

1. Государственное регулирование финансов

2. Саморегулирование
3. Финансовое законодательство
4. Основные результаты регулирования финансов

Цели государственного регулирования финансов.

Основная цель – обеспечить доверие к денежным знакам, содействовать доверию ценным бумагам¹.

Второстепенные цели. Не допустить насилия и обмана при проведении финансовых операций. Ограничить чрезмерные финансовые потребности и "хотения" как отдельных граждан², так и целых групп и слоев населения. Обеспечить финансовыми методами несколько большее перераспределение товаров и услуг в пользу нуждающихся. Обеспечить достижение коллективных интересов общества. Не допустить негативной зависимости финансовой сферы страны от иностранного капитала.

Кем осуществляется государственное регулирование финансов.

Практически все органы власти и их структурные и региональные подразделения так или иначе участвуют в государственном регулировании финансов. Однако ряд органов власти занимаются этим исключительно на профессиональной основе, к их числу в России относятся:

- Министерство финансов – составление проекта бюджета, методическое руководство бюджетным процессом в целом по стране, регистрация проспектов эмиссии ценных бумаг региональных и муниципальных органов власти, регулирование страховой, пенсионной и аудиторской деятельности.
- Центральный Банк – проведение денежной политики, в том числе эмиссия денежных знаков, регулирование банковской сферы.
- Федеральная комиссия по рынку ценных бумаг – регулирование фондового рынка, в том числе регистрация проспектов эмиссий корпоративных ценных бумаг.
- Министерство по налогам и сборам – взимание налоговых и, частично, неналоговых доходов.
- Федеральное казначейство – исполнение бюджета по расходам.

Часть полномочий по государственному регулированию финансов может быть делегировано или бесплатно вменено в обязанность хозяйствующим субъектам, например, удержание подоходного налога "у источника", или осуществление банками валютного контроля.

Что подлежит государственному регулированию финансов.

Денежные фонды, обязательства, влияние на финансы третьих лиц³, а также эмиссия денежных знаков и денежное обращение, эмиссия и оборот ценных бумаг.

Как осуществляется государственное регулирование финансов.

Путем регламентации финансовой деятельности. Регламентация в принципе допустима, поскольку финансы – большей частью объективные взаимоотношения и вследствие этого хорошо поддаются упорядочению.

Рассмотрим пример. В древности, когда люди передвигались исключительно пешком в регулировании движения не было никакой необходимости, да это было и невозможно.

¹ Для этого, в частности, следует ускорить обращаемость денег, минимизировать инфляцию, стабилизировать обменный курс национальной валюты, а также ужесточить госконтроль за деятельностью менеджмента компаний.

² Напомним, что цель человека – получение личной выгоды в широком смысле этого слова, а деньги, обязательства и влияние – всего лишь инструменты ее достижения.

³ На практике – это наименее регулируемая государством звено финансов.

Потом, когда человек, примерно шесть тысяч лет назад оседлал лошадь, начали складываться первые транспортные потоки, по которым в последствии были проложены дороги, и одновременно появилась потребность в небольшом регулировании (кто едет, куда, зачем, а уплатил ли пошлину?), а также возможность это регулирование осуществлять, поскольку всадники ездили не только по полям-лесам, где им вздумается, но и по дорогам, где они тут же становились подконтрольны регулирующим органам. Наконец с появлением автомобилей и строительством дорог, подавляющее большинство перевозок стало осуществляться по дорогам, а поскольку машина с них съехать, чаще всего не может, водители попали под полный контроль регулирующих органов в лице ГИБДД-ГАИ.

Аналогично формировалось государственное регулирование финансов. С повышением интенсивности финансовых взаимоотношений, в обществе складывались финансовые потоки, которые в целях облегчения расчетов переводились в безналичное обращение. Потребность в безналичном обращении стимулировала создание новых видов бизнеса. Так, постепенно образовались институты, обслуживающие финансовые потоки, в том числе в банковской сфере, страховании, на фондовом рынке.

Но как только финансовые взаимоотношения двух лиц передавались, полностью или частично, на оформление третьему (банку, реестродержателю, ...), они автоматически становились доступными для регулирования.

Таким образом, можно констатировать, что с ростом интенсивности финансовых отношений возможность госрегулирования финансов только растет.

Государственное регулирование финансов заключается в основном в стимулировании возникновения вот этих самых "третьих лиц" и формировании правил их поведения. Для этого вводятся единообразные правила учета финансов и финансовые нормативы как для всех вновь учреждаемых компаний, так и отдельные – для банков, инвестиционных компаний и пр., предусматривается лицензирование отдельных видов деятельности на рынке ценных бумаг, в области страховой и банковской деятельности.

Основой для государственного регулирования финансами служит финансовая отчетность, в том числе бухгалтерская, статистическая и налоговая.

Особой формой сбора информации и даже регулирования служит так называемое "раскрытие информации" – процедура, согласно которой субъекты общества обязаны раскрывать общественности принципиальные моменты своей деятельности, в первую очередь в области финансов. Чем меньше у компании секретов, тем большего доверия она заслуживает.

Кроме того, госрегулирование может и должно стимулировать формирование этических норм в бизнесе и финансах – это всевозможные кодексы чести, принимаемые предпринимателями на добровольной основе.

Государственное регулирование финансов осуществляется, в основном, путем принятия законодательных и нормативных актов. Кроме того, возможно воздействие на финансовые потоки через устные (экспертные, официальные, неофициальные) высказывания высших должностных лиц.

Основные органы власти, осуществляющие оперативное и краткосрочное регулирование финансов, а также основные методы регулирования:

- Правительство страны – получение или предоставление межгосударственных займов, определение таможенных пошлин и акцизов, формирование межбюджетной политики.
- Министерство финансов – эмиссия государственных ценных бумаг, установление процентных ставок по госценным бумагам, разрешение эмиссий ценных бумаг субъектов федерации и муниципалитетов, установление обязательных финансовых нормативов для подведомственных компаний (страховых, пенсионных, аудиторских), принятие решений о выделении финансирования из бюджета, размещение госзаказа, формирование финансовых резервов государства.

- Центральный Банк – эмиссия денежных знаков, регулирование денежной базы и денежной массы, определение ставки рефинансирования, формирование золотовалютных запасов государства, определение обменного курса национальной валюты; эмиссия собственных ценных бумаг, кредитование коммерческих банков, размещение депозитов комбанков, установление обязательных нормативов для комбанков, введение ограничений на вывоз капитала.
- Федеральная комиссия по рынку ценных бумаг – приостановление торгов на биржах, установление обязательных нормативов для профессиональных участников рынка ценных бумаг.

Мудрая фраза, афоризм:

Когда государь повинуется закону, тогда не дерзнет никто противиться оному

Петр I (1672–1725)

Реформы начинаются там, где кончаются деньги.

Борис Немцов (1959 – по н.вр.)

Что говорит первоисточник:

Нужда – 1. Надобность, нужда в чём–нибудь, требующая удовлетворения. 2. Недостаток в необходимом, бедность.

Регламентировать – подчинить регламенту.

Регламент – 1. Правила, регулирующие порядок какой–нибудь деятельности. 2. Время, отведённое на собрании для речи, выступления.

Толковый словарь русского языка С.И. Ожегова

Это интересно:

В 1812 году царь Александр I прекратил реформы, которые он проводил с момента своего восхождения на трон, а идейного отца реформ – госсекретаря Михаила Сперанского, отправил в ссылку в Нижний Новгород. Сделано это было потому, что в преддверии войны с Наполеоном казна остро нуждалась в средствах, в частности в субсидиях из Англии, которые не соглашались давать до отставки Сперанского.

В 1910 году в Англии вышла книга Нормана Ангелла "Великая иллюзия", мгновенно ставшая бестселлером. В ней утверждалось, что коммерческая, сырьевая и технологическая взаимосвязь европейских стран делает войну между ними не только бессмысленной, но и практически невозможной. Вывод верный, при условии, что во внешнеэкономических связях участвуют большинство ведущих предпринимателей стран.

В противном случае, при решении непростой дилеммы "начинать войну или нет", органы власти столкнутся с мощным давлением со стороны военно-промышленного комплекса, объективно заинтересованного в развязывании военных конфликтов. Предприятия ВПК – единственные хозяйствующие субъекты в экономике, для которых спровоцировать военный конфликт – естественный, а порой единственной действенный маркетинговый ход, способный не просто предоставить заказы, но и сохранить предприятие (если говорить точнее – его директорский корпус и акционеров).

Иллюзия, созданная книгой, развеялась уже через четыре года, когда более влиятельные промышленные круги как в России, так и в Германии оказались заинтересованы именно в обратном.

Вопросы для самопроверки:

- Какой сектор финансов не подпадает под государственное регулирование?
- Каким образом комитет по антимонопольной политике может участвовать в государственном регулировании финансов?
- Выпуск почтовых марок можно приравнять к эмиссии денежных знаков? Выпуск почтовых марок влияет на макроэкономические показатели денежного обращения?

Рекомендуемая литература:

- Головачев Д. Л., «Государственный долг. Теория, российская и мировая практика», М., ЧеРо, 1998 г.
- Демин С. В., «Выход из финансового кризиса. Опыт Санкт-Петербурга», Санкт-Петербург, МЦСЭИ «Леонтьевский центр», 1999 г.
- «Федеральный бюджет и регионы: опыт анализа финансовых потоков», под ред. Лаврова А. М., М., Диалог-МГУ, 1999 г.