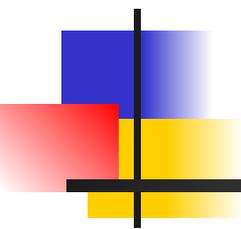


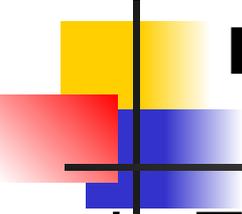
Финансовые и денежно- кредитные методы регулирования экономики

Дисциплина магистерской
программы «Финансы и кредит»

Модуль 1. Основы государственного регулирования экономики

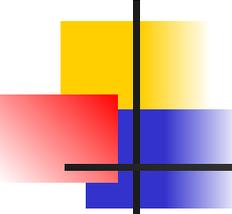


Курманова Лилия Рашидовна, д.э.н.,
профессор кафедры финансов и
налогообложения Института экономики,
финансов и бизнеса



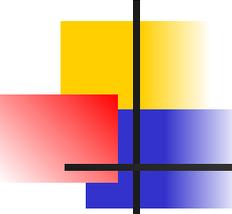
ТЕМА 1. Теоретические основы государственного регулирования экономики

1. Понятие государственного регулирования экономики и его формы
2. Причины государственного регулирования экономики
3. Фискальная политика в системе регулирования рыночной экономики:
 - 3.1. Мультипликатор государственных расходов и совокупный спрос
 - 3.2. Налоговый мультипликатор



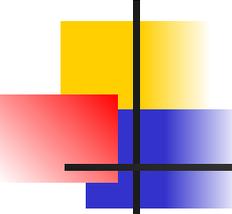
План семинарского занятия

- 1. Государственное регулирование экономики: модели взаимоотношений экономики и государства**
- 2. Методы государственного экономического регулирования (правовые, административные, экономические, прямые, косвенные).**
- 3. Инструменты ГРЭ (лицензирование, квотирование, регламентация, нормативы, стандарты, учетная ставка, налоговые ставки и льготы, гос.заказы, дотации, субсидии, компенсации, прогнозы и др.).**
- 4. Стандарты как инструмент государственного регулирования рыночной инфраструктуры**
- 5. Механизм реализации фискальной политики в России**
- 6. Налоги как инструмент финансовой политики государства**



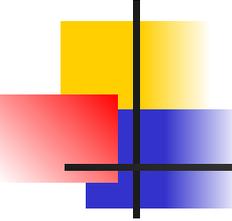
План семинарского занятия

- 7. Государственное планирование и прогнозирование – один из методов регулирования экономики**
- 8. Основные направления государственного регулирования экономики**
- 9. Объекты государственного регулирования**
- 10. Государственные займы, дефицит госбюджета, государственный долг – их влияние на стимулирующий эффект фискальной политики**
- 11. Антимонопольное регулирование, формы, критерии уровня монополизации (индекс Харфиндела – Хиршмана)**



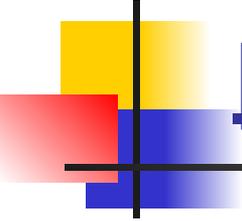
План семинарского занятия

- 12. Место и роль финансового регулирования экономики и социальной сферы в общей системе государственного регулирования.**
- 13. Понятие финансового регулирования экономики и предпосылки его осуществления. Органы финансового регулирования.**
- 14. Виды и типы финансового регулирования экономики.**
- 15. Инструменты и методы финансового регулирования экономики.**
- 16. Эффективность и границы использования финансовых регуляторов.**
- 17. Фискальная политика в системе регулирования рыночной экономики.**
- 18. Мультипликатор государственных расходов и совокупный спрос.**
- 19. Налоговый мультипликатор.**
- 20. Механизм реализации фискальной политики в России**



ТЕМА 1. Теоретические основы государственного регулирувания экономики

1. Понятие государственного
регулирувания экономики и его
формы



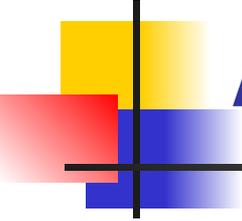
Государственное регулирование - это

- совокупность форм и методов целенаправленного воздействия государства на экономику для обеспечения и поддержания темпов социально-экономического развития.



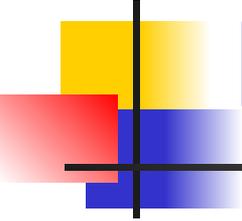
В мировой науке сформировалось два направления относительно государственного регулирования экономики:

- Австрийская школа экономистов (Ф. Хайек, Г. Хаберлер, Л. фон Мизес, Ф. Шостак, Ш. Корриган, Р. Гаррисон, Дж. Кэлахан, М. Ротбард)
- Кейнсианская школа (теория государственного регулирования хозяйственного механизма Дж. Кейнс)



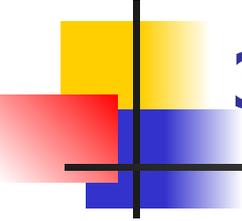
Австрийская школа:

- модель стихийного рыночного регулирования, хотя и не идеально, но более эффективно и предпочтительно, чем любые формы государственного воздействия на экономику (использование рыночного механизма как главного регулятора хозяйственных процессов)



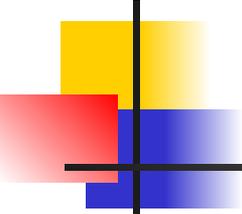
Кейнсианская школа:

- Дж. Кейнс в своих трудах акцентировал внимание на необходимости государственного регулирования через инвестиционную и социальную составляющую экономической политики.



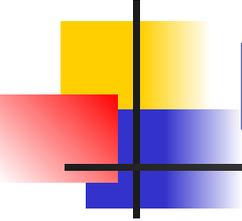
Функции государства в сфере экономического регулирования:

- формирование правовой базы для функционирования частного предпринимательства;
- защита конкуренции;
- перераспределение доходов через налогообложение и социальные трансферты;
- финансовая поддержка фундаментальной науки и окружающей среды, приоритетных отраслей экономики;
- мониторинг занятости, цен и динамики развития экономических процессов.



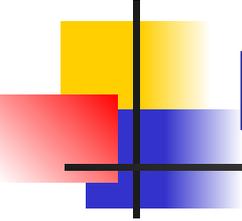
Государственное регулирование осуществляется в рамках следующих концепций:

- концепция структурной перестройки экономики ;
- концепция сбалансированного развития экономики ;
- концепция стимулирования спроса ;
- концепция стимулирования развития экспортных отраслей ;
- концепция антикризисного развития



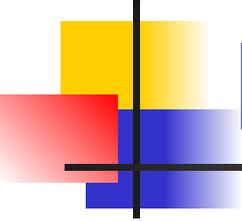
Методы государственного регулирования экономики:

- Правовые (формирование законодательных норм и правил);
- Административные (лицензирование, квотирование, разрешение, принуждение, согласование, запрет);
- Прямые (административно-правовое вмешательство, целевое финансирование программ, гос.заказ, субсидии, субвенции, др.);
- Косвенные (регулирование через кредитно-денежную и бюджетную системы).



2. Причины государственного регулирования экономики:

- **Компенсация, ликвидация отрицательных «провалов» рынка;**
- **Социальные гарантии и социальное обеспечение;**
- **Обеспечение экономики необходимым количеством денег;**
- **Проведение стабилизационных мероприятий;**
- **Выбор модели экономического развития (инновационная, интенсивная, экстенсивная, экспортоориентированная и др.)**



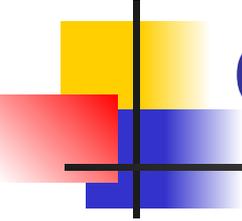
Государственное регулирование экономики:

- Прямое вмешательство государства;
- Фискальная (бюджетно-налоговая) или финансовая политика;
- Денежно-кредитная политика (политика денежно-кредитного регулирования)

3. Фискальная политика в системе регулирования рыночной экономики



- Фискальная (бюджетно-налоговая) политика представляет систему финансового регулирования, связанную с государственными расходами и налогами, направленными на обеспечение полной занятости и производство ВВП



Цели государственной фискальной политики:

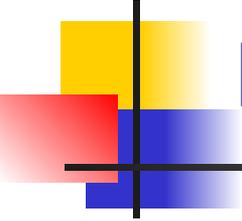
- - сглаживание колебаний экономического цикла;
- - повышение темпов экономического роста;
- - достижение высокого уровня занятости;
- - достижение умеренных темпов инфляции.

Финансовая политика

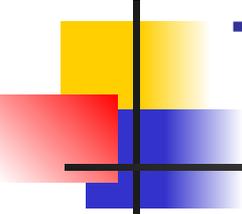
включает:

- бюджетная политика (бюджетное регулирование);
- фискальная политика (регулирование в области налогов и государственных расходов).

Инструменты финансовой политики:



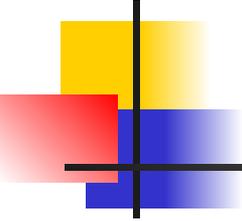
- - налоги, сборы, отчисления;
- - инвестиции;
- - цены и тарифы;
- - государственные расходы;
- - ценные бумаги;
- - дотации, субсидии, субвенции и др.



Типы финансовой политики:

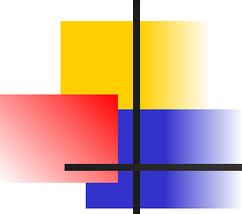
- Классическая (А.Смит, Д.Рикардо, финансовый механизм не должен использоваться для регулирования хозяйственных процессов);
- Регулирующая (Дж. Кейнс) – инструменты вмешательства в экономику: **государственные расходы**, формирующие дополнительный спрос, **налоги**;
- Планово-директивная финансовая политика (социалистическая модель экономики).

Классическая финансовая политика

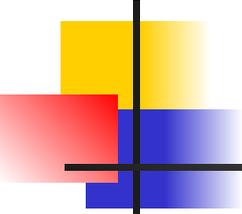


Финансовая политика сводится к определению налогов и государственных расходов для формирования сбалансированного бюджета. Государственные расходы направлялись в основном на военные цели, выплату процентов по государственному долгу и его погашению. Экономические расходы были незначительными. Социальные расходы в бюджете не предусматривались. Использовались косвенные и имущественные налоги.

Регулирующая финансовая политика



Необходимость вмешательства и регулирования государством циклического развития экономики на основе использования финансового механизма. Государственные расходы направлены на финансирование создания новых рабочих мест. Акцент на использовании подоходного налога и прогрессивных ставок, расширяется система государственных кредитов. Бюджет формируется с дефицитом.



Планово-директивная финансовая политика

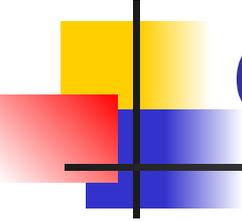
Применяется в странах, использующих административно-командную систему управления экономикой; основана на государственной собственности на средства производства. Плановая система управления позволяет осуществлять прямое директивное руководство всеми сферами экономики и социальной жизни, в том числе и финансами. Цель финансовой политики – обеспечение максимальной концентрации финансовых ресурсов у государства для их последующего перераспределения в соответствии с основными направлениями государственного плана.

3.1. Мультипликатор государственных расходов и совокупный спрос

Фискальная (от лат. *fiscalis* - казенный) политика направлена на осуществление государством мероприятий в сфере налогообложения и государственных расходов в целях обеспечения роста ВВП и занятости населения.

Под государственными расходами понимают расходы на содержание государства и государственные закупки товаров и услуг.

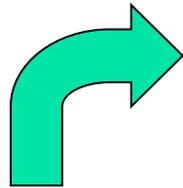
Увеличивая финансирование государственных расходов за счет бюджета,



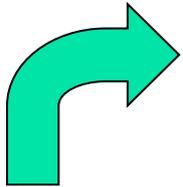
государство создает дополнительный спрос на товары, это увеличивает совокупный потребительский спрос на товарном рынке, соответственно растет национальное производство ВВП (валового внутреннего продукта)

Мультипликационный эффект государственных расходов

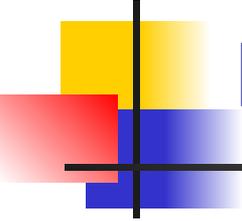
3. Рост производства ВВП



2. Рост совокупного спроса (потребление)



1. Рост государственных расходов

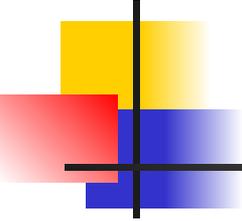


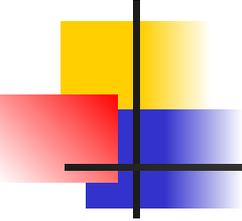
Подобно инвестициям государственные расходы

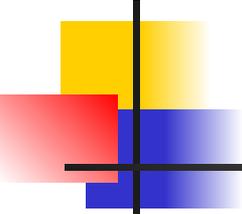
обладают мультипликационным эффектом, порождая цепочку потребительских расходов, это приводит к увеличению совокупного потребительского спроса, что вызывает увеличение объема выпуска товаров (ВВП)

Структура расходов федерального бюджета РФ

Расходы	2013 г.		2014 г.		2015 г.	
	Всего, млрд. руб.	Уд. вес, %	Всего, млрд. руб.	Уд. вес, %	Всего, млрд. руб.	Уд. вес, %
Всего	13343	100	14832	100	15611	100
Общегосударственные расходы	851	6,4	936	6,3	1108	7,1
Национальная оборона	2104	15,8	2479	16,7	3181	20,4
Национальная безопасность и правоохранительная деятельность	2062	15,4	2086	14,1	1966	12,6
Национальная экономика	1849	13,9	3063	20,6	2324	14,9
Жилищно-коммунальное хозяйство	178	1,3	120	0,8	144	0,9
Образование	672	5,0	638	4,3	611	3,9
Здравоохранение	502	3,8	536	3,6	516	3,3
Социальная политика	3833	28,7	3452	23,3	4265	27,3
Обслуживание государственного долга	360	2,7	416	2,8	519	3,3
Межбюджетные трансферты нижестоящим бюджетам	668	5,0	816	5,5	682	4,4

- 
-
- В периоды кризисов и депрессий расходы государственного бюджета на хозяйственные цели, как правило, растут, а в период «перегрева» конъюнктуры – сокращаются.

- 
-
- **Мультипликатор** – показатель, характеризующий изменение ВВП при изменении совокупного спроса на 1 единицу.
 - **Мультипликационный эффект** – увеличение ВВП в большем размере, чем первоначальное увеличение инвестиций (государственных расходов)



Мультипликатор государственных расходов (K_G) показывает приращение ВВП в результате приращения государственных расходов, потраченных на закупку товаров и услуг:

$$K_G = \frac{\Delta \text{ВВП}}{\Delta G} \quad \text{где}$$

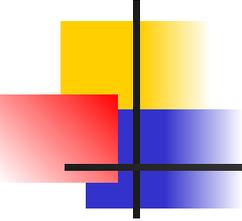
- K_G — мультипликатор государственных расходов;
 $\Delta \text{ВВП}$ — приращение Валового внутреннего продукта;
 ΔG — приращение государственных расходов.

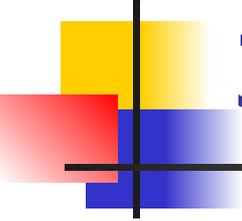
Приращение

государственных расходов

на 100 млрд. руб. приведет к увеличению ВВП на 200 млрд. руб. Следовательно, мультипликатор государственных расходов равен 2.

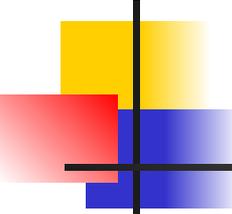
Мультипликатор государственных расходов равен мультипликатору инвестиций.

- 
-
- Таким образом, изменение объема государственных расходов приводит процесс мультипликации (увеличение, возрастание) национального дохода и ВВП, идентичный тому, который осуществляется при изменении инвестиций.



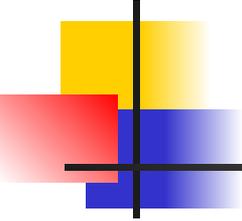
3.2. Налоговый мультипликатор

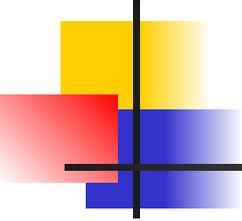
- Налоги являются одним из инструментов финансовой политики и мобилизации финансовых средств для покрытия (финансирования) государственных расходов

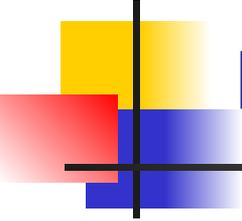


3.2. Налоговый мультипликатор

Под **налогом** понимается обязательный, индивидуальный безвозмездный платеж, взимаемый с организаций и физических лиц в форме отчуждения, принадлежащих им на праве собственности, хозяйственного ведения или оперативного управления денежных средств в целях финансового обеспечения деятельности государства и (или) муниципальных образований
(Налоговый кодекс РФ, ст. 8)

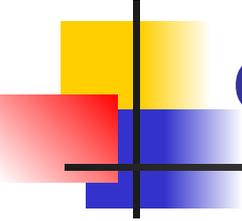
- 
-
- Снижение налогов приводит к увеличению доходов на соответствующую величину, возрастают потребительские расходы (спрос на товары), это приводит к увеличению объема национального производства и ВВП, и наоборот. Для компаний снижение налогов ведет к росту доходов предпринимателей, что стимулирует их на новые инвестиции и расширение бизнеса. Низкий уровень налогов обеспечивает рост сбережений и расширение инвестиционной активности.

- 
-
- **Мультипликатор налогов** – коэффициент приращения ВВП в результате сокращения налогов.



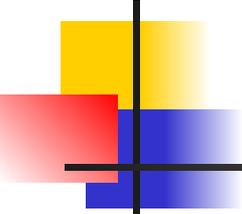
Налоги по сравнению с государственными расходами

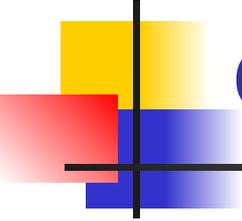
- в меньшей степени воздействуют на изменение ВВП. Налоговый мультипликатор меньше мультипликатора государственных расходов на величину предельной склонности к потреблению, т. к. при сокращении налогов одна часть сэкономленных доходов граждан идет на потребление (увеличивает потребительские расходы), другая - уходит на сбережения.



Мультипликационный эффект от снижения налогов слабее,

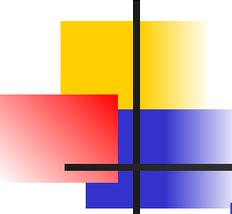
- **чем от увеличения государственных расходов**, что алгебраически выражается в превышении мультипликатора государственных расходов над налоговым мультипликатором на единицу. Это является следствием более сильного воздействия госрасходов на величину доходов и потребления (по сравнению с изменением налогов).

- 
-
- Данное различие является определяющим при выборе инструментов фискальной политики. Если фискальная политика нацелена на преодоление циклического спада, то увеличиваются госрасходы (что дает сильный стимулирующий эффект), а для сдерживания инфляционного подъема увеличиваются налоги, что является относительно мягкой ограничительной мерой.



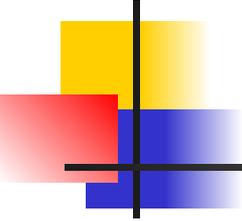
Но увеличение налогов имеет определенный предел.

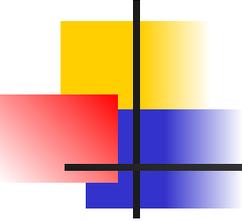
- Анализ данных по 82 странам с уровнем дохода на душу населения менее 1000 долл. США показал, что «теоретический» уровень налогового давления должен составлять не более 30% к ВВП.



В основе налогового мультипликатора бюджетная концепция А. Лаффера,

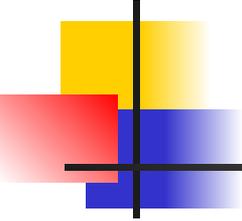
- где главной переменной величиной являются предельные ставки налогов. Так, если предельные ставки налогов достигают высокого уровня, то сокращаются стимулы для предпринимательской инициативы и расширения бизнеса, падает прибыль, усиливается процесс уклонения от уплаты налогов, развивается «теневой» бизнес, а, следовательно, снижаются налоговые поступления. Уменьшение предельных налоговых ставок вызывает противоположный эффект.

- 
-
- Таким образом, фискальная политика представляет систему регулирования, связанную с государственными расходами и налогами, которые оказывают прямое воздействие на уровень совокупных расходов и совокупный спрос, а, следовательно, и на объемы национального производства и занятость населения.



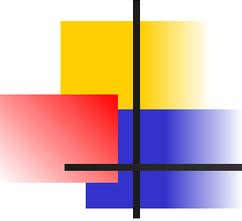
НАЛОГОВЫЕ РИСКИ

- *При осуществлении налоговой политики, внесении изменений в налоговое законодательство государство обязано так же, как и налогоплательщики, оценивать степень налоговых рисков*



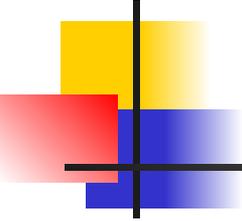
НАЛОГОВЫЕ РИСКИ

- **Налоговые риски как налогоплательщиков, так и государства определяются одними и теми же факторами, что требует от государства учета возможных рисков всех участников налоговых отношений. Налоговые риски не являются неизбежными, большинство из них можно свести к минимуму**



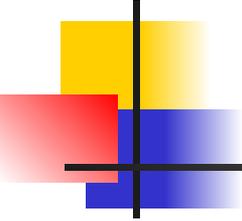
Налоговый риск

- В большинстве экономических и финансовых словарей и справочников даются определения банковских, страховых, валютных, аудиторских, инфляционных, ценовых и еще ряда других финансовых рисков. Как правило, понятие «налоговый риск» в них отсутствует.



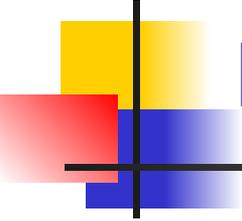
Налоговый риск

- ***Под налоговым риском с позиций налогоплательщика понимается вероятность возрастания налоговой нагрузки и соответственно снижения его финансового потенциала***



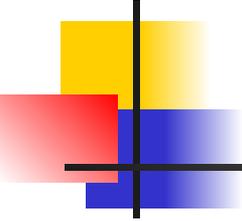
Налоговый риск

- Под *налоговым риском* следует понимать вероятность возникновения в процессе налогообложения для субъектов налоговых правоотношений финансовых и других потерь, вызванных изменением, несоблюдением, незнанием налогового законодательства, а также его недостаточной правовой проработкой и экономической обоснованностью.



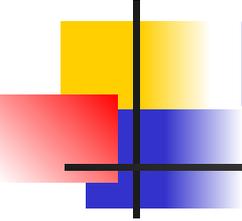
Налоговый риск налогоплательщика

*Под налоговым риском с
позиций
налогоплательщика
понимается вероятность
возрастания налоговой
нагрузки и соответственно
снижения его финансового
потенциала*



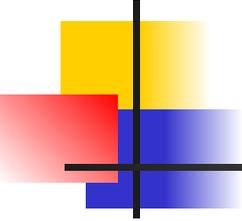
Налоговый риск государства

«Налоговый риск» - возможные потери государства в связи с неисполнением или недобросовестным исполнением налогоплательщиками налогового и таможенного законодательства.

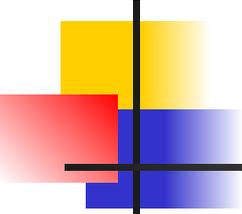


Налоговым рискам

- подвергаются все субъекты налоговых правоотношений, т. е. не только плательщики налогов и сборов, но и государство.

- 
-
- Таким образом, **налоговый риск** обусловлен вероятностью наступления экономических и в первую очередь финансовых последствий для **налогоплательщика** в виде снижения его экономического и финансового потенциала, финансовой устойчивости, а для **государства** — в виде недополучения денежных средств, что становится причиной возникновения соответствующих экономических (снижение темпов экономического развития) и финансовых (уменьшение финансирования из бюджета) последствий.

Факторы налоговых рисков



- **Внутренние факторы** налогового риска для ***налогоплательщиков*** — это их собственная деятельность по налоговому планированию, а для ***государства*** — проводимая им налоговая политика.

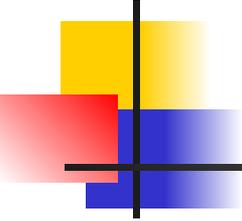
Факторы налоговых рисков

- **Внешние факторы** налоговых рисков не зависят от деятельности соответствующего субъекта налоговых правоотношений. Для **налогоплательщиков** это изменения условий налогообложения, для **государства** это формирование и функционирование международных оффшорных зон, использование налогоплательщиками схем минимизации и ухода от налогообложения, функционирование теневой экономики.

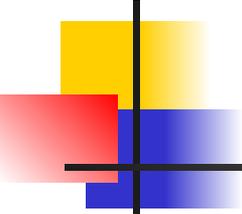
Факторы налоговых рисков

- Одновременно с указанными внешними факторами для многих российских налогоплательщиков и для государства равнонаправленное действие оказывает еще один **внешний фактор** — мировая конъюнктура цен на энергоносители и связанное с ней колебание курса рубля по отношению к мировым валютам.

При проведении налоговой ПОЛИТИКИ

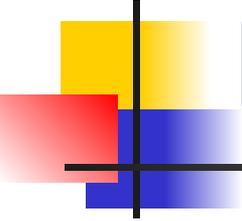


внесении изменений в налоговое законодательство государство обязано, так же как и налогоплательщики, оценивать степень налоговых рисков на предмет возможных потерь бюджетных доходов. Естественно, государственными органами должны оцениваться и налоговые риски налогоплательщиков с учетом возможности их финансовых потерь в связи с предполагаемым введением новых налогов, повышением налоговых ставок, отменой налоговых льгот



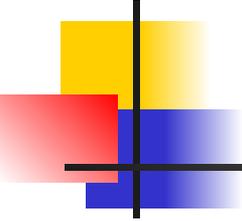
Последствия политики неоправданного роста налоговых ставок

- Сокращение количества индивидуальных предпринимателей
- В теневом секторе экономики, по данным Росстата, трудятся около 23 млн. человек.
- С 2000 г. теневой сектор российской экономики увеличился примерно в 1,5 раза и сейчас составляет около 18,5 % от числа занятых.
- из 86 млн трудоспособных россиян лишь 48 млн полностью платят налоги и отчисляют ВЗНОСЫ



Выводы:

- налоговый риск является составной частью финансового риска;
- налоговый риск зависит от соблюдения налогоплательщиком законодательства, изменения и обоснованности поправок, внесенных в налоговое законодательство;
- налоговому риску подвержены все участники налоговых правоотношений;
- в отличие от других видов рисков, налоговый риск всегда имеет негативный характер.

- 
-
- Основная роль в снижении налоговых рисков всех участников налоговых отношений принадлежит государству. Поэтому для уменьшения влияния налоговых рисков на финансовое положение налогоплательщиков и на доходную часть бюджетов всех уровней необходимо осуществление со стороны государства ряда мер