политика** – это намеченная государством на определенном этапе развития общества научная программа использования финансов в целях успешного выполнения планов экономического и социального развития.
- Финансовая политика государства является частью социально-экономической политики государства и представляет собой совокупность всех нормативных требований и финансового механизма их реализации, направленных на мобилизацию и рациональное использования финансовых ресурсов государства, для осуществления его функций и задач.

Финансовая политика – относительно самостоятельная сфера деятельности государства.

Осуществляется посредством:



**Финансовая политика** - совокупность целенаправленных мер государства в области использования финансов для создания финансовой основы реализации экономической политики государства



### **ОБЪЕКТЫ**

финансовые ресурсы и финансовые отношения во всех звеньях фин. системы

### **СУБЪЕКТЫ**

органы законодательной (представительной) и исполнительной власти, которые определяют и утверждают решения в финансовой сфере



# Виды финансовой политики

- Исходя из задач финансовой политики, можно выделить три ее вида:
- 1. Стимулирующая политика (или политика экономического роста).
- 2. Стабилизационная политика.
- 3. Сдерживающая политика (или политика ограничения деловой активности).

## Типы финансовой политики

```
graph TD; A[Типы финансовой политики] --- B[Классическая теория]; A --- C[Планово-директивная теория]; A --- D[Регулирующая теория];
```

Классическая теория

Планово-директивная теория

Регулирующая теория



- Выявите плюсы и минусы каждого из типов финансовой политики с точки зрения социальной политики

# Методы государственного регулирования экономики

## Административные

Государственная регистрация субъектов рынка

Государственное лицензирование

Стандартизация и сертификация

Приватизация

Национализация

Банкротство

Мониторинг

Государственный контроль

Хозяйственное право

Антимонопольная политика

## Экономические

### Прямые

Управление государственным сектором

Государственное инвестирование

Бюджетные субсидии

Государственные расходы

Государственные заказы

### Косвенные

Налоговая политика

Денежно-кредитная политика

Экспортная политика

Импортная политика

Амортизационная политика

# Финансовая политика государства

## Типы финансовой политики государства

1. По направлениям реализации
  - Политика доходов
  - Политика расходов
  
2. По длительности действия
  - Текущая
  - Долговременная
  
3. По способам и приемам регулирования финансовых отношений и связей внутри системы
  - Дефляционная
  - Рефляционная
  
4. По инструментам воздействия государства на финансовую систему
  - Бюджетная политика
  - Налоговая политика
  - Валютная политика
  - Кредитная политика
  - Социальная политика
  - Таможенная политика

## Бреттон-Вудская валютная система

Оформлена соглашением стран на конференции по валютным и финансовым вопросам, которая состоялась в июле 1944 г.

- введение унифицированной системы валютных курсов в соответствии с установленным паритетом;
- официально установленные фиксированные паритеты валют к доллару США, который конвертировался в золото по фиксированному курсу;
- определена официальная цена золота на 1 июля 1944 г. на уровне 35 долл. за тройскую унцию золота или 1 долл. за 0,88571 г золота;
- созданы условия для конвертируемости двух резервных валют — доллара США и фунта стерлингов — в золото по официальному курсу

*Бреттон-Вудская конференция 1944 года.*

*Фото: AP/TACC*

<https://masterok.livejournal.com/2988444.html>



# Приведите примеры

- Последствий денежной эмиссии
- Повышения налоговой нагрузки (на граждан, бизнес)
- Определите плюсы и минусы планово-директивной финансовой политики
- Определите плюсы и минусы классической теории финансовой политики
- Определите плюсы и минусы Бреттон-Вудской валютной системы

# Классификационная структура





Рис. 3. Система финансов

<b>Субъект управления</b>	<b>Средство управления</b>	<b>Объект управления</b>	<b>Результат (конечная цель)</b>
<p>Финансовые органы (финансовая система)</p>	<p>Финансовый механизм</p>	<p>Финансовые отношения (система финансов)</p>	<p>Финансовая политика</p>
<ul style="list-style-type: none"> <li>- президент (Администрация президента);</li> <li>- Федеральное собрание;</li> <li>- Правительство;</li> <li>- Счетная палата;</li> <li>- Центральный банк;</li> <li>- Министерство финансов;</li> <li>- местные финансовые органы;</li> <li>- финансовые отделы предприятий</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- финансовое право;</li> <li>- финансовое планирование;</li> <li>- текущее регулирование;</li> <li>- финансовый контроль;</li> <li>- финансовая информация</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- общегосударственные финансы;</li> <li>- местные финансы;</li> <li>- финансы государственных предприятий, организаций и учреждений</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- стабилизационная политика;</li> <li>- сдерживающая политика (политика ограничения деловой активности);</li> <li>- стимулирующая политика (политика экономического роста)</li> </ul>

разработка общей концепции финансовой политики

содержание финансовой политики

управление финансовой деятельностью государств и других субъектов экономики.

определение ее основных направлений, целей, главных задач;

созданием адекватного финансового механизма

разработка финансовой  
политики

прогнозируются основные тенденции  
развития финансов

формируются концепции их использования I

намечаются принципы организации  
финансовых отношений

- Для реализации финансовой политики, успешного ее проведения в жизнь используется финансовый механизм.
- **Финансовый механизм** – это система установленных государством форм, видов и методов организации финансовых отношений.





## 2.Элементы финансовой политики: стратегия и тактика, их взаимосвязь

- Выработанная государством стратегия и тактика организации финансов на данном этапе развития общества представляет собой финансовую программу или финансовую политику.

**финансовая  
политика**

```
graph TD; A[финансовая политика] --> B[финансовая стратегия]; A --> C[Финансовая тактика];
```

**финансовая стратегия**

**Финансовая тактика**

created with [www.bubbl.us](http://www.bubbl.us)

# Финансовая политика

**Финансовая политика** - совокупность государственных мероприятий по использованию финансовых отношений для выполнения государством своих функций.

## **Цели финансовой политики**

**1.политические цели** - достижение целей в области внешней и внутренней политики;

**2.экономические цели** - достижение целей в области экономики на различном уровне;

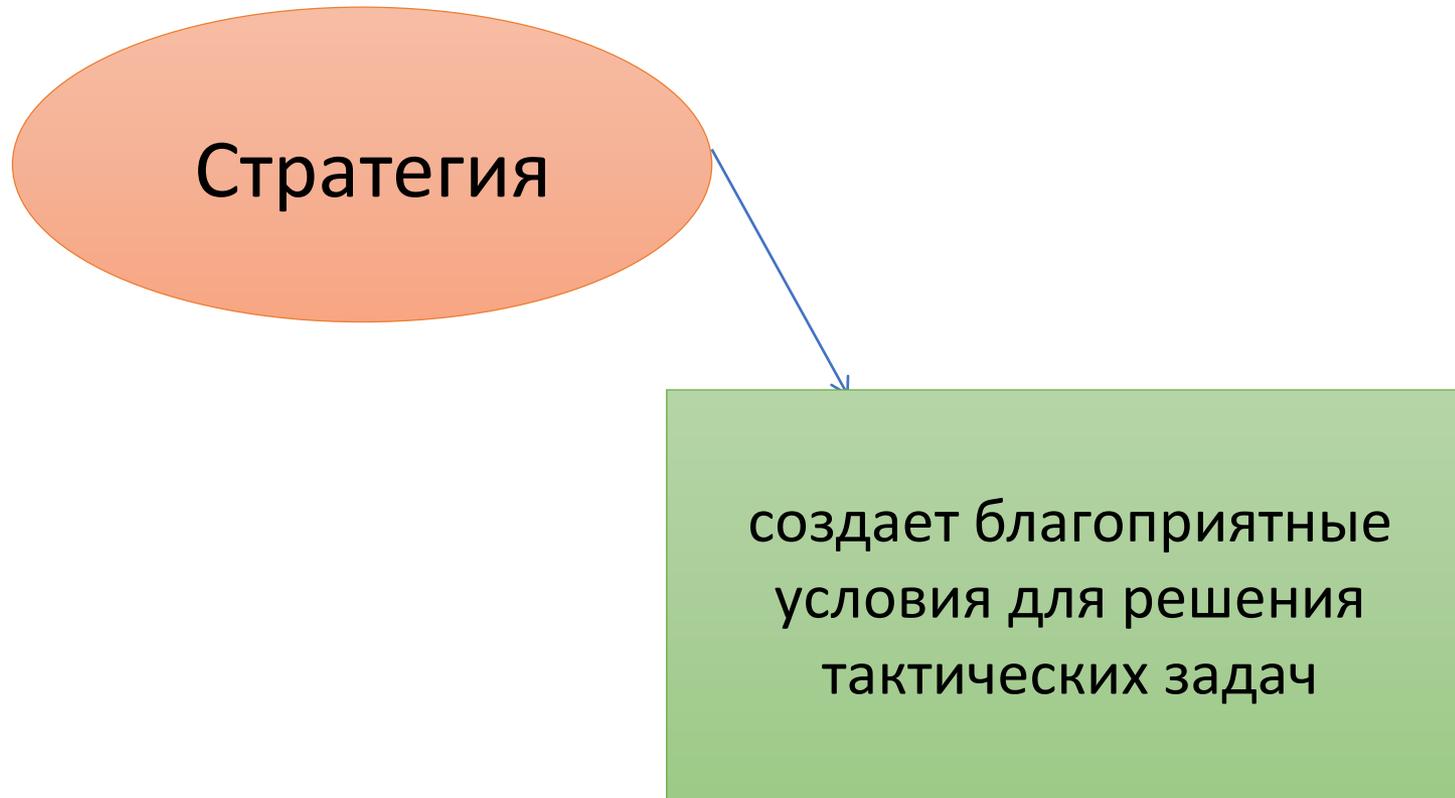
**3.социальные цели** - достижение целей в сфере общественных отношений (общественные классы и слои населения, социальные блага, распределение социальных благ).

**Исходя из поставленных целей, разрабатывается концепция развития финансов, определяются основные направления их использования на перспективу и текущий период, то есть вырабатывается финансовая стратегия или тактика.**

- **Финансовая стратегия** – это долговременный курс финансовой политики на перспективу, предусматривающий решение крупномасштабных задач, поставленных экономической и социальной стратегией.
- **Финансовая тактика** – это краткосрочная политика, направленная на решение задач конкретного этапа развития государства и связанная с оперативным изменением форм и методов организации финансовых отношений, перегруппировкой финансовых ресурсов исходя из текущих потребностей страны.



# Взаимосвязь финансовой стратегии и тактики



- Финансовая тактика направлена на решение задач конкретного этапа развития государства.

**ТАКТИКА**

Выявляя решающие участки и узловые проблемы развития экономики и социальной сферы, предлагает оперативные способы изменения форм организации финансовых отношений, позволяет в более сжатые сроки, с наименьшими потерями и затратами решать задачи, намечаемые финансовой стратегией.

- 3 вопрос. Характеристика основных составляющих финансовой политики

# Составляющие финансовой политики

Самостоятельными составными частями финансовой политики являются:

- налоговая
- бюджетно-финансовая
- денежно-кредитная (монетарная) политики.

# Налоговая политика

- - представляет собой разработку, принятие и реализацию решений законодательного уровня относительно налоговой системы и ее элементов в целях достижения необходимых обществу экономических и социальных результатов
- Приведите примеры изменений в сфере налоговой политики государства в последние годы
- Как связаны налоговая и социальная политика государства?

# Налоговая политика государства

- **Налоговая политика** – часть экономической политики государства, представляющая собой совокупность экономических, финансовых и правовых мер государства по формированию налоговой системы страны в целях обеспечения финансовых потребностей государства, отдельных социальных групп общества, а также развития экономики страны за счет перераспределения финансовых ресурсов.

# НАЛОГОВЫЙ КОДЕКС РФ

## Основные понятия

Налог есть обязательный, индивидуально безвозмездный платеж, взимаемый с организаций и граждан в форме отчуждения принадлежащих им на праве собственности денежных средств, в целях финансового обеспечения деятельности государства (п. 1 ст. 8 НК РФ)

Сбор есть обязательный взнос, взимаемый с организаций и физических лиц, уплата которого является одним из условий совершения в отношении плательщиков сборов госорганами, органами местного самоуправления юридически значимых действий, включая предоставление определенных прав или выдачу разрешений (лицензий) (п. 2 ст. 8 НК РФ)

# Основные принципы налоговой политики

- Всеобщность и равенство налогообложения;
- Справедливость, т.е. учёт способности налогоплательщика к уплате налогов;
- Недискриминационный характер налогов по идеологическим, политическим и другим основаниям;
- Независимость от формы собственности;
- Единство налоговой системы;
- Экономическая обоснованность;
- Определённость и непротиворечие законодательной правовой базы.

# Формы налоговой политики

## Политика максимальных налогов

характеризуется  
установлением  
максимального  
числа налогов, с  
высокими  
налоговыми  
ставками

## Политика разумных налогов

характеризуется  
относительным  
балансом интересов  
государства и  
налогоплательщиков

## Политика экономического развития

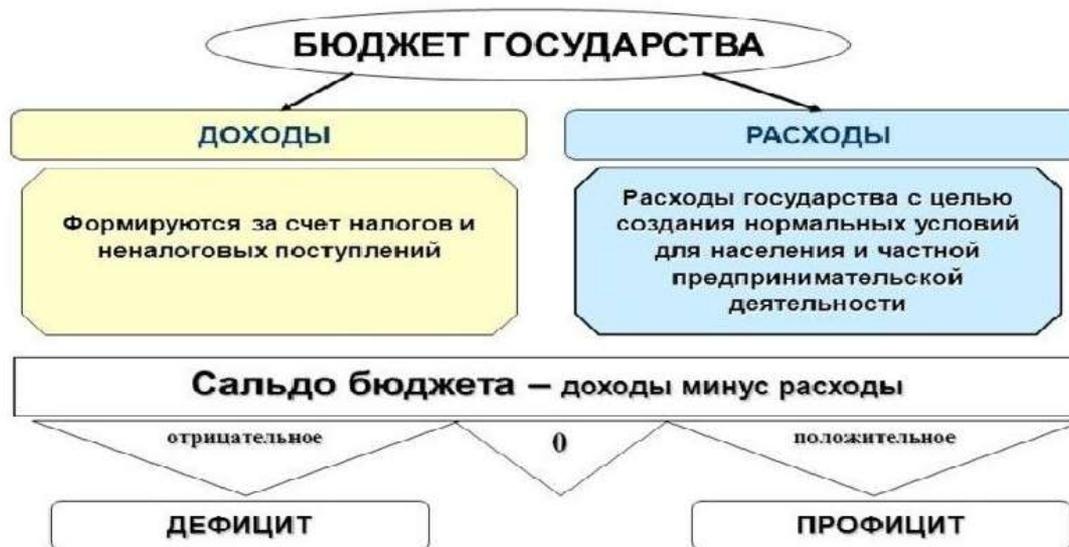
характеризуется  
ослаблением  
налогового пресса  
для  
предпринимателей  
с одновременным  
сокращением  
расходов  
государства на  
социальные  
программы

# Принципы построения налоговой системы



# Бюджетно-финансовая политика

- связана с распределением фонда денежных средств государства и дальнейшим использованием по отраслевому, целевому и территориальному назначению.
- **Бюджетно-налоговая политика** (фискальная) – это деятельность **государства** по регулированию налогов и государственных расходов в целях воздействия на экономику.



Бюджетно-финансовая  
политика



достижение уравновешенного бюджета,  
сбалансированного по государственным  
доходам и расходам на протяжении всего  
бюджетного периода

- Государственный бюджет пополняется в основном за счет налоговых поступлений
- Бюджетно-финансовая политика государства тесно сплетается с налоговой, образуя бюджетно-налоговую политику

- Бюджетно-налоговая (фискальная) политика заключается в воздействии государства на величину и структуру государственных расходов и систему налогообложения для достижения общеэкономических целей – увеличения валового внутреннего продукта (ВВП) и уровня занятости.

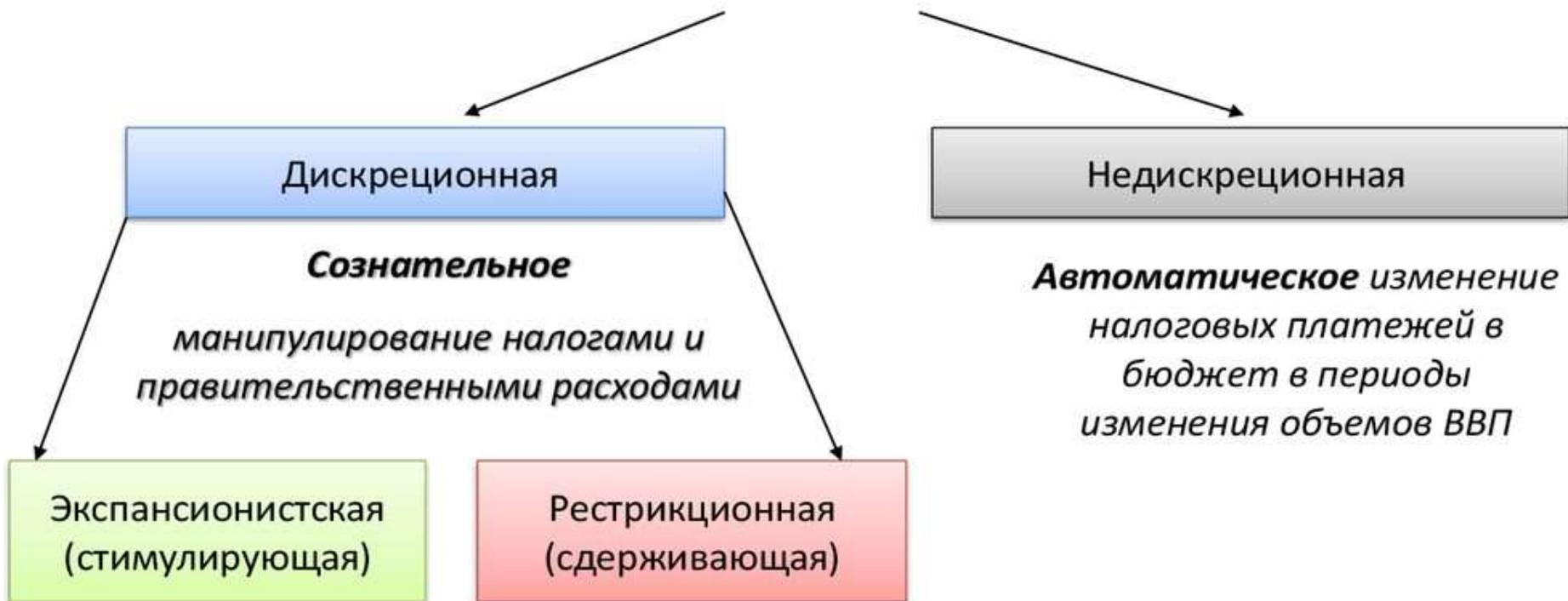
# Фискальная (бюджетно-налоговая) политика



Дж. М. Кейнс

- регулирование экономики с помощью доходов и расходов.

## ВИДЫ ФИСКАЛЬНОЙ ПОЛИТИКИ



# денежно-кредитная (монетарная) политика

- Под денежно-кредитной (монетарной) политикой понимают совокупность мероприятий в денежно-кредитной сфере, направленных на изменение денежного предложения для достижения ряда общеэкономических задач.
- Приведите плюсы и минусы укрепления курса рубля
- Приведите плюсы и минусы ослабления курса рубля

Главная цель  
денежно-  
кредитной  
политики –

```
graph LR; A[Главная цель денежно-кредитной политики –] --> B[создание условий для достижения и поддержания высокого уровня производства, стабилизации цен, укрепления национальной денежной единицы.];
```

создание условий для  
достижения и  
поддержания высокого  
уровня производства,  
стабилизации цен,  
укрепления  
национальной денежной  
единицы.

## центральный банк страны

осуществляет надзор и контроль над деятельностью денежной и банковской систем.

[монетарная политика](#)

- Вопрос 4. Типы финансовой политики

# Типы финансовой политики

```
graph TD; A[Типы финансовой политики] --- B[классический]; A --- C[неоклассический]; A --- D[планово-директивный]; A --- E[регулируемый]; A --- F[монетарный]
```

классический

неоклассический

планово-директивный

регулируемый

монетарный

- Классический тип финансовой политики был главенствующим до 20-х годов XX столетия
- У его истоков стояли классики политической экономики Адам Смит и Давид Риккардо

- Основа классической финансовой политики – невмешательство государства в экономику, сохранение свободной конкуренции, использование рыночного механизма как главного регулятора хозяйственных процессов.

Итог такой  
политики

Привела к ограничению  
государственных расходов и  
налогов, обеспечения условий для  
формирования и исполнения  
сбалансированного бюджета.

- Управление финансовой деятельностью в государстве сосредотачивалось в одном органе – Министерстве финансов (казначействе).

The diagram consists of a blue oval on the left containing the text 'Итог такой политики'. An arrow points from the bottom of this oval to a grey rounded rectangle on the right. Inside the rectangle is the text 'Привела к ограничению государственных расходов и налогов, обеспечения условий для формирования и исполнения сбалансированного бюджета.' Below the diagram is a bulleted list item: 'Управление финансовой деятельностью в государстве сосредотачивалось в одном органе – Министерстве финансов (казначействе).'

Привела к ограничению  
государственных расходов и  
налогов, обеспечения условий для  
формирования и исполнения  
сбалансированного бюджета.

- Управление финансовой деятельностью в государстве сосредотачивалось в одном органе – Министерстве финансов (казначействе).

# Регулируемый тип

- Регулируемый тип финансовой политики сменил классический.
- Данное изменение было обусловлено обострением экономических, политических и социальных проблем в 20-х гг. XX столетия

- В основе регулируемой финансовой политики лежит экономическая теория Джона Мейнарда Кейнса (1883-1946)

«о необходимости вмешательства и регулирования государством циклического развития экономики и социальных отношений с целью обеспечения полной занятости населения»

# Рычаги вмешательства



# Монетарная финансовая политика

- Монетарная политика – это согласованная деятельность органов государственной власти по управлению денежными потоками, которые, используя определённые специфические механизмы работы, направлены на достижение определённых макроэкономических целей.

## Основные цели и задания монетарной политики:

1. Регулирование экономического роста

3. Обеспечение занятости

2. Удержание роста инфляции

4. Выравнивание платёжного баланса

- Основными инструментами монетарной политики являются учётная ставка центрального банка, валютный курс и масштаб цен.
- Особое место в ней уделено государственному регулированию финансового рынка.

Развитие государства связано с изменением  
финансовой политики.

Использование того или иного типа  
финансовой политики связано с

- ❖ *особенностями текущего этапа развития экономики и социальной сферы,*
- ❖ *интересами правящих партий и социальных групп и господствующими теоретическими концепциями, влияющими на экономический и политический курс государства.*



■ Эффективность бюджетных расходов очевидна, если их рост на 1% дает рост ВВП более чем 1%, т.е. если бюджетный мультипликатор больше 1 (результаты исследований)

■ Один из реальных критериев эффективности налоговой политики в ее фискальной функции - уровень собираемости налогов и затраты на это

## Особенности стратегического финансово-экономического анализа и его методы

### Стратегический финансовый анализ

– процесс изучения влияния факторов внутренней и внешней среды на результативность осуществления финансовой деятельности предприятия с целью выявления особенностей и возможных направлений ее развития в перспективном периоде.

### Методы стратегического финансово-экономического анализа

SWOT-анализ

PEST-анализ

SNW-анализ

Портфельный анализ

Сценарный анализ

Сравнительный финансовый анализ

Анализ финансовых коэффициентов

Интегральный анализ модели Дюпона

Экспертный анализ

# PEST анализ

- PEST анализ — простой и удобный метод для анализа макросреды (внешней среды) предприятия.
- Методика PEST анализа часто используется для оценки ключевых рыночных тенденций отрасли, а результаты PEST анализа можно использовать для определения списка угроз и возможностей при составлении SWOT анализа компании.
- PEST анализ является инструментом долгосрочного стратегического планирования и составляется на 3-5 лет вперед, с ежегодным обновлением данных. Может быть выполнен в виде матрицы из 4 квадрантов (см. рисунок) или в табличной форме
- См. пример на сл. слайде

**ПОЛИТИЧЕСКИЕ ФАКТОРЫ**

- Текущее законодательство на рынке
- Будущие изменения в законодательстве
- Европейское/международное законодательство
- Регулирующие органы и нормы
- Правительственная политика, изменение
- Государственное регулирование конкуренции
- Торговая политика
- Ужесточение госконтроля за деятельностью бизнес-субъектов и штрафные санкции
- Выборы на всех уровнях власти
- Финансирование, гранты и инициативы
- Группы лоббирования/давления рынка
- Международные группы давления
- Экологические проблемы
- Прочее влияние государства в отрасли

**ВЛИЯНИЕ ЭКОНОМИКИ**

- Экономическая ситуация и тенденции
- Динамика ставки рефинансирования
- Уровень инфляции
- Инвестиционный климат в отрасли
- Заграничные экономические системы и тенденции
- Общие проблемы налогообложения
- Налогообложение, определенное для продукта / услуг
- Сезонность / влияние погоды
- Рынок и торговые циклы
- Платежеспособный спрос
- Специфика производства
- Товаропроводящие цепи и дистрибуция
- Потребности конечного пользователя
- Обменные курсы валют
- Основные внешние издержки
  - Энергоносители
  - Транспорт
  - Сырье и комплектующие
  - Коммуникации

**СОЦИОКУЛЬТУРНЫЕ ТЕНДЕНЦИИ**

- Демография
- Изменения законодательства, затрагивающие социальные факторы
- Структура доходов и расходов
- Базовые ценности
- Тенденции образа жизни
- Бренд, репутация компании, имидж используемой технологии
- Модели поведения покупателей
- Мода и образцы для подражания
- Главные события и факторы влияния
- Мнения и отношение потребителей
- Потребительские предпочтения
- Представления СМИ
- Точки контакта покупателей
- Этнические / религиозные факторы
- Реклама и связи с общественностью

**ТЕХНОЛОГИЧЕСКИЕ ИННОВАЦИИ**

- Развитие конкурентных технологий
- Финансирование исследований
- Связанные / зависимые технологии
- Замещающие технологии/решения
- Зрелость технологий
- Изменение и адаптация новых технологий
- Производственная емкость, уровень
- Информация и коммуникации, влияние интернета
- Потребители, покупающие технологии
- Законодательство по технологиям
- Потенциал инноваций
- Доступ к технологиям, лицензирование, патенты
- Проблемы интеллектуальной собственности

# SNW-анализ: что это и для чего?

- Это популярный способ определить, насколько конкурентоспособно предприятие. С его помощью производят разбивку всего функционала и деятельности на отдельные блоки и части, выделить недостатки, преимущества и нейтральные позиции, определить возможности и риски внутри каждого из них.
- Если дословно переводить с английского, то аббревиатура расшифровывается так:
  - S — сила;
  - N — нейтральность;
  - W — слабость.

# Важные моменты SNW – анализа компании и таблица

- Полное исследование состоит из 5 основных сегментов работы любого предприятия:
- маркетинг — какую часть рынка удалось отвоевать, сколько тратится на рекламу;
- финансы — насколько эффективно планируются и расходуются средства, продумана ли стратегия;
- операции — что делают, все ли идет по плану;
- ресурсы персонала — какие специалисты набраны, насколько они разбираются в своей работе;
- культура среды, ценности корпорации — могут ли люди слаженно трудиться, понимают ли общую цель.

Среди позиций можно использовать все, что скрыто или явно влияет на работоспособность компании.

- Что можно изучать и менять:
  - стратегия;
  - качество бухгалтерии;
  - структура затрат;
  - уровень информационных технологий;
  - насколько эффективно используются ресурсы и персонал;
  - репутация бренда на рынке;
  - климат внутри организации;
  - инвестиции, их доступность;
  - используются ли инновации;
  - какие отношения с госорганами;
  - качество корпоративной культуры;
  - как работает система дистрибуции, затрат и сбыта.
- 
- Подробнее - <https://www.cleverence.ru/articles/biznes/snw-analiz-hto-eto-takoe-primery-i-metody-issledovaniya-vnutrenney-sredy/>

# Пример: портфельный анализ

- **«Вопросы/проблемы/трудные дети» (быстрый рост/малая доля)**: товары этой группы могут оказаться очень перспективными, поскольку рынок расширяется, но требуют значительных средств для поддержания роста. Применительно к этой группе продуктов необходимо решить: увеличить долю рынка данных товаров или прекратить их финансирование.
- **«Звезды» (быстрый рост/высокая доля)** – это рыночные лидеры. Они приносят значительную прибыль благодаря своей конкурентоспособности, но также нуждаются в финансировании для поддержания высокой доли динамичного рынка.
- **«Дойные коровы» (медленный рост/высокая доля)** – товары, способные принести больше прибыли, чем необходимо для поддержания их роста. Они являются основным источником финансовых средств для диверсификации и научных исследований. Приоритетная стратегическая цель – «сбор урожая».
- **«Собаки» (медленный рост/малая доля)** – это продукты, которые находятся в невыгодном положении по издержкам и не имеют возможностей роста. Сохранение таких товаров связано со значительными финансовыми расходами при небольших шансах на улучшение положения. Приоритетная стратегия – прекращение инвестиций и скромное существование.

**Спасибо за внимание!**