

#### Глава 3. Структура финансов

1. В разрезе законопослушности
2. В разрезе отдельных, обособленных элементов (иначе говоря звеньев) финансов:
  - 2.1. Денежный фонд
  - 2.2. Обязательства и финансовые активы
  - 2.3. Влияние на финансы третьих лиц

### 3. В разрезе субъектов общества:

- 3.1. Финансы населения
- 3.2. Финансы хозяйствующих субъектов
- 3.3. Финансы органов власти
- 3.4. Финансовая взаимосвязь субъектов общества
4. В разрезе финансовых рынков:
  - 4.1. Виды финансовых рынков
  - 4.2. Виды финансовых инструментов, обращающихся на финансовых рынках
  - 4.3. Виды финансовых институтов, работающих на финансовых рынках
  - 4.4. Основное противоречие финансовых рынков

Финансы могут быть структурированы по участникам этих взаимоотношений – финансы населения, финансы хозяйствующих субъектов, финансы органов власти.

#### Финансы населения

В данной работе под словом "Население" мы понимаем как отдельных людей, так и "первичную ячейку" общества – семью.

Финансы<sup>1</sup>, всего лишь один из способов достижения человеком своих целей. Не вдаваясь в глубины психологии отметим, что главной целью существования немалой части землян<sup>2</sup> является повышение качества жизни.

В условиях научно-технического прогресса это "повышение" становится бесконечным, и предела ему нет.

При этом, основная, фундаментальная выгода человека состоит в получении морального удовлетворения, а все известные богатства – деньги, товары, обязательства, чья-то зависимость – не более чем плата за его получение.

Сказанное лишней раз повторяет выводы, сделанные во введении, о зависимости финансов от нематериальных факторов жизни граждан, а также о неравной роли финансов в жизни разных народов и государств.

Финансы населения наименее регламентированы по сравнению с финансами хозяйствующих субъектов или органов власти. Лишь в достаточно редких случаях граждане обязаны фиксировать свои финансы. Вследствие этого органы статистики большую часть выводов по финансам населения делают на основании статотчетности хозяйствующих субъектов, либо путем экспертной оценки данных выборочного обследования домохозяйств. Такие данные получаются путем проведения опросов, достоверность которых по объективным причинам оставляет желать лучшего. Именно поэтому перепись населения приобретает общегосударственную значимость, а в перечень вопросов включают специальные, которые позволяют оценить достоверность полученных ответов.

---

<sup>1</sup> Если вы, уважаемый читатель, уже успели забыть, что такое "финансы", то для удобства дальнейшего чтения рекомендую каждый раз, увидев по ходу текста слово "финансы", мысленно заменять его на "финансовые отношения".

<sup>2</sup> Другая часть землян, иногда их еще называют нецивилизованными (о терминах можно спорить), также желая себе лучшей жизни, тем не менее на первое место ставят иные цели, например служение религии (монахи), или развитие силы воли (в частности, знаменитые йоги). Для таких людей принципиально важным является сохранение традиционного уклада жизни и достижения НТП они используют лишь в той мере, что не противоречит их образу жизни (наиболее показательный пример, в этой связи, это Афганистан, где патриархальный уклад жизни соседствует с современными достижениями науки).

Финансы населения можно, как уже говорилось, поделить на легальные, криминальные и теневые. Например, журналист, опубликовавший за деньги необъективную статью ("джинсу" – на журналистском сленге), становится участником теневых финансов, а талантливый слесарь, изготовивший в домашних условиях револьвер, – криминальных. Возможна пограничная ситуация, когда один участник сделки находится в секторе легальных финансов, а его партнер, участник этой же сделки, – теневых. Такое происходит, например, когда партнер, выполняя вполне легальный заказ клиента, нарушает по собственной инициативе и, соответственно, под свою ответственность действующее законодательство.

Финансы населения также можно классифицировать в разрезе отдельных звеньев – денежных фондов, обязательств и влияния на финансы третьих лиц.

### *Денежный фонд*

Источниками образования денежного фонда человека (семейного бюджета) могут служить:

- зарплата и премия, в том числе легальные и "в конвертике"; в ряде стран законодательно установлена почасовая зарплата и определен ее минимальный размер, а в других – так называемая минимальная месячная оплата труда, служащая скорее ориентиром для целей налогообложения, чем защитой работников от необоснованного занижения зарплаты;
- пенсия – ее получают в основном по старости, по инвалидности и выслуге лет;
- стипендия – ее получают, в основном, учащиеся дневной формы обучения;
- выручка от осуществления предпринимательской деятельности – торговля, автоперевозки, выполнение строительных работ, ведение подсобного хозяйства...;
- поступления по дивидендам и процентам по вкладам;
- возврат ранее предоставленных в долг средств;
- привлечение кредитов;
- безвозмездное получение финансовых средств, например от родителей или родственников;
- получение взяток, в том числе косвенных – это, например когда врач получает от директора ближайшей аптеки на свой день рождения подарок, стоимость которого пропорциональна сумме выписанных им рецептов на определенные лекарства;
- продажа домашнего имущества – любимое занятие любителей выпить;
- продажа ворованных вещей;
- мошенническое или разбойное овладение чужими денежными средствами, в том числе мародерство;
- гранты и пр.

Как показала отечественная практика, наиболее стабильными поступлениями в условиях трансформации экономики оказались выплаты пенсий. Дело дошло до того, что в ряде регионов пенсионеры фактически содержат своих детей и внуков.

В отдельных случаях неравномерность поступлений зависит не от состояния, а исключительно от особенностей местных экономик. Например в курортных городах в летние месяцы население успевает заработать средств, более-менее достаточные, чтобы прожить потом год. Такая специфика стимулирует высокую производительность или напряженность труда, но лишь на ограниченный период времени.

Помимо названных выше источников поступлений существует еще косвенная финансовая помощь. В качестве примера назовем ситуацию в жилищно-коммунальном хозяйстве. В 2002 г. в среднем по России население оплачивало расходы на ЖКХ в размере 20–40% от себестоимости этих услуг, а остальная часть расходов осуществлялась из бюджета. То есть на сумму доплаты из бюджета каждый квартиросъемщик получает бюджетную дотацию. Примечательно, что чем больше квартира, тем автоматически больше дотация.

Следовательно, чем богаче человек, тем большую поддержку ему оказывает бюджет. Данное соответствие между статусом человека и получаемыми им правами можно признать несправедливым.

### *Обязательства*

Первое, что приходит на ум, говоря о частных обязательствах, так это вексель купца.

Любой человек может дать обязательство, номинированное в денежных знаках, а тем более оформить его письменно. Самой распространенной формой такого обязательства был и остается вексель, то есть стандартизированная форма долговой расписки, в которую должны быть включены ряд обязательных реквизитов, в том числе сумма, дата и место платежа.

В настоящее время, в промышленно развитых странах пользуется некоторой популярностью эмиссия физическим лицом облигаций. Основное отличие облигации от векселя в масштабах акции: облигаций выпускается много, а вексель на ту же сумму – один, облигации рассчитаны на большое количество покупателей, а вексель – на одного, все облигации одинаковы по номиналу и условиям, а у векселей они могут быть разными.

В качестве примера можно назвать ряд западных музыкантов, эмитировавших от своего имени облигации для привлечения средств на выпуск своих новых музыкальных альбомов. Обеспечением займа служил будущий альбом. Таким образом, инвестор, приобретавший "музыкальные" облигации демонстрировал уверенность (веру) в профессиональных качествах артиста и в будущую популярность его нового диска.

Обязательства физлиц обычно обеспечены слабее обязательств юрлиц. Поэтому для защиты своих интересов инвесторы прибегают к различным мерам. Так, Сбербанк РФ, предоставляя кредиты населению, страхуется, помимо прочего еще и тем, что ограничивает размер выдаваемого кредита с таким расчетом, чтобы сумма выплат по кредиту не превышала определенного процента от ежемесячной, легальной зарплаты заемщика.

При выдаче потребительского кредита кредитор может просто увеличить всем заемщикам процентную ставку, исходя из того, что какой-то процент заемщиков могут не вернуть займ. Такая вот страховка за счет клиента.

В теневом и особенно в криминальном секторах финансов обеспечением обязательств нередко становится не только все домашнее имущество заемщика, но и сама его жизнь.

В настоящее время в России особо актуальными являются проблемы задолженности квартиросъемщиков по квартплате и обратная ситуация – задолженность органов власти и хозяйствующих субъектов перед гражданами по зарплате и пособиям. Причем и та, и другая проблема носят хронический характер.

### *Влияние ...*

Мы уже говорили, что "Влияние..." возможно лишь в условиях, когда лица, чьи отношения между собой подвергаются воздействию, зависимы от "регулирующего".

Эта зависимость может быть естественной – следствием семейно-родственных и дружеских отношений, либо искусственной – следствием наличия нефинансовых долгов, особенно просроченных, совместного прежде участия в некорректных или незаконных операциях, например во взяточничестве, а также – психологических особенностей личности.

Естественная зависимость обычно не оказывает негативного воздействия на личные финансы зависимого лица в отличие от искусственной, которая, усиливая значимость "Влияния..." в сравнении с остальными звеньями финансов, увеличивает субъективную составляющую во взаимоотношениях граждан. В результате зависимые лица могут стать жертвой несправедливого к себе отношения, что для финансовых отношений, конечно же, недопустимо.

### *Критерий оценки финансов населения*

С точки зрения макроэкономики важнейшим показателем развития государства служат данные о количестве безработных. Если рассуждать аналогично, то для граждан важнейшим экономическим показателем может служить продолжительность времени (дней, месяцев), которое он провел без той или иной работы<sup>3</sup>. Однако, ставить знак равенства между изменением экономической активности субъекта общества и изменением его финансов нельзя, поскольку, например субъект, не занимаясь предпринимательством или иным аналогичным трудом, может получать доход от ценных бумаг и вкладов, от реализации на практике своего права оказывать "Влияние...". С другой стороны, продолжительность труда также не является гарантией высоких заработков.

Одним из критериев, вполне пригодных для оценки финансов населения, служит размер частных сбережений. Объяснением служит следующее соображение: сбережения – это средства, оставшиеся временно свободными после удовлетворения основных потребностей. Поэтому, а также с учетом того, что финансовые ресурсы удобнее всего хранить именно в денежной форме, а не в обязательствах или "Влиянии...", увеличение сбережений может свидетельствовать о том, что процесс перераспределения рукотворных богатства идет успешно, а население приобретает все больше и больше прав на товары и услуги, не являющиеся предметами первой необходимости. Это свидетельство преодоления нищеты, положительный факт.

Однако необходимо иметь в виду не только размеры сбережений, но и их структуру: например какова доля людей, чьи сбережения увеличиваются, в общем количестве жителей. Также следует принять во внимание возрастную структуру самих граждан. Дело в том, что молодежь, как правило не имеет сбережений, а пожилые люди, наоборот имеют, но у большинства из них – это небольшой запас "на черный день", который они не стремятся пополнить, расходуя оставшиеся средства на детей и внуков.

Оценить финансы населения можно и по косвенным признакам. Например – экономическим: по размерам среднемесячной зарплаты, розничного товарооборота, а также уплаченного в бюджет подоходного налога. Еще эмоциональным – наличию бомжей и беспризорников, дорогих автомобилей в частной собственности и пр.

### Мудрая фраза, афоризм:

Трать на один пенс меньше, чем зарабатываешь

Бенджамин Франклин (1707–1790)

Да, чтоб чины добыть, есть многие каналы

А.С. Грибоедов (1795–1829)

Как беден тот, у кого нет ничего, кроме денег!

А. Граф

Раз в стране бродят какие-то денежные знаки, то должны быть люди, у которых их много.

Илья Ильф (1897-1937) и Евгений Петров (1902-1942)

### Что говорит первоисточник:

Человек – 1. Живое существо, обладающее даром мышления и речи, способностью создавать орудия и пользоваться ими в процессе общественного труда. 2. В России при крепостном праве: дворовый слуга, служитель, лакей, а позднее официант, слуга.

Семья – 1. Группа живущих вместе близких родственников. 2. Объединение людей, сплочённых общими интересами. 3. Группа животных, птиц, состоящая из самца, самки и детёнышей, а также обособленная группа некоторых животных, растений или грибов одного вида.

---

<sup>3</sup> Можно поступить по иному – посчитать сколько времени человек был занят "неполезной" деятельностью, например сколько времени готовился к "вечеринке", сколько пил, сколько потом спал, сколько в результате ходил с большой головой. А потом все суммировать и определить сколько времени в сутках у человека остается на ведение экономической деятельности, на зарабатывание денег.

Цель – 1. Место, в которое надо попасть при стрельбе или метании. 2. Предмет стремления, то, что надо, желательно осуществить.

Выгода – Польза, преимущество.

Удовлетворение – Чувство того, кто доволен исполнением своих стремлений, желаний, потребностей.

Вексель – обязательство уплатить кому–ни будь определённую сумму денег в определённый срок.

Толковый словарь русского языка С.И. Ожегова

Гражданин отвечает по своим обязательствам всем принадлежащим ему имуществом, за исключением имущества, на которое в соответствии с законом не может быть обращено взыскание.

Гражданский кодекс Российской Федерации. Статья 24. Имущественная ответственность гражданина.

Любопытная информация:

Самые богатые люди мира (по состоянию на конец 2001 года – Билл Гейтс – 46,8 млрд. долларов, Уоррен Баффет, финансист – 30,4 млрд., Пол Аллен, второй совладелец "Майкрософт" – 24,2 млрд. и пр.) в большинстве своем не получили денег по наследству, они их заработали сами, причем четверть из них даже не окончили вуза.

Вопросы для самопроверки:

- Оцените свои личные финансы. Не живете ли вы, случайно, за счет кого-нибудь?
- Опишите финансы своей семьи.
- Найдите в отечественном законодательстве закон, регламентирующий порядок эмиссии векселей, найдите в нем описание обязательных реквизитов векселя и выпустите от своего имени вексель на небольшую сумму и небольшой срок. Попробуйте его продать. Да, да, попробуйте кому-нибудь продать этот кусок бумаги с вашей подписью. Лучше это сделать среди знакомых, так больше шансов на успех. Насколько сильно продажная цена векселя отличается от номинала?
- К какому сектору финансов относятся чаевые – официальному, бытовому, теневому, или криминальному?

Рекомендуемая литература:

США: государство – человек – экономика (региональные аспекты) / Под ред. д.э.н. Лебедевой Л.Ф. – М.: "Анкил", 2001 г.

В работе выделены факторы, влияющие на предпринимательскую активность в США. Оказывается, что начать свой бизнес в штатах не так уж и просто. Например, при том, что две трети мирового венчурного капитала приходится на США, получить стартовый капитал в размере от \$50 тыс. до \$1 млн. достаточно сложно, а неформальное содействие друзей и семьи дает не более \$20 тыс. в среднем на каждую новую компанию.

Пристальное внимание россиян всегда привлекала американская система социального обеспечения. В работе описывается и ее происхождение: изначально в североамериканских колониях действовал британский закон о бедных. Однако, отсутствие критериев предоставления помощи, нехватка средств и произвольность охвата жителей сводили эффективность соцзащиты практически к нулю.

Первой общенациональной социальной программой стала программа пенсионного обеспечения для ветеранов. Но кризис 30-х годов прошлого столетия показал несостоятельность принимаемых органами власти мер. Не удивительно, что основополагающим вопросом американского общества тех времен стал вопрос обеспечения экономической безопасности населения. Его решение приписывается Ф.Рузвельту, при котором начиная с 1935 г. были созданы система государственного социального обеспечения – основа защищенности граждан, – и прочие формы социального страхования (частное страхование, благотворительность, различные соцпрограммы), дополняющие основную.

Пенсионные выплаты начались спустя 5 лет и поначалу были просто смешными – первый чек был выписан всего на 22,5 доллара. Однако в настоящее время нет никаких оснований сомневаться в правильности выбора полувековой давности.