**ПРЕДМЕТ ФІНАНСОВОЇ НАУКИ**

**ЯК ПІЗНАННЯ СУТНОСТІ ФІНАНСІВ**

***Огляд ключових понять***

***Фінанси*** – це економічна категорія, яка відображає створення та використання грошових фондів у процесі розподілу і перерозподілу валового внутрішнього продукту для забезпечення соціально-економічного розвитку суспільства.

Фінансам властиві одночасно такі ознаки:

- це завжди грошові відносини;

- це грошові відносини, що виникають за наявності держави;

- відносини стосовно перерозподілу розподіленого продукту.

***Фінансова наука*** – система знань про фінансові явища і процеси , з виявленими достовірними передумовами виникнення, механізмами та принципами функціонування, доказовими, обґрунтованими положеннями та висновками про їх вплив на людину, господарство, суспільство, цивілізацію, оцінкою здобутків , вигод, витрат.

***Об’єкт фінансової науки*** – сукупність фінансових відносин, що виникають між державою, юридичними та фізичними особами .

***Предмет фінансів*** становлять підприємницькі й управлінські процеси суб’єктів господарювання мікро- та макрорівнів, пов’язані з мобілізацією, розподілом та використанням фінансових ресурсів з метою розширеного відтворення та забезпечення економічного, соціального і політичного розвитку держави.

***Фінансові ресурси*** – сукупність коштів, що перебувають у розпорядженні держави та суб’єктів господарювання. За їхньою допомогою вирішуються економічні та соціальні завдання держави.

***Розподільна функція*** фінансів є головною і виявляється в процесі розподілу валового внутрішнього продукту у вигляді утворення фондів грошових коштів та використання їх за цільовим призначенням.

***Об’єкти*** розподілу за допомогою фінансів такі :

* валовий внутрішній продукт;
* національне багатство ( у виняткових випадках);
* зовнішні надходження.

***Суб’єктами*** розподілу є :

- держава;

- юридичні особи ;

- домогосподарства та фізичні особи;

- міжнародні організації;

- інші держави.

***Контрольна функція*** фінансів зумовлюється об’єктивно притаманною їм здатністю кількісно відображати рух фінансових ресурсів і забезпечувати контроль за дотриманням пропорцій у розподілі валового внутрішнього продукту, правильністю формування, розподілу та використання фінансових ресурсів держави і суб’єктів господарювання.Об ’єктом фінансового контролю є фінансова діяльність підприємницьких структур, бюджетних установ та організацій, що здійснюють фінансову діяльність.

Предмет контролю становлять фінансові операції, пов’язані зі створенням і використанням фондів фінансових ресурсів.

**ФІНАНСОВА ПОЛІТИКА ТА ФІНАНСОВЕ ПРАВО**

***Фінансова система*** – сукупність фінансових органів ( Міністерство фінансів, Державна податкова служба, Рахункова палата Верховної Ради України, Державне казначейство, Контрольно-ревізійна служба ), а також фінансові інститути (Національний банк України, банківські та небанківські фінансові установи, фондові та валютні біржі, страхові компанії, інвестиційні фонди тощо), які здійснюють управління грошовими потоками та фондами грошових коштів.

У складі фінансової системи України виділяють такі основні сфери фінансових відносин: фінанси держави, фінанси суб’єктів господарювання, фінанси домогосподарств, фінансовий ринок і міжнародні фінанси.

***Фінансова політика*** – сукупність розподільних і перерозподільних заходів, які держава здійснює через фінансову систему, щодо організації та використання фінансових відносин з метою забезпечення зростання валового внутрішнього продукту країни і підвищення добробуту всіх членів суспільства.

Основні складові фінансової політики держави такі:

1. Бюджетна політика – діяльність державних органів влади і управління стосовно формування, використання та регулювання державного бюджету країни з метою забезпечення соціально-економічного розвитку та стратегічних пріоритетів держави.

2. Податкова політика характеризує діяльність держави у сфері встановлення, правового регламентування та організації справляння податків і податкових платежів у централізовані фонди грошових ресурсів держави.

3. Грошово-кредитна політика – комплекс дій і заходів держави у сфері грошового та кредитного ринків. Основні складові грошово-кредитної політики: емісійна, цінова, валютна та кредитна політики.

4. Завдяки митній політиці держава захищає свої інтереси у сфері розширення та скорочення експорту або імпорту, застосовуючи систему митних платежів або певний митний режим.

5. Боргова політика передбачає систему дій та заходів щодо уникнення або врегулювання боргових проблем держави, забезпечення чи відновлення її платоспроможності та отримання максимального ефекту від фінансування за рахунок запозичених коштів.

6. Головне завдання інвестиційної політики полягає у створенні привабливого інвестиційного середовища для пожвавлення інвестиційної діяльності та нарощування обсягів інвестицій у національну економіку.

***Фінансова стратегія*** – основні напрями використання фінансів на тривалу перспективу.

***Фінансова тактика*** спрямована на вирішення завдань окремого етапу розвитку країни.

***Фінансовий механізм*** – сукупність фінансових методів і форм організації фінансових відносин, інструментів та важелів впливу на соціально-економічний розвиток суспільства.

До складу фінансового механізму входять такі основні елементи:

* фінансові методи;
* фінансові важелі;
* правове забезпечення;
* нормативне забезпечення;
* інформаційне забезпечення.

***Фінансовий метод*** визначають як засіб впливу фінансових відносин на господарський процес (податкова політика, кредитна політика та ін.).

***Фінансовий важіль*** – засіб дії фінансового методу (ставка податку, норма амортизаційних відрахувань, відсоткова ставка з кредитів та ін.).

Правове забезпечення функціонування фінансового механізму включає законодавчі акти, постанови, накази, циркулярні листи й інші правові документи органів управління.

До нормативного забезпечення належать інструкції, нормативи, норми, тарифні ставки, методичні вказівки, ліміти та резерви.

Інформаційне забезпечення складається з різної статистичної, комерційної, фінансової та іншої інформації (ціни, курси, дивіденди на товарному, фондовому, валютному ринках).

***Фінансове право*** – сукупність правових норм, що регулюють суспільні відносини, котрі виникають у процесі створення, розподілу і використання фондів грошових коштів держави та органів місцевого самоврядування, необхідних для реалізації їхніх завдань та функцій.

**ПОДАТКИ. ПОДАТКОВА СИСТЕМА**

***Огляд ключових понять***

***Податки*** – обов’язковий, безумовний платіж до відповідного бюджету, що справляється з платників податку.

***Збір (плата, внесок)*** – обов’язковий платіж до відповідного бюджету, що справляється з платників зборів, з умовою отримання ними спеціальної вигоди.

***Елементи податку***: платники податку; об’єкт оподаткування; база оподаткування; ставка податку; порядок обчислення податку; податковий період; строк та порядок сплати податку; строк та порядок подання звітності про обчислення і сплату податку.

***Платники податку*** – фізичні особи, юридичні особи та їх відокремлені підрозділи, які мають, одержують (передають) об’єкти оподаткування або провадять діяльність (операції), що є об’єктом оподаткування згідно з Податковим кодексом або податковими законами, і на яких покладено обов’язок із сплати податків та зборів.

***Об’єктом*** оподаткування можуть бути майно, товари, дохід (прибуток) або його частина, обороти з реалізації товарів (робіт, послуг), операції з постачання товарів (робіт, послуг) та інші об’єкти, визначені податковим законодавством, з наявністю яких податкове законодавство пов’язує виникнення у платника податкового обов’язку.

***Базою*** оподаткування визнаються конкретні вартісні, фізичні або інші характеристики певного об’єкта оподаткування.

***Ставкою*** податку визнається розмір податкових нарахувань на (від) одиницю (одиниць) виміру бази оподаткування.

***Загальнодержавні податки та збори*** – обов’язкові до сплати на усій території України, крім випадків, передбачених Податковим кодексом.

***Місцеві податки та збори*** – встановлені відповідно до переліку і в межах граничних розмірів ставок, визначених Податковим кодексом, рішеннями сільських, селищних і міських рад у межах їх повноважень, і є обов’язковими до сплати на території відповідних територіальних громад.

***Акцизний податок*** – непрямий податок на споживання окремих видів товарів (продукції), визначених Податковим кодексом як підакцизні, що включаються до ціни таких товарів (продукції).

***Митні платежі*** –податки, що відповідно до Податкового кодексу або митного законодавства справляються під час переміщення, або у зв’язку з переміщенням товарів через митний кордон України та контроль за справлянням яких покладено на митні органи.

***Плата за землю*** – загальнодержавний податок, який справляється у формі земельного податку та орендної плати за земельні ділянки державної і комунальної власності.

***Податковий кредит*** – сума, на яку платник податку на додану вартість має право зменшити податкове зобов’язання звітного (податкового) періоду.

***Податкова система*** – це сукупність установлених у країні податків, зборів та інших обов’язкових платежів до бюджету і державних цільових фондів; принципів, форм і методів їх установлення, зміни або скасування; дій, що забезпечують їх сплату, контроль і відповідальність за порушення податкового законодавства.

***Податкова політика*** – діяльність держави у сфері встановлення, правового регламентування та організації справляння податків і податкових платежів у централізовані фонди грошових ресурсів держави.

**БЮДЖЕТ. БЮДЖЕТНА СИСТЕМА**

***Огляд ключових понять***

***Бюджет*** — план формування та використання фінансових ресурсів для забезпечення завдань і функцій, які здійснюються органами держа­вної влади, органами влади Автономної Республіки Крим та органами місцевого самоврядування протягом бюджетного періоду.

***Бюджети місцевого самоврядування*** — бюджети територіальних громад, сіл, селищ, міст та їх об'єднань.

***Бюджетна класифікація*** — єдине систематизоване згрупування доходів, видатків (у тому числі кредитування за вирахуванням пога­шення) та фінансування бюджету за ознаками економічної сутності, функціональної діяльності, організаційного устрою та іншими ознаками відповідно до законодавства України та міжнародних стандартів.

Бюджетна класифікація має такі складові:

1) класифікація доходів бюджету;

2) класифікація видатків (у тому числі кредитування за вирахуван­ням погашення) бюджету;

3) класифікація фінансування бюджету;

4) класифікація боргу.

Бюджетна класифікація застосовується для здійснення контролю за фінансовою діяль­ністю органів державної влади, органів влади Автономної Республіки Крим, органів місцевого самоврядування, інших розпорядників бю­джетних коштів, проведення необхідного аналізу в розрізі доходів і ви­датків, забезпечення загальнодержавної, і міжнародної порівнянності бюджетних показників.

***Бюджетна політика***— діяльність щодо формування бюджету держави, його збалансування, розподілу бюджетних коштів тощо.

***Бюджетна програма***— систематизований перелік заходів, спрямованих на досягнення єдиної мети та завдань, виконання яких пропо­нує та здійснює розпорядник бюджетних коштів відповідно до покла­дених на нього функцій.

***Бюджетна резолюція***— нормативний документ, який ухвалюється Верховною Радою України. Бюджетна резолюція окреслює пріоритети бюджетної полі­тики держави на наступний бюджетний рік. Вона є орієнтиром для уря­ду України під час розроблення проекту державного бюджету і для Верховної Ради України під час розгляду бюджету і законів, що впливають на доходи і видатки державного бюджету. Верховна Рада Украї­ни приймає Бюджетну резолюцію на наступний рік не пізніше 1 липня поточного року. Питання розроблення та прийняття бюджетної резолюції регулюються регламентом Верховної Ради України.

***Бюджетна система України***— сукупність державного бюджету та місцевих бюджетів, побудована з урахуванням економічних відно­син, державного й адміністративно-територіальних устроїв і врегульо­вана нормами права.

***Бюджетна установа***—: орган, установа чи організація, визначена Конституцією України, а також установа чи організація, створена у встановленому порядку органами державної влади, органами влади Автономної Республіки Крим чи органами місцевого самоврядування, яка повністю утримується за рахунок відповідного державного бюджету чи місцевих бюджетів. Бюджетні установи є неприбутковими.

***Бюджетне асигнування***— повноваження, надане розпоряднику бюджетних коштів відповідно до бюджетного призначення на взяття бюджетного зобов'язання та здійснення платежів з конкретною метою в процесі виконання бюджету. В умовах ринкової економіки ця форма фінансового забезпечення як методу фінансового механізму є підпо­рядкованою самофінансуванню і кредитуванню.

***Бюджетне зобов'язання***— будь-яке здійснене відповідно до бю­джетного асигнування розміщення замовлення, укладення договору, придбання товару, послуги чи здійснення інших аналогічних операцій протягом бюджетного періоду, згідно з якими необхідно здійснити пла­тежі протягом цього ж періоду або у майбутньому.

***Бюджетне право***— сукупність установлених державою юридич­них норм, що визначають засади її бюджетного устрою та порядок формування, розгляду, затвердження і виконання всіх бюджетів, які складають бюджетну систему держави. Є частиною фінансового права.

***Бюджетне призначення***— повноваження, надане головному роз­поряднику бюджетних коштів Бюджетним кодексом, Законом України «Про Державний бюджет України» або рішенням про місцевий бюджет, що має кількісні та часові обмеження та дає змогу надавати бюджетні асигнування.

***Бюджетне прогнозування***— обґрунтування показників доходів і видатків бюджету на перспективу. Це науково-аналітична стадія розроблення бюджету, в процесі якої визначаються концепція, шляхи її реалізації та основні завдання, які мають бути досягнуті. Бюджетне прогнозування — один із видів економічного прогнозування. За часом поділяється на коротко (1—5 років) та довготермінове (5—10 років). Найпоширенішими його методами є екстраполяція, моделювання, експертні оцінки.

***Бюджетне регулювання***— система перерозподілу коштів між бю­джетами, що полягає в передаванні частини фінансових ресурсів бю­джетів вищих рівнів бюджетам нижчих рівнів з метою збалансування останніх.

***Бюджетне самофінансування***— форма, спосіб забезпечення дохідної частини бюджету дохідними джерелами; забезпечення дохідної частини бюджету відповідно до обов'язків і потреб органу місцевого самоврядування коштами за рахунок фінансових ресурсів, які він само­стійно мобілізує на відповідній території.

***Бюджетне фінансування*** — форма централізованого виділення з державного бюджету фінансових ресурсів у вигляді безповоротного, безоплатного надання коштів, інвестицій на розвиток економіки, соці­ально-культурні заходи, оборону та інші громадські потреби. Має чіт­кий цільовий характер, перебуває під фінансовим контролем держави. У процесі бюджетного фінансування здійснюється контроль за найбільш ефективним і раціо­нальним використання ресурсів, дотриманням режиму економії, зни­ження вартості і собівартості продукції, що випускається.

***Бюджетний дефіцит*** — перевищення видаткової частини держав­ного бюджету над дохідною. Є однією з основних причин розвитку ін­фляції. Бюджетний дефіцит спричиняється економічною кризою, скороченням надхо­джень до бюджету, зростанням видатків з бюджету. Джерелами фінансування бюджетного дефіциту є державні внутрішні та зовнішні запозичення. Емісійні кошти Національного банку України за Бюджетним кодексом України не можуть використовуватися на покриття Бюджетного дефіциту.

***Бюджетний запит*** — документ, підготовлений розпорядником бюджетних коштів, що містить пропозиції з відповідними обґрунтуван­нями щодо обсягу бюджетних коштів, необхідних для його діяльності на наступний бюджетний рік.

***Бюджетний кодекс України*** *--* документ, який визначає засади бюджетної системи України, її структуру, принципи, правові норми функціонування, основи бюджетного процесу і міжбюджетних відно­син та відповідальність за порушення бюджетного законодавства.

***Бюджетний контроль*** — один із видів фінансового контролю, здійснюваного в процесі складання, розгляду, затвердження і виконан­ня бюджетів. На державному рівні бюджетний контроль забезпечують законодавчі та виконавчі органи влади, а на рівні місцевих органів самоврядування — представницькі й адміністративні структури. Бюджетний контроль спрямований на встановлення фактів порушення чинного законодавства у визначенні дохо­дів і видатків бюджету.

***Бюджетний механізм*** — сукупність конкретних форм бюджетних відносин, методів мобілізації і витрачання бюджетних коштів, складник фінансового механізму.

***Бюджетний період*** — час дії закону «Про Державний бюджет України» та рішення про місцевий бюджет. Бюджетний період для всіх бюджетів, що складають бюджетну систему, становить один календарний рік, який починається 1 -го січня кожного року і закінчується 31-го грудня того ж року.

***Бюджетний процес*** — регламентована нормами права діяльність, пов'язана зі складанням, розглядом, затвердженням бюджетів, їх вико­нанням і контролем за їх виконанням, розглядом звітів про виконання бюджетів, що складають бюджетну систему України.

***Бюджетний розпис*** — документ, в якому відображається розподіл доходів та фінансування бюджету, бюджетних асигнувань головним розпорядникам бюджетних коштів по певних періодах року відповідно до бюджетної класифікації.

***Бюджетні обмеження*** — фінансові обмеження на витрачання бюджетних коштів, що виражаються у формі гранично допустимих ви­трат. Бюджетні обмеження зумовлені браком коштів у бюджеті держави.

***Бюджетно-кошторисне планування*** — система науково обґрунтованих заходів щодо визначення критеріїв розподілу коштів і викорис­тання фінансових ресурсів. Є частиною фінансового планування. Основ­ними фінансово-плановими документами, що розробляються в бюджет­них установах у процесі бюджетно-кошторисного планування, є кошториси витрат, їх наукова обґрун­тованість базується на реальності планових розрахунків, їх економічному підтвердженні, використанні економічних норм і нормативів.

**БЮДЖЕТНИЙ ДЕФІЦИТ**

***Огляд ключових понять***

***Бюджетний дефіцит*** – перевищення видаткової частини державного бюджету над дохідною.

Бюджетний дефіцит класифікується за такими ознаками :

* строком виникнення;
* місцем виникнення;
* формою вияву;
* причинами виникнення;
* напрямами дефіцитного фінансування;
* критеріями визначення складових;
* строком дії;
* зв’язком із державним боргом.

***Бюджетний профіцит*** – відносний показник, який свідчить про перевищення доходів над видатками.

***Фінансування бюджету*** – надходження та витрати у зв’язку зі зміною обсягу боргу, а також залишку грошових коштів за бюджетом, які використовуються для покриття різниці між доходами і видатками бюджету.

Фінансування бюджету класифікується за двома ознаками :

* за типом кредитора;
* за типом боргового зобов’язання.

Джерела покриття дефіциту (фінансування) відповідно до першої ознаки поділяються на внутрішні і зовнішні. Внутрішні джерела – це надходження від сектору державного управління (за рахунок емісії цінних паперів, що здійснює Міністерство фінансів України та ін.). Зовнішні джерела включають позики, отримані від міжнародних організацій та іноземних комерційних банків та ін.

Класифікація фінансування бюджету за типом боргового зобов’язання передбачає, що фінансові зобов’язання держави включають такі види : облігації внутрішньої та зовнішньої державної позики, позики та кредити, зміна обсягів готівкових коштів, депозитів і цінних паперів та ін.

***Сеньйораж*** – дохід від друкування грошей, який виникає в умовах перевищення приросту грошової маси над приростом реального ВВП, наслідком чого є зростання середнього рівня цін.

***Інфляційний податок*** – це втрата капіталу власниками грошових коштів унаслідок інфляції.

***Фіскальні правила*** боротьби з хронічними дефіцитами бюджетів – це правила і процедури, за допомогою яких політичні діячі приймають рішення у сфері фіскальної політики стосовно величини і розподілу державних видатків і джерел їхнього фінансування.

Усі правила можна об’єднати у такі групи :

* правила збалансованого бюджету, що передбачають збалансованість поточних бюджетних доходів і видатків;
* правила запозичення, щодо обмежень або заборони використання окремих джерел державних запозичень;
* боргові та резервні правила, які полягають у встановленні лімітів щодо валового (або чистого) державного боргу у відсотках до ВВП, а також пов’язані з формуванням спеціальних резервних фондів для запобігання фінансової кризи у несприятливі періоди.

***Секвестр бюджету*** – тимчасове обмеження асигнувань загального фонду Державного бюджету України у разі недоотримання доходів загального фонду бюджету більш ніж на 15% від суми, передбаченої розписом державного бюджету на відповідний період.

***Монетизація бюджетного дефіциту*** – друкування нічим не забезпечених грошей.

**ДЕРЖАВНИЙ КРЕДИТ**

***Огляд ключових понять***

***Державний кредит*** – сукупність економічних відносин між державою в особі органів влади та управління, з одного боку, і резидентами (фізичними та юридичними особами) та нерезидентами, з іншого, при яких держава виступає у ролі позичальника.

***Державна позика*** – форма державного кредиту, коли держава виступає як позичальник.

***Облігація*** – цінний папір, довгострокове боргове зобов’язання юридичної особи, що випускає і розміщує облігаційну позику (емітента), регулярно виплачувати кредиторові (власникові облігації) дохід у заздалегідь зафіксованій сумі чи у вільному проценті вартості облігації, а через зазначений час і номінальну вартість облігації.

***Єврооблігації*** – боргові зобов’язання, що є одним із видів цінних паперів, котрі випускаються позичальниками з метою отримання довгострокових кредитів на євроринку.

***Фідуціарні позики*** – позики, що випускаються одними суб’єктами (переважно іноземними комерційними банками), а відповідальність за них несе інший суб’єкт (Україна в особі Міністерства фінансів).

***Державний борг*** – сума прямих договірних зобов’язань органів державного управління перед економічними суб’єктами інших секторів економіки (резидентами) і зарубіжними кредиторами.

***Капітальний борг*** – загальна сума боргу й відсотків, що мають бути сплачені за позиками.

***Управління державним боргом*** – комплекс заходів, що здійснюються державою в особі її уповноважених органів щодо визначення обсягів та умов залучення коштів, їх розміщення і погашення, а також забезпечення платоспроможності держави.

***Боргова стратегія*** – система дій і заходів щодо уникнення (або врегулювання) боргових проблем держави та забезпечення (чи відновлення) її платоспроможності.

***Боргова тактика*** визначає межі та умови державного запозичення, співвідношення між його формами, між кредиторами держави, а також порядок і механізм погашення державного боргу.

***Обслуговування державного боргу*** – сукупність заходів держави з розміщення облігацій та інших цінних паперів, погашення позик, виплати процентів за ними, а також уточнення і зміни умов погашення раніше випущених позик і визначення умов та порядку здійснення нових державних запозичень.

***Рефінансування*** – проведення нових запозичень з метою розрахування з власниками облігацій раніше випущених позик.

**МІСЦЕВІ ФІНАНСИ. БЮДЖЕТНИЙ ФЕДЕРАЛІЗМ І ФІНАНСОВЕ ВИРІВНЮВАННЯ**

***Огляд ключових понять***

***Бюджетна децентралізація*** – процес передачі частини прав, компетенції, відповідальності і фінансових ресурсів у бюджетній сфері від центральної влади на користь місцевих органів державної виконавчої влади і місцевого самоврядування. Наслідком бюджетної децентралізації є збільшення частки місцевих бюджетів у доходах і видатках зведеного (консолідованого) бюджету.

***Бюджетна класифікація*** – групування доходів і видатків бюджетів усіх рівнів за однорідними ознаками. Розробляється Кабінетом Міністрів України і затверджується Верховною Радою України. У зарубіжних країнах, як правило, єдиної бюджетної класифікації для всіх бюджетів немає.

***Бюджетна позичка*** – кошти, що надаються на принципах строковості і поворотності з державного бюджету України місцевим бюджетам, а також з місцевих бюджетів вищого рівня до бюджетів нижчого рівня для покриття тимчасових касових розривів при їх виконанні.

***Бюджетна резолюція*** – нормативний документ, який щороку приймається Верховною Радою України і визначає основні напрямки бюджетної політики на черговий рік. Першу бюджетну резолюцію прийнято в 1995 році.

***Бюджетне регулювання*** – процес збалансування (вирівнювання) доходів та видатків бюджетів різних видів, що входять до системи бюджетів по вертикалі й по горизонталі. Вирівнювання по вертикалі системи бюджетів означає збалансування доходів і видатків, з одного боку, державного бюджету України, з іншого – місцевих бюджетів у сукупності на всіх їхніх рівнях (Автономна Республіка Крим, області, міста Київ і Севастополь, міста, райони, райони у містах, села і селища). Вирівнювання по горизонталі означає збалансування доходів і видатків між так званими бідними і багатими територіями. Бюджетне регулювання в окремих рисах є синонімом поняття *фінансове вирівнювання*, яке використовується в практиці зарубіжних країн.

***Бюджетне самофінансування*** – спосіб забезпечення дохідної частини бюджету за рахунок власних доходів відповідної території.

***Бюджетний процес*** – встановлений законодавством порядок складання, розгляду, затвердження й виконання бюджетів, що входять до системи бюджетів. Крім того, це порядок контролю за виконанням бюджетів, а також звітів про виконання їх.

***Бюджетний устрій*** – побудова частини бюджетів, її поділ на окремі види бюджетів на основі державного і територіального устрою країни. Це система принципів організації системи бюджетів та взаємозв’язків між її окремими ланками.

***Бюджетні процедури*** – процедури підготовки проекту бюджету виконавчим органом державної влади або місцевого самоврядування, його оформлення, подачі до представницького органу влади, розгляду, слухання в представницькому органі влади, а також порядку доопрацювання проекту, внесення до нього змін, затвердження бюджету, введення його в дію та затвердження звіту відповідно до визначених термінів. Відповідні процедури застосовуються і до державного бюджету України.

***Видатки місцевих бюджетів*** – кошти, які спрямовуються відповідними місцевими органами влади на фінансування заходів з метою забезпечення покладених на ці органи функцій. Видатки місцевих бюджетів поділяються на поточні видатки і видатки розвитку. Поточні – це видатки на фінансування діючої мережі підприємств, закладів і установ, що перебувають у власності місцевого самоврядування, а також на заходи соціального захисту і соціального забезпечення населення. Видатки розвитку – це видатки місцевих бюджетів на інвестиційні програми і капітальні вкладення.

***Виконання місцевого бюджету*** – процес забезпечення доходів бюджету та його видатків, що здійснюється місцевим органом державної виконавчої влади або виконавчим органом місцевого самоврядування.

***Вільні бюджетні кошти*** – додаткові кошти, що утворюються в процесі виконання бюджету і не затверджуються в складі його доходів і видатків.

***Власні доходи місцевих органів влади*** – доходи, які належать місцевій владі і акумулюються нею за рахунок джерел, що є на підвідомчій території. До власних доходів належать місцеві податки і збори, комунальні платежі, доходи від майна та ін.

***Громадські послуги*** – ключовий інститут у системі місцевого самоврядування. Це послуги, що надаються громадянам місцевими інститутами публічної влади в межах їхніх функцій і завдань.

***Гранти місцевим органам влади*** (від англ. grant – дарувати, давати: дотацію, субсидію, стипендію, задовольняти прохання) – фінансові ресурси, які передаються місцевій владі з бюджетів вищого рівня для фінансування окремих завдань і функцій. Фінансові ресурси у формі грантів можуть надаватися місцевим органам влади також міжнародними фінансовими організаціями та бізнесовими структурами. Як поняття використовується в багатьох зарубіжних країнах.

***Делеговані повноваження*** – повноваження, які доручаються для виконання місцевій владі від імені центральної влади. Фінансування завдань, що виконуються в межах делегованих повноважень, забезпечується державою.

***Державний бюджет України*** – бюджет, який складається, затверджується і виконується центральними органами влади України.

***Дефіцит бюджету*** – перевищення видатків бюджету над його доходами. Є два основні показники, які визначають рівень дефіциту бюджету: відношення частки видатків, які не забезпечуються доходами, до всіх видатків у відсотках та відношення частки видатків, що не забезпечуються доходами, до обсягів валового внутрішнього продукту у відсотках.

***Додатковий місцевий бюджет*** – бюджет, який складається в багатьох зарубіжних країнах для доповнення основного і враховує зміни, що відбуваються у видатках та доходах.

***Доходи місцевих бюджетів*** – кошти, які надходять до відповідних місцевих бюджетів у розмірах і в порядку, встановлених законодавчо. Включають: власні або закріпленні доходи, відрахування від регульованих доходів, дотації, субсидії та інші трансферти. Доходи місцевих бюджетів розподіляються на податкові і неподаткові.

***Закріпленні доходи*** – доходи, які повністю або на основі фіксованого відсотка, на постійній або довготривалій основі, у встановленому законом порядку надходять до відповідного місцевого бюджету.

***Затвердження місцевого бюджету*** – процедури розгляду та прийняття рішень про введення в дію бюджету представницьким органом місцевого самоврядування.

***Зведений (консолідований) бюджет України*** – сукупність усіх бюджетів (державного, Автономної республіки Крим та інших місцевих), які входять до бюджетної системи за доходами і видатками.

**ФІНАНСИ СУБ’ЄКТІВ ГОСПОДАРЮВАННЯ**

***Огляд ключових понять***

***Суб’єкти господарювання*** – юридичні і фізичні особи, які займаються діяльністю з виробництва, реалізації, придбання товарів, іншою господарською діяльністю, а також будь-які юридичні або фізичні особи, котрі здійснюють контроль над суб’єктами, або група суб’єктів, якщо один або декілька з них здійснюють контроль над іншими, та органи державної влади, місцевого самоврядування, адміністративно-господарського управління і контролю в частині їх діяльності з виробництва, реалізації, придбання товарів або іншої господарської діяльності.

***Господарське товариство***— підприємство або інші суб'єкти господарю­вання, які створили юридичні особи та/або громадяни шляхом об'єднання їх майна й участі в підприємницькій діяльності товариства з метою отримання прибутку.

***Акціонерне товариство*** — господарське товариство, яке має статутний капітал, поділений на визначену кількість акцій однакової номінальної вартості, й відповідає за зобов'язаннями тільки майном товариства, а акціонери несуть ризик збитків, пов'язаних із діяльністю товариства, у межах вартості належних їм акцій.

***Товариство з обмеженою відповідальністю*** – господарське товариство, що має статутний капітал, поділений на частки, розмір якого визначений в установчих документах, і відповідає за зобов'язаннями тільки своїм майном. Учасники товариства, які повністю сплатили вклади, не­суть ризик збитків, пов'язаних із діяльністю товариства, у межах своїх вкладів.

***Товариство з додатковою відповідальністю***— господарське товариство, ста­тутний капітал якого поділений на частки, визначені установчими документа­ми розмірів, і яке відповідає за зобов'язаннями власним майном, а в разі його недостатності учасники цього товариства несуть додаткову солідарну відпові­дальність у визначеному в установчих документах однаково кратному розмірі до вкладу кожного з учасників.

***Повне товариство***— господарське товариство, всі учасники якого відповідно до укладеного між ними договору здійснюють підприємницьку діяльність від імені товариства і несуть додаткову солідарну відповідальність за зобов'язаннями товариства всім своїм майном.

***Командитне товариство*** — господарське товариство, в якому один або кілька учасників здійснюють від імені товариства підприємницьку діяльність і несуть за його зобов'язаннями додаткову солідарну відповідальність усім своїм майном, на яке за законом може бути звернено стягнення (повні учасники), а інші учасни­ки присутні в діяльності товариства лише своїми вкладами (вкладники).

***Кооперативи*** — добровільні об'єднання громадян з метою спільного ви­рішення економічних, соціально-побутових та інших питань (виробничі, спо­живчі, житлові тощо).

***Господарські об'єднання***– об'єднанням підприємств є господарська ор­ганізація, утворена з двох або більше підприємств з метою координації їх ви­робничої, наукової та іншої діяльності для вирішення спільних економічних і соціальних завдань.

***Некорпоративні підприємства***— підприємства, які належать одному власникові і в усьому іншому, крім форми власності, поводяться так, наче вони є корпораціями. Прикладами таких підприємств можуть бути: а) компанії (підприємства) у державній, одноосібній приватній чи іншій власності — само­стійні суб'єкти господарювання, створені компетентними органами державної влади або органами місцевого самоврядування чи іншими суб'єктами для за­доволення суспільних та особистих потреб шляхом систематичної виробничої, науково-дослідної, торговельної, іншої господарської діяльності в порядку, передбаченому Господарським кодексом України та іншими законами;

 б) резидентні філії іноземних фірм.

***Фінанси суб’єктів підприємництва*** – економічні відносини, пов’язані з формуванням, розподілом і використанням фінансових ресурсів у процесі відтворення.

***Фінансові ресурси*** – це кошти, що перебувають в розпорядженні суб’єктів господарювання і призначені для виконання ними певних фінансових зобов’язань.

***Власний капітал*** – це частина активів підприємства, що залишається після вирахування його зобов’язань.

***Вкладений капітал*** – капітал, який внесли засновники (власники) підприємства (статутний капітал, пайовий капітал, додатковий внесений капітал).

***Нагромаджений капітал*** – капітал, одержаний у процесі господарської та фінансової діяльності суб’єкта підприємництва (інший додатковий капітал, резервний капітал, нерозподілений прибуток).

***Позичений капітал*** – кошти, які залучаються на умовах терміновості, платності й повернення ( кредити банків, надходження від продажу облігацій).

***Субординований капітал (борг).*** До нього належать звичайні незабезпечені боргові капітальні інструменти, які за умовою контракту не можуть бути забрані з банку раніше 5 років, а у випадку банкрутства чи ліквідації їх використовують на сплату претензій інших кредиторів.

**ФІНАНСОВИЙ РИНОК**

***Огляд ключових понять***

***Фінансовий ринок*** – 1) за економічною суттю – сукупність економічних відносин, що виникають між учасниками такого ринку при формуванні попиту і пропозиції на специфічні фінансові послуги, пов’язанні з купівлею-продажем фінансових активів, які знаходяться у власності економічних суб’єктів національної, регіональної та світової економіки; 2) з організаційного погляду – сукупність фінансових інституцій, які спрямовують потік грошових коштів від власників до позичальників і навпаки. До таких інституцій належать банківські установи, валютні та фондові біржі, інвестиційні недержавні фонди, страхові компанії, позабіржові торговельні системи, розрахунково-клірингові організації, депозитарії тощо.

***Сегментація фінансового ринку*** – процес цілеспрямованого поділу його видів на індивідуальні сегменти залежно від характеру фінансових інструментів, які обертаються на ринку.

***Сек’юритизація*** – процес переливання фінансових ресурсів з одного виду фінансового ринку чи сегмента на інші.

***Фінансові інструменти*** – різноманітні активи, які обертаються на фінансовому ринку, є законними вимогами власників цих активів на отримання певного (як правило, грошового) доходу в майбутньому і за допомогою яких реалізуються операції на фінансовому ринку. Основними інструментами на фінансовому ринку є готівкові гроші, банківські кредити, цінні папери.

***Грошовий ринок*** – система економічних відносин у процесі здійснення купівлі-продажу грошей як специфічного товару, формування їх попиту, пропозиції та ціни.

Структуру грошового ринку за видами фінансових інструментів можна розподілити на три сегменти:

* ринок позичкових зобов’язань;
* ринок цінних паперів;
* валютний ринок.

***Ринок позичкових зобов’язань*** – це грошові відносини між кредиторами і позичальниками, що полягають у наданні грошей останнім на умовах повернення, платності та строковості.

***Ринок цінних паперів*** – це ринок, що інтегрує операції щодо боргових інструментів, інструментів власності, а також їх похідних, що виражається через випуск спеціальних документів (цінних паперів), які мають власну вартість і можуть продаватися, купуватися та погашатися.

**Валютний ринок** – сукупність обмінних та депозитарно-клірингових операцій в іноземних валютах.

***Деривативи*** (похідні цінні папери) – строкові угоди, які засвідчують право та/або зобов’язання придбати або продати в майбутньому певний базовий актив (товари, фінансові інструменти) за певною ціною на визначених цим документом умовах. Основними видами є опціони, свопи, ф’ючерсні та форвардні контракти.

***Ринок грошей*** – за економічним призначенням ресурсів такий сектор грошового ринку, де об’єктом операцій є короткострокові кошти ( до одного року), які використовуються в обороті покупця як гроші, тобто для приведення в рух уже накопиченого капіталу.

***Ринок капіталу*** – за економічним призначенням ресурсів такий сектор грошового ринку, на якому купуються і продаються грошові кошти на тривалий (більше одного року) термін і використовуються для збільшення маси основного й оборотного капіталів покупця, тобто функціонують як само- зростаюча вартість.

***Ринок валютний*** – сектор грошового ринку, де як інструменти переміщення грошей від продавців до покупців застосовуються валютні цінності.

***Ринок кредитних угод –*** сектор грошового ринку, де для переміщення грошей від продавців до покупців застосовуються такі інструменти, як кредитні або депозитні угоди.

***Фінансова компанія –*** фінансово-кредитна установа, діяльність якої складається з мобілізації тимчасово вільних коштів з метою подальшого надання їх у позички, як правило, не інвестиційного характеру.

***Фінансовий посередник –*** суб’єкт ринку, метою діяльності якого на ринку є торгівля фінансовими інструментами.

***Фінансовий інструмент –*** фінансовий актив, цінний папір.