

МІНІСТЕРСТВО ОСВІТИ І НАУКИ, МОЛОДІ ТА СПОРТУ УКРАЇНИ
НАЦІОНАЛЬНИЙ УНІВЕРСИТЕТ ХАРЧОВИХ ТЕХНОЛОГІЙ

ФІНАНСИ

ДЛЯ ФІНАНСИСТІВ

ПІДРУЧНИК

*За загальною редакцією
доктора економічних наук, професора **Говорушко Т. А.***

*Затверджено
Міністерством освіти і науки, молоді та спорту України
як підручник для студентів вищих навчальних закладів*

«Видавництво
«Центр учбової літератури»
Київ – 2013

УДК 336(075.8)
ББК 65.26я73
Ф 59

*Гриф надано
Міністерством освіти і науки, молоді та спорту України
(Лист № 1/11-976 від 26.01.2012 р.)*

Рецензенти:

Мартиненко В. П., доктор економічних наук, професор, завідувач кафедри фінансів Національного університету біоресурсів і природокористування України;

Коренюк П. І., доктор економічних наук, доцент завідувач кафедри економіки і управління підприємством Дніпропетровського національного університету ім. О. Гончара;

Данілов О. Д., кандидат економічних наук., професор, заслужений економіст України, завідувач кафедри фінансів і кредиту Київського економічного інституту менеджменту.

Фінанси для фінансистів [текст] : підручник. / О. А. Шеремет,
Ф 59 І. В. Дем'яненко, К. В. Багацька [та ін.] за заг. ред. Т. А. Говорушко – К. :
«Центр учбової літератури», 2013. – 612 с.

ISBN 978-617-673-148-1

У підручнику розкривається теорія фінансів, розрахована на 360 навчальних годин (10 кредитів ЕСТС). Зміст підручника відповідає типовій програмі навчальної дисципліни «Фінанси» для студентів напряму підготовки 6.030508 «Фінанси і кредит», що дозволяє сформувати у студентів сучасні знання щодо сутності фінансів, їх функцій, ролі в економічному житті суспільства, завдань та основних напрямів сучасної фінансової політики, проблем її реалізації за допомогою фінансового механізму. Окремі розділи підручника присвячені вивченню особливостей міжнародних фінансів, фінансів суб'єктів господарювання, домогосподарств, страхових компаній, країн Європейського Союзу.

Підручник буде корисним викладачам, аспірантам та всім, хто бажає професійно знати все про фінанси.

УДК 336(075.8)
ББК 65.26я73

ISBN 978-617-673-148-1

© Шеремет О. А., Дем'яненко І. В.,
Багацька К. В. та ін., 2013.
© «Видавництво «Центр учбової літератури», 2013.

Авторський колектив

Багацька Катерина Володимирівна, канд. екон. наук, доцент кафедри фінансів НУХТ, тема 15 (разом з Скрипцем Андрієм Володимировичем).

Гнатенко Олена Андріївна, канд. екон. наук, доцент кафедри фінансів НУХТ, тема 3, 17.

Говорушко Тамара Андріївна, доктор економічних наук, професор, завідувач кафедри фінансів НУХТ, теми 1, 2, 10, 13 (разом з Климаш Наталією Іванівною, Лановською Галиною Іванівною, старшими викладачами кафедри фінансів НУХТ).

Дем'яненко Інна Вікторівна канд. екон. наук, доцент кафедри фінансів НУХТ, теми 11, 12 (разом з Давиденко Тетяною Михайлівною, асистентом кафедри фінансів НУХТ).

Еш Світлана Миколаївна, старший викладач кафедри фінансів НУХТ, теми 9 і 14.

Омельченко Ксенія Юріївна, кандидат економічних наук, ст. викладач кафедри фінансів НУХТ, тема 8.

Пстухова Ольга Михайлівна, канд. екон. наук, доцент кафедри фінансів НУХТ, теми 6, 7 (разом з Минко Лілією Миколаївною, асистентом кафедри фінансів НУХТ).

Сілакова Анна Віталіївна, канд. екон. наук, доцент кафедри фінансів НУХТ, теми 17, 18.

Темчишина Катерина Михайлівна, канд. екон. наук, доцент кафедри фінансів НУХТ, тема 19 (разом з Гусевою Юлією Михайлівною).

Шеремет Олег Олексійович, канд. екон. наук, доцент кафедри фінансів НУХТ, теми 4, 5 (разом з Кривчуном Олександром Миколайовичем, Ставицьким Олександром Вікторовичем).



ЗМІСТ

| | |
|--|------------|
| Вступ | 9 |
| Тема 1. ПРЕДМЕТ ФІНАНСОВОЇ НАУКИ ЯК ПІЗНАННЯ СУТНОСТІ ФІНАНСІВ | 12 |
| 1.1. Предмет вивчення науки про фінанси | 12 |
| 1.2. Економічна сутність фінансів та їх роль в системі ринкових відносин | 18 |
| 1.3. Функцій фінансів | 24 |
| 1.4. Моделі фінансових відносин | 28 |
| <i>Контрольні запитання</i> | <i>32</i> |
| <i>Тести</i> | <i>33</i> |
| <i>Глосарій</i> | <i>35</i> |
| <i>Література</i> | <i>36</i> |
| Тема 2. ГЕНЕЗИС І ЕВОЛЮЦІЯ ФІНАНСІВ | 38 |
| 2.1. Генезис фінансів як економічної категорії | 38 |
| 2.2. Еволюційний розвиток фінансів | 41 |
| 2.3. Історичні аспекти розвитку фінансів в Україні | 50 |
| <i>Контрольні запитання</i> | <i>54</i> |
| <i>Тести</i> | <i>55</i> |
| <i>Глосарій</i> | <i>57</i> |
| <i>Література</i> | <i>58</i> |
| Тема 3. СТАНОВЛЕННЯ ТА РОЗВИТОК ФІНАНСОВОЇ НАУКИ | 59 |
| 3.1. Світовий генезис науки про фінанси | 59 |
| 3.2. Розвиток фінансової науки у XX ст. та її особливості у сучасному періоді | 79 |
| 3.2. Сутність, структура та інструментарій фінансової науки | 84 |
| <i>Контрольні запитання</i> | <i>96</i> |
| <i>Тести</i> | <i>96</i> |
| <i>Глосарій</i> | <i>99</i> |
| <i>Література</i> | <i>100</i> |

| | |
|---|-----|
| Тема 4. ФІНАНСОВЕ ПРАВО ТА ФІНАНСОВА ПОЛІТИКА | 102 |
| 4.1. Поняття, предмет, метод та джерела фінансового права | 102 |
| 4.2. Фінансово-правові норми та фінансово-правові відносини | 109 |
| 4.3. Фінансове право та наука фінансового права | 116 |
| 4.4. Фінансова політика, її сутність, види і значення | 119 |
| <i>Контрольні запитання</i> | 127 |
| <i>Тести</i> | 128 |
| <i>Глосарій</i> | 131 |
| <i>Література</i> | 137 |
| Тема 5. ПОДАТКИ. ПОДАТКОВА СИСТЕМА | 139 |
| 5.1. Сутність і види податків | 139 |
| 5.2. Основи побудови податкової системи та організація оподаткування | 146 |
| 5.3. Пряме оподаткування суб'єктів підприємницької діяльності | 151 |
| 5.4. Механізм непрямого оподаткування в Україні | 156 |
| <i>Контрольні запитання</i> | 163 |
| <i>Тести</i> | 163 |
| <i>Глосарій</i> | 166 |
| <i>Література</i> | 169 |
| Тема 6. БЮДЖЕТ ТА БЮДЖЕТНА СИСТЕМА УКРАЇНИ | 170 |
| 6.1. Сутність і роль бюджету | 170 |
| 6.2. Бюджет як економічна категорія | 175 |
| 6.3. Бюджетна система України | 178 |
| <i>Контрольні запитання</i> | 183 |
| <i>Тести</i> | 183 |
| <i>Глосарій</i> | 187 |
| <i>Література</i> | 189 |
| Тема 7. БЮДЖЕТНИЙ ДЕФЦИТ | 191 |
| 7.1. Сутність та основні причини виникнення бюджетного дефіциту | 191 |
| 7.2. Методи оптимізації та джерела покриття бюджетного дефіциту в Україні | 194 |
| <i>Контрольні запитання</i> | 202 |
| <i>Тести</i> | 202 |
| <i>Глосарій</i> | 206 |
| <i>Література</i> | 208 |
| Тема 8. ДЕРЖАВНИЙ КРЕДИТ | 209 |
| 8.1. Сутність державного кредиту, його роль, функції та характерні ознаки | 209 |
| 8.2. Класифікація державних позик та форми державного кредиту | 212 |
| 8.3. Державний борг: сутність, види та обслуговування | 216 |

| | |
|---------------------------------------|-----|
| <i>Контрольні запитання</i> | 221 |
| <i>Тести</i> | 221 |
| <i>Глосарій</i> | 225 |
| <i>Література</i> | 226 |

**Тема 9. МІСЦЕВІ ФІНАНСИ. БЮДЖЕТНИЙ ФЕДЕРАЛІЗМ
ТА ФІНАНСОВЕ ВИРІВНЮВАННЯ** 227

| | |
|---|-----|
| 9.1. Сутність, функції та роль місцевих фінансів | 227 |
| 9.2. Місцеві бюджети в бюджетній системі сучасної України | 231 |
| 9.3. Державна регіональна фінансова політика та фінансове вирівнювання | 237 |
| 9.4. Міжбюджетні відносини. Бюджетний федералізм | 239 |
| <i>Контрольні запитання</i> | 244 |
| <i>Тести</i> | 244 |
| <i>Глосарій</i> | 248 |
| <i>Література</i> | 251 |

Тема 10. СОЦІАЛЬНІ ПОЗАБЮДЖЕТНІ ФОНДИ 252

| | |
|---|-----|
| 10.1. Становлення та розвиток соціальних позабюджетних фондів | 252 |
| 10.2. Загальна характеристика соціальних позабюджетних фондів | 256 |
| 10.3. Державне регулювання соціального страхування | 265 |
| <i>Контрольні запитання</i> | 270 |
| <i>Тести</i> | 270 |
| <i>Глосарій</i> | 274 |
| <i>Література</i> | 276 |

Тема 11. ФІНАНСИ СУБ'ЄКТІВ ГОСПОДАРЮВАННЯ 278

| | |
|--|-----|
| 11.1. Поняття суб'єкта господарювання, ознаки його ідентифікації. Класифікація суб'єктів господарювання | 278 |
| 11.2. Основи організації фінансів суб'єктів підприємництва (підприємств) реального сектору економіки | 283 |
| 11.3. Фінансові ресурси суб'єктів господарювання (підприємств), їх склад і характеристика | 286 |
| 11.4. Фінансова діяльність підприємців — фізичних осіб | 292 |
| <i>Контрольні запитання</i> | 296 |
| <i>Тести</i> | 296 |
| <i>Глосарій</i> | 300 |
| <i>Література</i> | 301 |

Тема 12. ФІНАНСИ ДОМОГОСПОДАРСТВ 302

| | |
|---|-----|
| 12.1. Домогосподарство як інституційна економічна одиниця та суб'єкт фінансових відносин | 302 |
| 12.2. Теоретичні основи фінансів домогосподарств | 307 |
| 12.3. Бюджет домогосподарства, його структура | 311 |

| | |
|---|-----|
| 12.4. Заощадження домогосподарств, їх класифікація, мотиви та чинники | 314 |
| 12.5. Особисті фінанси, їх розвиток в умовах ринку | 318 |
| <i>Контрольні запитання</i> | 320 |
| <i>Тести</i> | 320 |
| <i>Глосарій</i> | 324 |
| <i>Література</i> | 324 |
| Тема 13. СТРАХУВАННЯ. СТРАХОВИЙ РИНОК | 326 |
| 13.1. Зародження та розвиток страхування | 326 |
| 13.2. Сутність, функції і принципи страхування | 328 |
| 13.3. Розвиток теорії страхового ринку | 334 |
| 13.4. Вторинний ринок страхових послуг | 337 |
| 13.5. Сутність фінансів страховика та особливостей їх організації | 338 |
| <i>Контрольні запитання</i> | 348 |
| <i>Тести</i> | 348 |
| <i>Глосарій</i> | 352 |
| <i>Література</i> | 355 |
| Тема 14. ФІНАНСОВИЙ РИНОК | 357 |
| 14.1. Сутність фінансового ринку, необхідність і передумови його створення | 357 |
| 14.2. Структура фінансового ринку | 367 |
| 14.3. Класифікація фінансових ринків | 371 |
| 14.4. Фінансові активи та фінансові інструменти | 377 |
| <i>Контрольні запитання</i> | 383 |
| <i>Тести</i> | 383 |
| <i>Глосарій</i> | 386 |
| <i>Література</i> | 390 |
| Тема 15. ФІНАНСОВИЙ МЕНЕДЖМЕНТ | 392 |
| 15.1. Сутність, мета і завдання фінансового менеджменту | 392 |
| 15.2. Стратегія і тактика фінансового менеджменту | 397 |
| 15.3. Система забезпечення фінансового менеджменту | 402 |
| 15.4. Управління активами суб'єктів господарювання | 408 |
| 15.5. Оптимізація структури та вартість капіталу підприємства | 413 |
| <i>Контрольні запитання</i> | 418 |
| <i>Тести</i> | 418 |
| <i>Глосарій</i> | 421 |
| <i>Література</i> | 422 |
| Тема 16. МІЖНАРОДНІ ФІНАНСИ | 423 |
| 16.1. Поняття, призначення та функції міжнародних фінансів | 423 |
| 16.2. Світовий фінансовий ринок | 429 |

| | |
|--|-----|
| 16.3. Міжнародні фінансові організації і міжнародні фінансові інституції | 434 |
| <i>Контрольні запитання</i> | 442 |
| <i>Тести</i> | 443 |
| <i>Глосарій</i> | 446 |
| <i>Література</i> | 448 |
| Тема 17. ФІНАНСОВА БЕЗПЕКА ДЕРЖАВИ | 449 |
| 17.1. Фінансова безпека держави в системі економічної безпеки | 449 |
| 17.2. Зовнішні та внутрішні загрози фінансової безпеки держави | 467 |
| 17.3. Індикатори фінансової безпеки | 470 |
| <i>Контрольні запитання</i> | 480 |
| <i>Тести</i> | 481 |
| <i>Глосарій</i> | 484 |
| <i>Література</i> | 485 |
| Тема 18. ФІНАНСИ КРАЇН З РОЗВИНЕНОЮ РИНКОВОЮ ЕКОНОМІКОЮ | 488 |
| 18.1. Основні аспекти фінансової системи Сполучених Штатів Америки | 488 |
| 18.2. Фінансова система Японії та особливості її функціонування | 508 |
| 18.3. Фінансова система Великої Британії | 520 |
| 18.4. Основні положення структури фінансової системи Франції | 532 |
| 18.5. Особливості функціонування фінансової системи Німеччини | 542 |
| 18.6. Основи функціонування фінансової системи Скандинавських країн | 555 |
| <i>Контрольні запитання</i> | 569 |
| <i>Тести</i> | 569 |
| <i>Глосарій</i> | 572 |
| <i>Література</i> | 573 |
| Тема 19. ФІНАНСИ ЄВРОПЕЙСЬКОГО СОЮЗУ | 574 |
| 19.1. Європейська економічна інтеграція: етапи розвитку та коригування пріоритетів фінансової політики | 574 |
| 19.2. Інституційна структура Європейського Союзу в контексті формування єдиної фінансової політики | 579 |
| 19.3. Організація фінансів Європейського Союзу | 583 |
| 19.4. Особливості формування бюджету та бюджетний процес Європейського Союзу | 586 |
| 19.5. Гармонізація податкових систем країн-членів Євросоюзу | 590 |
| <i>Контрольні запитання</i> | 593 |
| <i>Тести</i> | 594 |
| <i>Глосарій</i> | 598 |
| <i>Література</i> | 599 |
| Додатки | 600 |
| Відповіді на тести | 610 |



ВСТУП

Успішне прямування України до найбільш розвинених країн світу неможливе без підвищення рівня освіти її громадян, починаючи від початкової і закінчуючи вищою. Не розуміючи цього, не варто розраховувати на якісні успіхи і досягнення. Разом із цим досвід деяких розвинених країн вже засвідчив, що вузьке освітнє спрямування не сприяє розвитку особистості, формуванню повноцінного фахівця своєї справи. Враховуючи це, слід зазначити, що застосований у нас колись підхід до набуття більш широкого обсягу знань на різних рівнях навчання залишається актуальним і зараз.

Для забезпечення успішного розвитку України необхідно пам'ятати, що сучасне ринкове господарство кожної країни поділяється на чотири основних сектори: домогосподарства, комерційні фірми, державний сектор і фінансові інститути або фінансові посередники — комерційні банки, страхові компанії, пенсійні фонди та інше.

Провідну роль як в самій структурі ринкових відносин, так і в механізмі їх регулювання з боку держави виконують фінанси. Вони — невід'ємна частина ринкових відносин і одночасно важливий інструмент реалізації державної політики. Сучасна освічена людина не може не знати, що таке фінанси, які функції вони виконують і завдання вирішують. При цьому треба пам'ятати, що хоча і далеко не всі випускники шкіл будуть у майбутньому займатися цією справою професійно, але такі знання безперечно стосуються інтересів всіх громадян. Що ж стосується осіб з вищою економічною освітою, то зараз навчальним планом підготовки бакалаврів за напрямом «Фінанси і кредит» передбачено обов'язкове вивчення дисципліни «Фінанси» обсягом 360 годин (10 кредитів). Вона дозволяє розібратися в сутності фінансів, що має велике значення в підготовці фахівців високого рівня.

Предметом дисципліни «Фінанси» є грошові відносини, які виникають в процесі розподілу і перерозподілу вартості валового суспільного продукту і частини національного багатства в зв'язку з формуванням грошових накопичень у суб'єктів господарювання і держави і використання їх для фінансування потреб господарників та всього суспільства.

Мета дисципліни «Фінанси» полягає в розкритті об'єктивного характеру функціонування фінансових відносин і розглянути конкретні форми організації фінансів в різних областях суспільного життя, виходячи з основ фінансової науки.

Дисципліна «Фінанси» дає підґрунтя для вивчення таких дисциплін, як «Фінанси підприємств», «Фінансовий аналіз», «Місцеві фінанси», «Страховання», «Податкова система», тощо.

Прослуханий та засвоєний курс «Фінанси» дає цілісне уявлення про потребу та сутність фінансів фізичних, юридичних осіб, держави та сутність міжнародних фінансових відносин.

Завдання дисципліни — сформувати цілісне уявлення про потребу та сутність страхової послуги, про обов'язковий та добровільний характер страхових послуг, про правове забезпечення ринку страхових послуг, цивілізоване ставлення до особистого та колективного майна, власного здоров'я і життя, відповідальності перед третіми особами.

Після вивчення курсу студент повинен **знати**: теоретичні та організаційні основи фінансів; теоретичні основи функціонування фінансів; функції та роль фінансів; характерні ознаки та принципи організації фінансів; сутність фінансової системи; моделі фінансових відносин в суспільстві; теоретичні основи фінансової політики; сутність фінансів підприємств, домогосподарств та держави; сутність міжнародних фінансових відносин; особливості бюджетної політики.

Студент повинен уміти: оцінити загальний фінансовий стан, фінансові зобов'язання підприємства і держави, функціонування фінансових органів управління та фінансових інститутів; використовувати фінансові підручники та законодавчі акти; оцінити стан державного та місцевого бюджетів; вибирати засоби, моделі, методи, прийоми для вирішення фінансових завдань на підприємстві та у державі; реалізувати інструменти фінансового контролю; приймати рішення щодо правильності ведення фінансової звітності, сплати податків підприємства, доцільності здійснення фінансових операцій на макро- мезо- і макрорівнях.

Студент повинен мати навички щодо розробки та реалізації фінансової політики; організації управління фінансовим контролем; ознайомлення з принципами організації фінансів у різних сферах діяльності; основ формування і використання цільових грошових фондів; удосконалення фінансів при зміні економічних, соціальних і політичних умов розвитку суспільства; вивчення діючої практики фінансової роботи, законодавчих актів; експертної оцінки імовірних тенденції впливу фінансів на суспільний прогрес; виявлення недоліків та переваг діючого фінансового механізму; виявлення недоліків та переваг діючого бюджетного механізму.

Типова програма дисципліни «Фінанси» передбачає вивчення дев'ятнадцяти тем: «Предмет фінансової науки як пізнання сутності фінансів»;

«Генезис і еволюція фінансів»; «Становлення та розвиток фінансової науки»; «Фінансове право та фінансова політика»; «Податки і податкова система»; «Бюджет та бюджетна система»; «Бюджетний дефіцит»; «Державний кредит»; «Місцеві фінанси. Бюджетний федералізм і фінансове вирівнювання»; «Соціальні позабюджетні фонди»; «Фінанси суб'єктів господарювання»; «Фінанси домогосподарств»; «Страховання та страховий ринок»; «Фінансовий ринок»; «Фінансовий менеджмент»; «Міжнародні фінанси»; «Фінансова безпека держави»; «Фінанси країн з розвинутою ринковою економікою»; «Фінанси Європейського Союзу».

У навчальному виданні, що пропонується, матеріал викладено з урахуванням вимог типової програми. Наведені питання для самоконтролю, тести, дають змогу студентам закріпити й перевірити засвоєнні матеріалу при самостійному опрацюванні змісту посібника та можуть бути використані викладачем при проведенні аудиторних занять.

Доповненням до текстового матеріалу є таблиці і схеми, глосарій для підбору вірних понять і термінів.

Особлива увага авторами приділялась вивченню наукового доробку в теорії фінансів, законодавчого забезпечення фінансових відносин. Було опрацьовано кодифіковане законодавство, велику кількість Постанов Кабінету Міністрів, літературних джерел з поділом їх на підручники, навчальні посібники, практикуми і монографії. Використано колективний педагогічний досвід, набутий у процесі викладання навчальних дисциплін.

Автори будуть щиро вдячні читачам за пропозиції щодо удосконалення змісту підручника.