

17-09
11-09
11-09
профессиональное образование

ИЗДАТЕЛЬСТВО
ФОРУМ

В. П. КЛИМОВИЧ

ФИНАНСЫ, ДЕНЕЖНОЕ ОБРАЩЕНИЕ И КРЕДИТ



В. П. Климович

Финансы, денежное обращение и кредит

2-е издание

*Допущено Министерством образования Российской Федерации
в качестве учебника для студентов учебных заведений
среднего профессионального образования, обучающихся
по группе специальностей 0600 Экономика и управление*

Москва
ФОРУМ — ИНФРА-М
2006

336(07)

УДК 336.6(075.32)

ББК 65.053я723

K49²

Рецензенты:

директор Колледжа экономики и информатики *Л. В. Агапова*;
преподаватель экономических дисциплин

Колледжа экономики и информатики *М. Ю. Родина*;
кандидат экономических наук, доцент кафедры «Гостиничный
и туристический бизнес» Института туризма и развития рынка
Государственного университета управления *Е. Н. Кнышова*

Климович В. П.

K49 Финансы, денежное обращение, кредит: Учебник. — 2-е изд.,
доп. — М.: ФОРУМ: ИНФРА-М, 2006. — 256 с. — (Профессио-
нальное образование).

ISBN 5-8199-0161-4 (ФОРУМ)

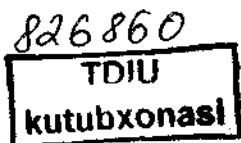
ISBN 5-16-002259-7 (ИНФРА-М)

Учебник подготовлен в соответствии с государственным образовательным стандартом по дисциплине «Финансы, денежное обращение и кредит» для среднего профессионального образования и раскрывает наиболее важные вопросы курса. Отдельные разделы учебника изложены в концептуальном плане. Материал учебника дополнен таблицами, схемами, определениями основных терминов и понятий, заданиями и вопросами для обсуждения.

Учебник предназначен для учащихся техникумов и колледжей, а также может быть рекомендован студентам экономических специальностей вузов.

УДК 336.6(075.32)

ББК 65.053я723



ISBN 5-8199-0161-4 (ФОРУМ)

ISBN 5-16-002259-7 (ИНФРА-М)

© В. П. Климович, 2005

© ИД «ФОРУМ», 2005

Предисловие

Финансы, денежное обращение и кредит оказывают существенное влияние на социально-экономические отношения. Поэтому не случайно знания в этой области востребованы обществом и находят свое практическое применение.

В соответствии с рекомендациями образовательного стандарта автор считал необходимым изложить материал некоторых разделов книги в концептуальном плане. Это относится, в частности, к таким разделам, как «Финансы различных организационно-правовых форм», «Страхование», «Рынок ценных бумаг» и др. Такой подход обусловлен тем, что данный курс, являясь базовым в блоке специальных дисциплин, дополняется отдельными курсами, расширяющими и углубляющими знания студентов.

Учитывая, что научно-исследовательская и учебная работа тесно переплетаются, учебник не сводится к простому перечислению ряда общеизвестных тезисов и фактов. В книге без труда можно найти утверждения, либо не являющиеся бесспорными, либо имеющие авторскую интерпретацию. Отдельные разделы книги содержат краткие исторические экскурсы, в которых автор пытался показать логику развития тех или иных событий и процессов.

Каждая глава сопровождается материалом для самостоятельной работы. Сформулированные вопросы призваны сконцентрировать внимание читателей на наиболее важных, по мнению автора, аспектах, предполагающих обсуждение в аудитории или при самостоятельном изучении курса.

Предлагаемый учебник, как и любое другое издание учебно-методического характера, не призван осветить все вопросы по затронутой в нем проблематике. Ответы на них можно получить в дополнительной литературе.

Автор с благодарностью воспримет конструктивную критику книги и предложения по совершенствованию ее содержания.

Раздел I

ДЕНЬГИ И ДЕНЕЖНОЕ ОБРАЩЕНИЕ

Глава 1

Сущность, функции и виды денег

1.1. Сущность и происхождение денег

Существуют несколько концепций происхождения денег¹. *Рационалистическая теория* объясняет появление денег как результат соглашения (или сговора) людей, убедившихся в том, что для продвижения стоимости в меновом обороте необходимы специальные инструменты.

Согласно *эволюционной теории*, деньги появились в результате эволюционного процесса. Эта теория разработана на основе анализа товарного обращения.

Общественное разделение труда (выделение земледелия и скотоводства, а затем и ремесел) привело к необходимости постоянного обмена продуктами труда. Произведенный для продажи продукт труда — это товар. Товары обладают потребительной стоимостью и стоимостью.

Движение товаров от одного товаропроизводителя к другому (обмен) предполагает соизмерение различных по виду, качеству, назначению товаров.

Основой соизмерения товаров является их *стоимость* (а не цена), т. е. общественно необходимый труд, затраченный на производство товара.

¹ В экономической литературе рассматриваются: металлическая теория денег (XV—XVII вв.) — отождествляет деньги с благородными металлами (золотом и серебром); номиналистическая теория денег (XVII—XVIII вв.) — сформировалась в период, когда денежное обращение было наводнено неполноценными монетами; количественная теория денег (появилась в XVI в.) — объясняет уровень товарных цен и стоимость денег их количеством в обращении (в современной трактовке — теория монетаризма) и др.

С целью обеспечения сопоставимости различных затрат труда появилось понятие меновой стоимости. Меновая стоимость — это способность товара обмениваться на другие товары в определенных пропорциях.

В процессе эволюции обмена товаров получили развитие формы стоимости:

Простая, или случайная, форма стоимости. Здесь продукты скотоводства и земледелия непосредственно обменивались друг на друга: 1 овца = 1 мешку зерна, т. е. потребительная стоимость овцы служит формой проявления стоимости зерна.

Развернутая форма стоимости. Каждый товар выражал свою стоимость в многочисленных товарах-эквивалентах: 1 мешок зерна = 1 овце, 1 аршину холста, 1 топору. В качестве товарных денег использовались бусы из ракушек, сушеная рыба, зерно, вино, табак и др. У древних славян в качестве денег фигурировали куны (мех куницы) и векши (беличий мех). В Киевской Руси слово «скот» означало также и деньги, княжеская казна называлась «скотницей», казначей — «скотником». Некоторые «товарные» деньги дали название современным денежным единицам. На языке древних индийцев скот звучит как «рупа», в современной Индии денежная единица называется рупией.

Всеобщая форма стоимости. Поиск наиболее удобного товара в качестве денег сопровождался отказом от малотранспортабельных, изнашивающихся, неоднородных денег. Постепенно стали использоваться слитки из меди, бронзы, а затем серебра и золота. Роль всеобщего эквивалента выполнял то один, то другой товар: общепризнанный эквивалент (медь, бронза, золото, серебро) = 1 овце, 1 топору, 1 аршину холста, 1 мешку зерна.

Денежная форма стоимости. Функция всеобщего эквивалента укрепилась за благородными металлами (золото, серебро), стала их монополией. Для превращения товара в деньги необходимо:

- общее признание за этим товаром роли всеобщего эквивалента;
- длительное выполнение этим товаром роли всеобщего эквивалента;
- наличие особых физических свойств, пригодных для постоянной обмениваемости.

Деньги, являясь по своему происхождению товаром, также обладают двумя свойствами товара: *потребительной стоимостью* (в виде украшения — удовлетворяют эстетическую потребность); *стоимостью*, поскольку на добывание золота также затрачивается определенное количество общественно необходимого труда.

Однако деньги — это специфический товар:

- стихийно (исторически) выделившийся за счет своих физических свойств;
- привилегированный, обладающий всеобщей потребительной стоимостью.

Таким образом, **деньги** — это товар особого рода, играющий роль всеобщего эквивалента.

С появлением денег товарный мир раскололся на две части — деньги и все остальные товары. Потребительная стоимость сконцентрирована на стороне всех товаров, а стоимость — на стороне денег. Деньги становятся выразителем потребительных стоимостей всех товаров через свою стоимость.

1.2. Функции денег

Деньги выполняют следующие пять функций: мера стоимости, средство обращения, средство накопления, средство платежа, мировые деньги¹.

Функция денег как меры стоимости

В деньгах как всеобщем эквиваленте находит свое выражение стоимость всех товаров. Стоимость товара, выраженная в деньгах, называется ценой. Для сравнения цен разных по стоимости товаров необходимо свести их к одному масштабу, т. е. выразить их в одинаковых денежных единицах. Деньги при выполнении ими функции меры стоимости выступают как идеальные, мысленно представляемые деньги. Масштабом цен при металлическом обращении называется весовое количество денежного металла, принятое в данной стране за денежную единицу и служащее для измерения цен всех других товаров. Первоначально весовое содержание денежной единицы совпадало с масштабом цен, что нашло отражение в названиях некоторых денежных единиц. Так, английский фунт стерлингов действительно весил фунт серебра.

При золотом обращении масштаб цен предполагал установление денежной единицы, приравненной к определенному количеству золота (табл. 1.1).

¹ Зарубежные авторы исходят из того, что деньги выполняют три функции: мера стоимости, средство обращения, средство накопления.

Таблица 1.1. Весовое количество золота в денежной единице

США		Россия	
Год	Доллар = граммов чистого золота	Год	Рубль = граммов чистого золота
1900	1,504630	1897	0,774254
1934	0,888671	1950	0,222168
1971	0,818513	1961	0,987412

В России с 1992 г. официальное соотношение рубля и золота не предусмотрено. В современных условиях произошел процесс *демонетизации золота*, т. е. утраты им функций денег, в том числе и функции меры стоимости.

Золото вытеснено из внутреннего и внешнего оборота неразменными (на золото) кредитными деньгами (вексель, чеки), и определение покупательной способности денег в условиях плавающих курсов строится на основе так называемых потребительских корзин.

Таким образом, при современных кредитных деньгах, неразменных на золото, цена товара находит свое выражение не в одном специфическом денежном товаре, а во всех других товарах, напоминая развернутую форму стоимости.

Функция денег как средства обращения

При непосредственном товарообмене (Т—Т) (товар на товар) купля и продажа совпадают во времени и пространстве и разрыва между ними нет. Кроме того, должны совпасть и потребности двух обменивающихся друг с другом товаровладельцев. Товарно-денежное обращение (Т—Д—Т) включает два самостоятельных процесса, разделенных во времени и пространстве: 1) превращение товара в деньги — продажу (Т—Д) и 2) превращение денег в товар — куплю (Д—Т).

Деньги, функционируя в качестве средства обращения, играют роль посредника в обмене товаров, позволяют преодолеть временные и пространственные границы, которые характерны для непосредственного товарообмена: продать товар можно сегодня на одном рынке, а осуществить покупку — в другое время и на другом рынке. Функцию денег как средства обращения могут выполнять неполноценные деньги — бумажные и кредитные. А это значит, что связи между товаропроизводителями становятся более развитыми, более сложными и многосторонними.

Функция денег как средства накопления

Деньги, являясь всеобщим эквивалентом, обеспечивают их владельцу получение любого товара, становятся воплощением общественного богатства, и у людей возникает стремление к их накоплению и сбережению. Для выполнения функции денег как средства накопления деньги должны сохранять свою стоимость длительное время. Лучше всего для этой цели подходит золото, позволяющее обезопасить сбережения от обесценения. В масштабе государства создается золотой запас. Величина золотого запаса свидетельствует о богатстве страны и обеспечивает доверие резидентов и нерезидентов к национальной денежной единице (табл. 1.2).

При металлическом обращении деньги, выполняя функцию средства накопления, выступали регулятором денежного оборота: лишние деньги уходили в сокровища, недостаток наполнялся из сокровища. С отменой золотого обращения кредитные деньги, т. е. знаки стоимости, утратили функцию регулятора денежного обращения.

Таблица 1.2. Государственные золотые запасы¹ (по состоянию на январь 2001 г.)

Место в мире	Страна	Запасы золота, тонн	Доля золота в золотовалютных резервах, %
1	США	8137	56,4
2	Германия	3469	35,2
4	Франция	3025	40,9
5	Италия	2452	44,6
6	Швейцария	2434	40,9
...
16	Россия	377	11,9

Функция денег как средства платежа

Функция денег как средства платежа проявляется по многим направлениям. Прежде всего, она возникает при регулярной купле-продаже товаров в кредит, т. е. там, где денежное обращение предшествует переходу товаров от продавца к покупателю. Как средство платежа деньги используются для погашения разного рода обязательств: оплата труда, уплата налогов и др.

¹ Объем золотых запасов приводится по данным Международного валютного фонда; третье место в мире занимает МВФ — 3217 тонн золота.

В 1985 г. золотой запас СССР составлял 2400 тонн.

Функция мировых денег

Развитие международных экономических отношений и, прежде всего, мировой торговли привело к появлению мировых денег. Мировые деньги воплощают в себе три различные функции: всеобщее платежное средство; всеобщее покупательное средство; всеобщая материализация богатства. Как всеобщее платежное средство деньги выступают при погашении пассивного сальдо платежного баланса. В роли международного покупательного средства деньги используются при прямой покупке товаров за границей. В качестве материализации общественного богатства деньги являются средством предоставления международных кредитов и займов.

Функцию мировых денег выполняют денежные знаки ряда развитых стран. Свободное хождение на мировом рынке имеют американский доллар, английский фунт стерлингов, японская иена, евро (совместная валюта стран ЕЭС).

Международный валютный фонд выпустил счетную денежную единицу SDR (специальные права заимствования), предназначенную для регулирования сальдо платежных балансов. Курс SDR определяется на основе валютной корзины.

Для стран—участниц Европейской валютной системы введена условная счетная денежная единица ЭКЮ (безбумажная денежная единица в виде записей на счетах в центральных банках стран-членов).

1.3. Виды денег

Различают два основных вида денег: действительные деньги и заместители действительных денег (знаки стоимости).

Действительные деньги — деньги, у которых номинальная стоимость (обозначенная на них стоимость) соответствует реальной стоимости, т. е. стоимости металла, из которого они изготовлены.

Металлические деньги имели различную форму. Наиболее удобными были круглые, так как они меньше стирались. Первые монеты появились почти 26 веков назад в Древнем Китае и древнем Лидийском государстве¹.

¹ В Древнем Риме в III в. до н. э. при храме богини Юноны (один из эпитетов — *Junco Moneta*) находился монетный двор. Со временем все места, где изготавливались монеты, стали называть «монета». Английский вариант этого слова «мани» — деньги.

В Киевской Руси первые чеканные монеты относятся к IX—X вв. Из слитков серебра в XIII в. рубились куски, получившие название *рублей*. В 1535 г. в России началась чеканка общегосударственной монеты — *копейки*, названной так потому, что на ней был изображен всадник с копьем. Копейка весила 0,6 г и состояла из чистого серебра. Кроме нее в ходу была *полукопеечная денга*. Затем российская монетно-денежная система пополнилась серебряным *алтыном*, *гривной*, *полтиной*, *червонцем*.

Для действительных денег характерны свободное перемещение между странами и устойчивость, обеспечиваемая определенным и неизменным содержанием благородного металла в денежной единице. Золотыми монетами выполнялись все пять функций денег.

Заместители действительных денег (знаки стоимости) — деньги, номинальная стоимость которых выше реальной. К ним относятся:

- *металлические знаки стоимости* (мелкие монеты, изготовленные из дешевых металлов);
- *бумажные знаки стоимости*, сделанные, как правило, из бумаги.

Бумажные деньги появились как заместители находившихся в обращении золотых монет. Право выпуска бумажных денег принадлежит государству. Разность между номинальной стоимостью выпущенных денег и стоимостью их выпуска образует эмиссионный доход казны, являющийся существенным элементом государственных поступлений. Избыточный выпуск денег для покрытия бюджетного дефицита ведет к их обесценению. Бумажные деньги выполняют две функции: средство обращения и средство платежа. Они обычно неразменные на золото и наделены государством принудительным курсом.

Бумажные деньги были изобретены древними китайскими купцами. В Европе они начали распространяться в XVIII в. первоначально как расписки в принятии на хранение товаров и золота (эти расписки можно считать и первыми ценными бумагами). Собственно деньги в виде банковских билетов были выпущены в 1716 г. во Франции.

В 1769 г., при Екатерине Великой, появились первые российские бумажные деньги. Ассигнации выпускались в соответствии с Манифестом от 29 декабря 1768 г. Ассигнации печатали специальные банки, указ о создании которых был подписан Петром III еще в 1762 г. Таких банков было два: один в Санкт-Петербурге, второй — в Москве. Эти банки должны были производить обмен ассигнаций на «звонкую монету», обеспечивая, таким образом, реальную стоимость бумажных денег. Ассигнации существенно облегчили денежные расчеты и потому пользовались очень большим спросом.

С началом Первой мировой войны обмен бумажных денег на золото резко сократился, а затем и полностью прекратился. К началу Гражданской войны в качестве платежных средств в равной мере использовались кредитные билеты, выпущенные царским правительством, и купюры Временного правительства.

Гражданская война привела к разрушению денежной системы. На территории России, охваченной войной, обращались деньги различного происхождения и наименования. Свои деньги выпускали: губернии; торговые фирмы; Северо-Западная армия под командованием генерала Н. Н. Юденича; армия Деникина; Западная добровольческая армия; отдельный корпус генерала Родзянко; Астраханское казачество; Сибирское временное правительство (г. Омск); Сибирский ревком; партизанский отряд Булак-Балаховича и многие другие.

Первые советские деньги появились в марте 1919 г. (в народе их называли «совзнаками»). Однако деньги катастрофически обесценивались, что потребовало принятия чрезвычайных мер по укреплению денежной единицы. С октября 1922 г. начался выпуск *червонцев* — банковских билетов, которые обеспечивались золотом в монетах и слитках, платиной в слитках, американской, английской и шведской валютами, а также ценными товарами. Червонцы на внутреннем рынке вытеснили из платежного оборота золотую монету и иностранную валюту и котировались на многих валютных биржах мира, причем даже несколько выше американского доллара.

С февраля 1924 г. начался выпуск более мелких денежных знаков — казначейских билетов и монет (серебряных и медных), в 1931 г. в производство был запущен новый тип монет из никеля. Постепенно перешли к чеканке монет не из чистого металла, а из сплавов.

В период Великой Отечественной войны на территории СССР, оккупированной немецкой армией, специального выпуска военных денег для СССР не было (за исключением украинской эмиссии, которая имела ограниченную сферу применения), поэтому в обращении были купюры единой военной эмиссии, выпускаемые Германией для всей оккупированной Европы, — выпуски Reichskreditkassen (Имперские кредитные кассы). Германия использовала билеты Имперских кредитных касс как «деньги вторжения», т. е. они выдавались непосредственно войсковым организациям для расчетов с местным населением. После оккупации военные деньги могли заменяться местной валютой, при этом военная валюта официально сохраняла платежную силу. В период Второй мировой войны военные марки, учитывая замкнутость эмиссий оккупированных стран,

стали единой европейской валютой, которая на начальном этапе войны пользовалась повышенным спросом.

В послевоенный период наиболее долговечными оказались деньги образца 1961 г. (в неизменном виде они просуществовали вплоть до начала 1991 г.). Масштаб цен с 1 января 1961 г. был изменен в 10 раз, т. е. десять «старых» рублей приравнились к одному новому. В обращение были выпущены денежные билеты достоинством в 1, 3, 5, 10, 25, 50, 100 рублей и разменная монета в 1, 2, 3, 5, 10, 15, 20, 50 копеек и в 1 рубль.

В Российской Федерации наиболее устойчивыми оказались билеты образца 1997 г. Бумажные денежные знаки выпущены номиналом 5, 10, 50, 100, 500, 1000 рублей, а монеты России в 1, 5, 10, 50 копеек и в 1, 2, 5 рублей.

Помимо двух основных видов денег выделяют также депозитные (банковские) деньги, квазиденьги и электронные деньги.

Депозитные (банковские) деньги — это деньги клиентов, записанные на обычные текущие (чековые) счета в банковских институтах, национальном казначействе.

Квазиденьги. Их появление связано с функцией денег как средства платежа, где деньги выступают обязательством, которое должно быть погашено через оговоренный срок действительными деньгами. Квазиденьги включают в себя денежные средства на счетах срочных и сберегательных депозитов, обращающиеся платежные инструменты (коммерческие и банковские векселя, чеки и платежные поручения), почтовые и телеграфные денежные переводы, корпоративные ценные бумаги (акции, облигации, простые финансовые векселя, коммерческие бумаги), государственные ценные бумаги (казначейские векселя, государственные сберегательные сертификаты) и страховые полисы.

Так же как и банковские деньги, квазиденьги не являются законным средством платежа, но могут использоваться для погашения долговых обязательств. По сравнению с банковскими деньгами квазиденьги менее ликвидны, хотя, как и банковские деньги, они выполняют отдельные денежные функции. Квазиденьги нельзя непосредственно, быстро и без ограничений использовать как покупательное и платежное средство в денежных расчетах с третьими лицами за товары и услуги, для уплаты налогов и иных обязательных платежей. Квазиденьги должны быть предварительно конвертированы их владельцами в наличные деньги или проданы в обмен на депозитные деньги. Исключение составляют обращающиеся расчетно-платежные инструменты, почтовые и телеграфные денежные переводы, которые функционируют в коммерческо-финансовом обо-

роте и принимаются непосредственно в уплату за товары и услуги взамен законного платежного средства.

Квазиденьги прошли следующий основной путь развития: вексель, акцептованный вексель, банкнота, чек.

Вексель — письменное безусловное обязательство должника уплатить определенную сумму в заранее оговоренный срок и в установленном месте. Различают *простой* и *переводной* вексель, отличие между ними в том, что плательщиком по простому векселю является лицо, выдавшее вексель, а по переводному — какое-то третье лицо. *Казначейские векселя* — векселя, выпускаемые государством для покрытия дефицита бюджета и кассового разрыва. *Коммерческий вексель* — вексель, выдаваемый под залог товара. *Банковский вексель* — вексель, выдаваемый банком своему клиенту.

Банкнота — бессрочное долговое обязательство, обеспеченное гарантией центрального (эмиссионного) банка страны. Первоначально банкноты имели золотую гарантию и обменивались на золото. Банкноты выпускаются строго определенного достоинства, и по существу они являются национальными деньгами на всей территории государства. В Российской Федерации эмитентом банкнот является Центральный банк России.

Чек — денежный документ установленной формы, содержащий безусловный приказ владельца счета в кредитном учреждении о выплате держателю чека определенной суммы.

Впервые чеки появились в XVI—XVII вв. в Великобритании и Голландии. Различают несколько видов чеков: *расчетный* — письменное поручение банку произвести денежный платеж со счета чекодателя на счет чекодержателя (используется для осуществления безналичных расчетов); *денежный* — чек, предназначенный для получения в кредитных учреждениях наличных денег.

Денежные чеки воспринимаются как одна из форм денег в связи с тем, что они в полной мере реализуют функцию наличных денег как платежного средства. Основой чекового обращения служат вклады в банках. Благодаря наличию такого вклада и возможности снять и перечислить с него деньги чеки обретают возможность выступать в качестве инструмента платежа. Чеки используются для оплаты торговых операций, различных платежей, в туристическом бизнесе и других направлениях.

Электронные деньги появились как результат развития научно-технического прогресса. Начиная с середины 90-х гг. XX в. электронные деньги стали активно вводиться в обращение виртуальными частными банками, электронными расчетно-платежными системами, иными коммерческими структурами, функционирующими в

глобальной сети Интернет (Internet) в режиме реального времени (on-line), и получили широкое распространение во многих странах мира, прежде всего в Западной Европе и США.

Электронные деньги обладают некоторыми специфическими особенностями. Прежде всего, у электронных денег нет натурально-вещественных носителей потребительной стоимости и стоимости. Электронные деньги могут существовать исключительно в форме специальных электронных импульсов, цифровых двоичных кодов (файлов), которые содержат информацию о характеристике денежных знаков (серийный номер, дата выпуска, наименование эмитента). Выпускаемые в обращение электронные деньги хранятся на соответствующих технических устройствах (в памяти на жестком диске компьютера или микропроцессорной карты) и переводятся с помощью программно-математического обеспечения по различным каналам электронной связи (через локальные компьютерные сети или глобальную сеть Интернет). Главное отличие электронных систем платежей от традиционных заключается в том, что весь процесс от начала до конца происходит в цифровой форме, т. е. без звона мелочи и подписи ручкой на чеке. По этой причине электронные деньги часто также называют виртуальными деньгами, компьютерными деньгами или киберденьгами. Реальные же деньги существуют в виде банкнот и монет, а также в форме бухгалтерских записей по соответствующим счетам клиентов в случае банковских денег.

Выделяют две основные группы электронных денег — на базе карт и на основе сетей.

Электронные деньги на базе карт. Чаще всего находят применение смат-карты или чиповые карты. По сути смарт-карты являются предварительно оплаченными картами или «электронными кошельками» со встроенным микропроцессором, на котором записан эквивалент суммы, заранее оплаченный эмитенту таких карт. Все эти карты являются многоцелевыми, поскольку они применяются для платежей с многими фирмами. Режим функционирования чиповых карт обеспечивает круглосуточный доступ их владельцев к электронным деньгам и одновременно позволяет держателям смарт-карт периодически пополнять остатки денежных средств через банковские отделения, банкоматы, по телефону или сети Интернет. Общей чертой всех проектов, связанных с использованием электронных денег на базе карт, является участие в них международных межбанковских ассоциаций, таких как VISA и Master Card. К 2005 г. в России намечается заменить все пластиковые карты с

магнитной полосой, выпущенные VISA и Master Card, на соответствующие смарт-карты.

Электронные деньги на основе сетей. Сетевые деньги хранятся в памяти компьютеров и переводятся по электронным коммуникационным каналам, в том числе и Интернет, посредством различного программного обеспечения. Электронные системы сетевых денег, так же как и системы, базирующиеся на смарт-картах, пока работают на условиях предоплаты оказываемых услуг. Для проведения платежей с помощью сетевых денег пользователям необходимо установить на своих компьютерах специальное программное обеспечение, обычно бесплатное. Электронные сетевые деньги чаще всего используются для осуществления платежей на мелкие суммы в интернет-магазинах, виртуальных казино и биржах, для оплаты товаров и услуг, которые заказываются через Интернет.

Основные термины и понятия

Деньги — товар особого рода, играющий роль всеобщего эквивалента.

Масштаб цен при металлическом обращении — весовое количество денежного металла, принятое в данной стране за денежную единицу и служащее для измерения цен всех других товаров.

Действительные деньги — деньги, у которых номинальная стоимость (обозначенная на них стоимость) соответствует реальной стоимости, т. е. стоимости металла, из которого они изготовлены.

Заместители действительных денег (знаки стоимости) — деньги, номинальная стоимость которых выше реальной.

Депозитные (банковские) деньги — деньги клиентов, записанные на обычные текущие (чековые) счета в банковских институтах, национальном казначействе.

Банкнота — бессрочное долговое обязательство, обеспеченное гарантией центрального (эмиссионного) банка страны.

Чек — денежный документ установленной формы, содержащий безусловный приказ владельца счета в кредитном учреждении о выплате держателю чека определенной суммы.

Вопросы и задания

1. Назовите основные теории денег.
2. Охарактеризуйте простую или случайную форму стоимости.
3. Дайте пояснение развернутой форме стоимости.
4. Что необходимо для превращения товара в деньги?
5. Какие функции выполняют деньги?

6. Раскройте содержание функции денег как средства обращения.
7. Когда появились первые монеты?
8. Поясните, почему золото лучше всего подходит для выполнения функции денег как средства накопления.
9. Какие денежные знаки имеют свободное хождение на мировом рынке?
10. Что понимается под металлическими знаками стоимости?
11. Обладают ли действительные деньги потребительной стоимостью и стоимостью?
12. Раскройте роль и значение бумажных денег.
13. Когда появились первые российские бумажные деньги?
14. Что вы понимаете под денежным чеком?
15. Охарактеризуйте понятие «квазиденьги».
16. Что представляют собой электронные деньги на базе карт?
17. Для каких целей чаще всего используются электронные сетевые деньги?

Глава 2

Денежное обращение и денежная система

2.1. Понятие денежного обращения

Денежное обращение — движение денег в процессе выполнения ими функции средства обращения и средства платежа. Денежное обращение осуществляется в наличной и безналичной формах.

Налично-денежное обращение — движение наличных денег в сфере обращения. Наличные деньги используются для оплаты товаров, работ, услуг, заработной платы, премий, пособий, стипендий, пенсий, командировочных расходов и т. д. Налично-денежное обращение осуществляется с помощью банкнот и металлических монет.

Банк России монопольно осуществляет эмиссию наличных денег и организует наличное денежное обращение.

В целях организации на территории Российской Федерации наличного денежного обращения на Банк России возлагаются следующие функции:

- прогнозирование и организация производства, перевозка и хранение банкнот и монеты, создание их резервных фондов;
- установление правил хранения, перевозки и инкассации наличных денег для кредитных организаций;

- установление признаков платежеспособности, порядка замены поврежденных банкнот и монеты, а также их уничтожения;
- определение порядка ведения кассовых операций.

По объему оборот наличных денег существенно меньше безналичного оборота, однако его экономическое значение чрезвычайно велико. Именно в сфере налично-денежного обращения происходит окончательная реализация произведенных товаров, работ и услуг, проверяется соответствие спроса и предложения. Поэтому от состояния налично-денежного обращения во многом зависит покупательная способность национальной валюты.

Выпуск наличных денег происходит ежедневно в пределах сумм, изымаемых из обращения. Эмиссия наличных денег осуществляется сверх сумм, изъятых из обращения. Являясь эмиссионным центром, Банк России осуществляет эмиссионное регулирование, т. е. регулирование выпуска и изъятия денег из обращения.

Эмиссионное регулирование включает:

- определение эмиссионного результата как по отдельным регионам, так и в целом по стране (эмиссионный результат может быть с «плюсом», когда производится выпуск денег в обращение, или с «минусом», когда производится изъятие денег из обращения);
- документальное оформление совершаемых эмиссионных операций.

Банком России установлены следующие принципы организации наличного денежного обращения в Российской Федерации: принцип номинала; принцип необязательности обеспечения; принцип монополии; принцип уникальности; принцип безусловной обязательности; принцип неограниченной обмениваемости; принцип разграничения компетенции.

Безналичное обращение — движение стоимости без участия наличных денег. По экономическому содержанию различают две группы безналичного обращения: *по товарным операциям*, т. е. безналичные расчеты за товары и услуги; *по финансовым обязательствам*, т. е. платежи в бюджет и во внебюджетные фонды, погашение банковских ссуд, уплата процентов за кредит, расчеты со страховыми компаниями.

Значение безналичных расчетов состоит в том, что они ускоряют оборачиваемость средств, сокращают абсолютную величину наличных денег в обороте, а также издержки на печатание и доставку наличных денег. Высокий уровень безналичных расчетов в любой стране говорит о правильной, грамотной организации всего денежного оборота.

Между наличным и безналичным обращением существует тесная взаимосвязь: безналичный оборот возникает только при внесении наличных денег в кредитные организации, а наличные деньги появляются у клиента при снятии их со счета в кредитной организации.

В Российской Федерации применяются следующие *формы безналичных расчетов*: платежными поручениями; по аккредитиву; чеками; по инкассо.

Безналичные расчеты осуществляются через кредитные организации и Банк России по счетам, открытым на основании договора банковского счета или договора корреспондентского счета.

Расчетные операции по перечислению денежных средств через кредитные организации могут осуществляться с использованием:

- 1) корреспондентских счетов, открытых в Банке России;
- 2) корреспондентских счетов, открытых в других кредитных организациях;
- 3) счетов участников расчетов, открытых в небанковских кредитных организациях, осуществляющих расчетные операции;
- 4) счетов межфилиальных расчетов, открытых внутри одной кредитной организации.

Списание денежных средств со счета осуществляется по распоряжению его владельца или без распоряжения владельца счета в случаях, предусмотренных законодательством или договором между банком и клиентом.

Списание денежных средств со счета осуществляется на основании расчетных документов в пределах имеющихся на счете денежных средств. При недостаточности денежных средств на счете для удовлетворения всех предъявленных к нему требований списание средств осуществляется по мере их поступления в очередности, установленной законодательством.

Расчетный документ — это оформленное на бумажном носителе или в электронном виде распоряжение плательщика (клиента) о списании денежных средств со своего счета и их перечислении на счет получателя средств или распоряжение получателя средств (взыскателя) на списание денежных средств со счета плательщика и перечисление на счет, указанный получателем средств (взыскателем). При осуществлении безналичных расчетов используются следующие расчетные документы: платежные поручения; аккредитивы; чеки; платежные требования; инкассовые поручения.

Платежное поручение — распоряжение владельца счета (плательщика) обслуживающему его банку, оформленное расчетным документом, перевести определенную денежную сумму на счет полу-

чателя средств, открытый в этом или другом банке. Процедура расчета платежными поручениями представлена на рис. 2.1.

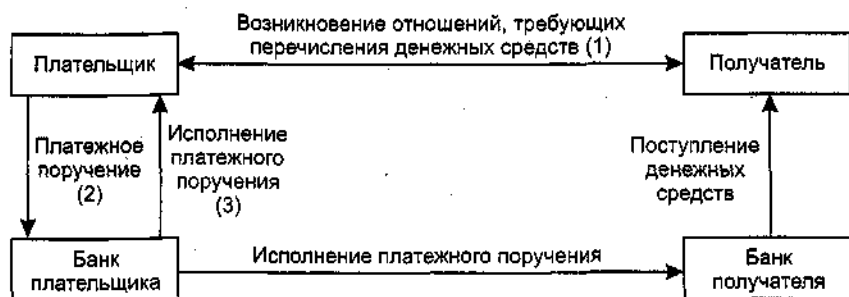


Рис. 2.1. Процедура расчетов платежными поручениями

Платежными поручениями могут производиться:

- перечисления денежных средств за поставленные товары, выполненные работы, оказанные услуги;
- перечисления денежных средств в бюджеты всех уровней и во внебюджетные фонды;
- перечисления денежных средств в целях возврата (размещения) кредитов, займов, депозитов и уплаты процентов по ним;
- перечисления денежных средств в других целях, предусмотренных законодательством или договором.

Платежное поручение исполняется банком в срок, предусмотренный законодательством или установленный договором банковского счета, либо в срок, определяемый обычаями делового оборота, применяемыми в банковской практике.

Аккредитив — условное денежное обязательство, принимаемое банком по поручению плательщика, произвести платежи в пользу получателя средств по предъявлении последним документов, соответствующих условиям аккредитива, или предоставить полномочия другому исполняющему банку произвести такие платежи. Аккредитив предназначен для расчетов с одним получателем средств.

Банками могут открываться следующие виды аккредитивов: покрытые (депонированные) и непокрытые (гарантированные); отзывные и безотзывные (могут быть подтвержденными).

Чек — ценная бумага, содержащая ничем не обусловленное распоряжение чекодателя банку произвести платеж указанной в нем суммы чекодержателю. В процедуре расчета чеками участвуют чекодатель, чекодержатель, плательщик. Чекодателем является юридическое лицо, имеющее денежные средства в банке, которыми он впра-

ве распоряжаться путем выставления чеков. Чекодержатель — юридическое лицо, в пользу которого выдан чек. Плательщик — банк, в котором находятся денежные средства чекодателя. Порядок и условия использования чеков в платежном обороте регулируются Гражданским кодексом Российской Федерации.

Платежное требование — расчетный документ, содержащий требование кредитора (получателя средств) по основному договору к должнику (плательщику) об уплате определенной денежной суммы через банк.

Платежные требования применяются при расчетах за поставленные товары, выполненные работы, оказанные услуги, а также в иных случаях, предусмотренных основным договором. Расчеты посредством платежных требований могут осуществляться с предварительным акцептом и без акцепта плательщика.

Без акцепта плательщика расчеты платежными требованиями осуществляются в случаях:

- 1) установленных законодательством;
- 2) предусмотренных сторонами по основному договору при условии предоставления банку, обслуживающему плательщика, права на списание денежных средств со счета плательщика без его распоряжения.

Расчеты по инкассо представляют собой банковскую операцию, посредством которой банк по поручению и за счет клиента на основании расчетных документов осуществляет действия по получению от плательщика платежа. Расчеты по инкассо осуществляются на основании платежных требований, оплата которых может производиться по распоряжению плательщика (с акцептом) или без его распоряжения (в безакцептном порядке), и инкассовых поручений, оплата которых производится без распоряжения плательщика (в бесспорном порядке). Платежные требования и инкассовые поручения предъявляются получателем средств (взыскателем) к счету плательщика через банк, обслуживающий получателя средств (взыскателя).

2.2. Денежная масса и скорость обращения денег

Денежная масса — это совокупность наличных и безналичных покупательных и платежных средств, обеспечивающих обращение товаров и услуг, которыми располагают государство, физические и юридические лица.

В структуре денежной массы выделяют *денежные агрегаты* — M_0 , M_1 , M_2 , M_3 , M_4 , группирующие различные платежные и расчетные средства по степени их ликвидности, причем каждый последующий агрегат включает в себя предыдущий:

- агрегат M_0 включает наличные деньги в обращении: металлические монеты и бумажные деньги;
- агрегат M_1 состоит из агрегата M_0 и средств на счетах банков, которые могут использоваться для платежей в безналичной форме, трансформироваться в наличные деньги;
- агрегат M_2 (это деньги в более широком смысле слова) содержит агрегат M_1 , а также деньги на срочных и сберегательных счетах коммерческих банков;
- агрегат M_3 включает агрегат M_2 , сберегательные вклады в специализированных кредитных учреждениях, а также ценные бумаги, обращающиеся на денежном рынке;
- агрегат M_4 равен агрегату M_3 плюс другие ликвидные активы, такие как банковские акцепты, коммерческие бумаги и др.

В Российской Федерации для расчета совокупной денежной массы применяются агрегаты M_0 , M_1 , M_2 , M_3 . При этом они имеют особое национальное определение. Так, денежный агрегат M_2 представляет собой объем наличных денег в обращении (вне банков) и остатков средств в национальной валюте на расчетных, текущих счетах и депозитах нефинансовых предприятий, организаций и физических лиц, являющихся резидентами РФ. В этот агрегат не включаются депозиты в иностранной валюте.

Совокупный объем денежной массы (агрегат M_2) в Российской Федерации увеличивается быстрыми темпами, о чем свидетельствуют данные табл. 2.1.

Таблица 2.1. Денежная масса в Российской Федерации

По состоянию на 1 января	Всего (млрд руб.)	Денежная масса (M_2), в том числе		Темпы роста денежной массы (раз)
		наличные деньги (M_0)	безналичные средства	
2000 г.	714,6	266,1	448,4	—
2001 г.	1154,4	418,9	735,5	1,6
2002 г.	1612,6	583,8	1028,8	2,3
2003 г.	2134,5	763,2	1371,2	3,0
2004 г.	3212,7	1147,0	2065,6	4,5

Банк России рассматривает темпы роста денежной массы как расчетный ориентир денежно-кредитной политики. При установлении таких ориентиров возможно отклонение фактической динамики денежной массы от ее первоначальных прогнозов. Поэтому Банк России не ставит своей целью безусловное соблюдение прогнозного диапазона, предусматривает возможность проведения корректировки в зависимости от динамики спроса на деньги.

К числу основных показателей денежной массы относятся: уровень инфляции; скорость обращения денег; уровень спроса на денежную массу; динамика денежной массы; темпы роста денежной массы; уровень монетизации экономики; структура денежной массы; значение и динамика денежного мультипликатора; уровень спроса на кредитные ресурсы; скорость оборачиваемости денежных средств кредитных организаций по корреспондентским счетам, открытым в учреждениях Банка России; ликвидность в банковской системе, в том числе отношение остатков средств на корреспондентских счетах к депозитам нефинансового сектора экономики, объем остатков средств на корреспондентских счетах, объем депозитов коммерческих банков в Банке России.

Существенное влияние на денежную массу оказывают два основных фактора — количество денег и скорость их оборота.

Количество денег в обращении определяется государством — эмитентом денег, его законодательной властью. Рост эмиссии обусловлен потребностями товарного производства и дефицитом государственного бюджета.

Скорость обращения денег определяется числом оборотов денежной единицы за определенный период, так как одни и те же деньги в течение известного периода переходят из рук в руки, обслуживая продажу товаров и оказание услуг.

На скорость обращения денег влияют длительность технологических процессов (сельское хозяйство или промышленность), структура платежного оборота (соотношение наличных и безналичных денег), уровень развития кредитных операций, использование электронных технологий в банковском деле и др.

Между объемом денежной массы и другими ключевыми экономическими показателями существует определенная зависимость, выраженная уравнением обмена («уравнением Фишера»):

$$M \times V = P \times Q,$$

где: M — величина находящейся в обращении денежной массы; V — среднегодовое число оборотов денежной единицы; P — среднегодовой уровень цен; Q — реальный объем национального продукта.

Уравнение обмена позволяет рассчитать каждый из параметров, составляющих данное уравнение:

обращаемая денежная масса = PQ/V ;

скорость обращения денежной единицы = PQ/M ;

средний уровень цен = MV/Q ;

денежная величина национального продукта = MV/P .

2.3. Денежная система и ее элементы

Денежная система — устройство денежного обращения в стране, сложившееся исторически и закрепленное национальным законодательством. Сформировалась в России в XVI—XVII вв. с утверждением централизованного государства и национального рынка.

Различают денежные системы двух типов:

- *система металлического обращения*, которая базируется на действительных деньгах (золотых и серебряных), выполняющих все пять функций, а обращающиеся банкноты беспрепятственно обмениваются на действительные деньги (золото и серебро);
- *система бумажно-кредитного обращения*, при которой действительные деньги вытеснены знаками стоимости, а в обращении находятся бумажные, либо кредитные деньги.

При системе *металлического денежного обращения* выделяют два вида денежных систем: биметаллизм; монометаллизм.

Биметаллизм — роль всеобщего эквивалента закреплена за двумя металлами: золотом и серебром. Предусматривается неограниченное обращение и свободная чеканка, установление двух цен на один товар. Эта система существовала в XVI—XVIII вв., а в ряде стран Западной Европы действовала и в XIX в. Система не обеспечивала устойчивости денежного обращения.

Монометаллизм — роль всеобщего эквивалента закреплена за одним металлом. Серебряный монометаллизм существовал в России (1843—1852 гг.), Индии (1852—1893 гг.), Китае (до 1935 г.). Золотое обращение в России введено с 1897 г.

Различают три разновидности (стандарта) золотого монометаллизма: золотомонетный; золотослитковый; золотодевизный.

Золотомонетный стандарт характеризовался свободной чеканкой монет, беспрепятственным обменом банкнот на золото, незапрещенным движением золота между странами. Этот стандарт требовал наличия золотых запасов в эмиссионных центрах. Первая мировая

война привела к отмене золотомонетного стандарта в большинстве стран.

Золотослитковый стандарт, при котором банкноты обменивались на золотые слитки, был введен после Первой мировой войны в Великобритании и во Франции.

Золотодевизный стандарт — это стандарт, при котором банкноты обменивались на девизы, т. е. платежные средства в иностранной валюте, разменные на золото. Золотодевизный стандарт действовал в Германии, Австрии, Дании, Норвегии.

В результате мирового экономического кризиса 1929—1933 гг. утвердилась система обращения бумажно-кредитных денег, не разменных на действительные деньги. Система предусматривает господствующее положение банкнот, выпускаемых эмиссионными центрами стран.

Элементами денежной системы являются: денежные единицы; масштаб цен; виды денег, являющихся законным платежным средством; эмиссионная система; государственный аппарат регулирования денежного обращения.

Денежные единицы — это установленный в законодательном порядке денежный знак, служащий для соизмерения и выражения цен всех товаров и услуг. В большинстве стран действуют десятичные системы деления: например: 1 доллар = 100 центам, 1 руб. = 100 коп.

Масштаб цен — средство выражения стоимости через весовое содержание денежного металла в выбранной денежной единице. В настоящее время это определение утратило экономическое значение, так как кредитные деньги не имеют собственной стоимости и не могут быть выразителем стоимости других товаров.

Виды денег, являющиеся законными платежными средствами, — это прежде всего кредитные деньги и банкноты, разменная монета, а также бумажные деньги (казначейские билеты).

Эмиссионная система — законодательно установленный порядок выпуска и обращения денежных знаков. Эмиссионные операции осуществляет центральный банк (выпуск банковских билетов) и казначейство (выпуск казначейских билетов, мелкокупюрных бумажно-денежных знаков). Эмиссия банкнот осуществляется тремя путями: предоставлением кредитов кредитным учреждениям в форме переучета коммерческих векселей; кредитованием казны под обеспечение государственных ценных бумаг; выпуском банкнот путем их обмена на иностранную валюту.

Регулирование денежного обращения. Мерой регулирования прироста денежной массы и кредита является установление целевых

ориентиров, на которые должны ориентироваться центральные банки. Центральный банк по согласованию с государственными органами определяет сумму увеличения денежной массы, ограничивая ее приростом в реальном исчислении. Однако эффективность такой меры невелика.

2.4. Международная денежная система

С 1944 по 1973 г. по решению Бреттон-Вудской (США) конференции ООН международная денежная система представляла собой своеобразный межгосударственный золотодевизный стандарт. Ее главными ориентирами были:

- золото выполняло функцию мировых денег, оно выступало средством окончательных расчетов между странами и всеобщим воплощением общественного богатства;
- кроме золота в международном платежном обороте использовались доллар США и английский фунт стерлингов;
- доллар США обменивался на золото по установленному соотношению. Цена золота на свободных рынках складывалась на базе официальной цены США и до 1968 г. не отклонялась от нее;
- национальные денежные единицы свободно через центральные банки обменивались на доллары, а через доллары — в золото и между собой по установленным Международным валютным фондом (МВФ) соотношениям.

Денежная система, основанная на использовании доллара как эталона ценностей всех денежных единиц, в 1971—1973 гг. потерпела банкротство. С 1971 г. прекращен обмен долларов на золото. Роль резервных валют стали выполнять марки ФРГ, японская иена, SDR (специальные права заимствования) в МВФ и ЭКЮ.

На смену Бреттон-Вудской денежной системе пришла Ямайская система, оформленная соглашением стран—членов МВФ в г. Кингстоне (о. Ямайка) в 1976 г. В 1978 г. внесены изменения в устав МВФ. Новая денежная система характеризуется следующими чертами:

- мировыми деньгами являются специальные права заимствования (SDR), которые становились международной счетной единицей;
- доллар США сохранял важную роль в международных расчетах и в валютных резервах других стран;

- юридически была завершена демонетизация золота. Золото остается резервом государства и используется для приобретения денежных единиц других стран.

Современная денежная система характеризуется следующим:

- отменено официально золотое содержание денежных единиц (демонетизировано золото);
- осуществлен переход к не разменным на золото кредитным деньгам, немногим отличающимся по своей природе от бумажных денег;
- наряду с кредитными деньгами в денежном обороте некоторых стран сохранены бумажные деньги в форме казначейских билетов;
- в порядке кредитования государства, а также под прирост официальных золотых и валютных резервов выпускаются банкноты;
- в денежном обороте преобладают безналичные расчеты.

2.5. Денежная система Российской Федерации

Денежная система РФ функционирует в соответствии с Федеральным законом от 10 июня 2002 г. «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)». Официальной денежной единицей (валютой) является рубль. Один рубль состоит из 100 копеек. Копейка — это наименование не денежной, а расчетной единицы. Понятие «расчетная единица» по своему объему шире, чем понятие «денежная единица», и включает не только наличные банкноты и монету, выраженные в российской и иностранной валюте, но и безналичные деньги.

Соотношение между рублем и золотом или другими драгоценными металлами не устанавливается. Официальный курс рубля к иностранным денежным единицам определяется ЦБ РФ и публикуется в печати. Видами денег, имеющими законную платежную силу, являются банкноты и металлические монеты. Кроме наличных денег функционируют и безналичные деньги (в виде средств на счетах в кредитных учреждениях). Исключительным правом эмиссии наличных денег, организации и их обращения и изъятия обладает ЦБ.

Совет директоров Банка России принимает решения о выпуске, а также изъятии из обращения банкнот и монеты, утверждает номиналы и образцы новых денежных знаков. Предварительно о таких

решениях Банк России информирует Государственную Думу и Правительство Российской Федерации.

Выпуск денег в обращение представляет собой процесс, складывающийся из нескольких этапов:

- 1) составления прогноза потребности в наличной денежной массе для бесперебойного проведения расчетов;
- 2) изготовления денежных знаков и их защиты от фальсификации;
- 3) организации резервных фондов денежной наличности;
- 4) транспортировки денежной наличности в регионы Российской Федерации.

Необходимость изъятия наличных денег из обращения обусловлена тем, что банкноты как средство платежа имеют свой срок обращения. Степень износа банкнот определяется уровнем культуры их использования в качестве платежного средства, сферой обращения, местом хранения.

Процесс изъятия банкнот из обращения начинается в коммерческих банках. Поступающую в коммерческие банки денежную наличность сортируют на годную и ветхую, чтобы на выдачу клиентам направлялись только годные денежные знаки. Ветхие банкноты формируются в пачки и сдаются в РКЦ (разрешается сдавать не полностью сформированные пачки). Изъятие денег из обращения проводится в РКЦ путем перечисления денег из оборотной кассы в резервные фонды Банка России. Эта операция проводится обычно в конце рабочего дня. Изъятию из обращения подлежат в первую очередь ветхие деньги, а затем годные, но пользующиеся ограниченным спросом, например деньги мелких номиналов.

Полученные от коммерческих банков и вложенные в резервные фонды денежные знаки подлежат вторичной обработке в РКЦ. Здесь снова происходит сортировка денежных знаков, но уже более тщательная, так как именно Банк России отвечает за чистоту денежного обращения и за качество находящихся в обращении денег. Кроме того, здесь проводится экспертиза сомнительных денежных знаков.

Отсортированные и зачисленные в резервные фонды ветхие денежные билеты, непригодные для дальнейшего обращения, вывозятся из РКЦ в головные РКЦ, которые накапливают их и крупными партиями отправляют в Центральное хранилище Банка России и его филиалы. В Центральном хранилище ветхие билеты подлежат контрольному пересчету. По проставленным на каждой пачке и на каждом корешке реквизитам можно определить, где и кем они

сформированы, т. е. имеется возможность предъявить претензии в случае выявления недостачи при контрольном пересчете.

После контрольного пересчета ветхие деньги погашаются путем нанесения отверстий в специально оговоренных местах. После погашения денежные билеты уже не являются платежным средством и перестают быть деньгами.

Последний этап работы с наличными деньгами — их уничтожение. Для этого приказом Центрального банка РФ создается комиссия, члены которой обязаны присутствовать при физическом уничтожении денежных билетов, о чем составляется соответствующий акт.

Ежедневно таким образом уничтожается 300 млн руб. (за год — более 100 млрд). Вместо них Банк России выпускает в обращение новые банкноты.

В целях защиты денежных знаков от фальсификации при изготовлении банковских билетов применяются специальные технические приемы, призванные затруднить подделку купюр. Такие приемы позволяют придать банкнотам характерные признаки, отличающие подлинную банкноту от поддельной. К ним относятся: качество бумаги, водяные знаки, цветные волокна, специальные способы и приемы печати, а также наличие сложных узоров и рисунков.

Банковские билеты отпечатаны на высококачественной, жесткой, хрустящей бумаге. Такая бумага выдерживает до 2000 перегибов в одном и том же месте. Для каждого номинала применяется бумага с индивидуальным цветовым оттенком. На каждой банкноте имеются локальные водяные знаки, которые четко прорисованы и хорошо видны на просвет.

При изготовлении банкнот Банка России используются специальные способы печати, позволяющие создать определенные эффекты, затрудняющие их подделку, к числу которых относятся:

- металлографический способ;
- способ офсетной печати с орловским эффектом;
- способ ирисовой печати.

При изготовлении банкнот используются также специальные защитные элементы против копировальной техники:

- микроузор, расположенный на широком и узком купонном полях оборотной стороны (при воспроизведении на копировальной технике штриховые элементы искажаются);
- серебристая краска (на узком купонном поле цифровое обозначение номинала выполнено металлизированной краской под серебро, которая при воспроизведении на копировальной технике выглядит как серая краска);

- краска с изменяющимся цветом (применяется только для банкноты достоинством 500 руб. Эмблема Банка России при рассматривании банкноты под разными углами меняет свой цвет с желто-зеленого на красно-оранжевый. При воспроизведении на копировальной технике эмблема выглядит как светло-коричневая);
- розетка серого цвета, расположенная в правом нижнем углу лицевой стороны банкнот всех номиналов, с изображением негативного (выворотного) цифрового номинала справа и слева (при воспроизведении на копировальной технике розетка может приобретать цветовой оттенок тона бумаги);
- кипп-эффект (скрытое изображение букв «РР» (русский рубль), обнаруживаемое при рассматривании банкноты в косо падающем свете);
- микропечать (все банкноты на оборотной стороне имеют микротекст, который может быть прочитан только с помощью лупы).

Для осуществления расчетно-кассового обслуживания кредитных учреждений, а также других юридических лиц на территории РФ создаются расчетно-кассовые центры (РКЦ) как структурные подразделения Банка России. Целью деятельности РКЦ является обеспечение эффективного, надежного и безопасного функционирования платежной системы Российской Федерации.

Основные функции РКЦ:

- осуществление расчетов между кредитными организациями и кассового обслуживания кредитных организаций;
- хранение наличных денег и других ценностей, совершение операций с ними и обеспечение их сохранности;
- расчетно-кассовое обслуживание представительных и исполнительных органов государственной власти, органов местного самоуправления, их учреждений и организаций, счетов бюджетов всех уровней и органов федерального казначейства Минфина России, государственных внебюджетных фондов;
- обеспечение защиты ценностей, банковских документов и банковской информации от несанкционированного доступа;
- установление предельных остатков денежной наличности в операционных кассах кредитных организаций (филиалов), других юридических лиц и осуществление оперативного контроля за их соблюдением.

РКЦ формируют резервные фонды денежных банковских билетов и монет, а также оборотную кассу.

Резервные фонды представляют собой запасы не выпущенных в обращение банкнот и монет в хранилищах ЦБ РФ. Объективная потребность в резервных фондах обусловлена необходимостью: удовлетворения нужд экономики в наличных деньгах; обновления денежной массы в обращении в связи с приходом в негодность отдельных банкнот; поддержания обязательного покупюрного состава денежной массы в целом по стране и регионам; сокращения расходов на перевозки и хранение денежных знаков.

Оборотная касса предназначена для приема и выдачи наличных денег в течение операционного дня. Остаток наличных денег в оборотной кассе лимитируется, и при превышении лимита излишки денег передаются из оборотной кассы в резервные фонды.

Если в оборотной кассе расчетно-кассового центра не хватает наличности для обслуживания банков и клиентов, требуется эмиссионное разрешение на подкрепление оборотной кассы из резервных фондов ЦБ РФ. Эта операция по перечислению наличных денег из резервных фондов в оборотную кассу является эмиссией.

2.6. Инфляция и формы ее проявления

Количество денег, обращающихся в стране, не может быть произвольным. В обращении должно находиться не больше и не меньше денег, чем это необходимо для нормального функционирования экономики при сложившемся уровне цен и скорости обращения денег.

Инфляция — кризисное состояние денежной системы. Термин «инфляция» (от латинского *inflatio* — вздутие) означает переполнение сферы обращения бумажными деньгами вследствие чрезмерного их выпуска. Инфляция может быть и результатом сокращения товарной массы при неизменном количестве выпущенных бумажных денег. Инфляция сопровождается ростом цен и падением реальной заработной платы.

Первопричина инфляции — диспропорции в развитии экономики. Различают внутренние (неденежные и денежные) и внешние факторы.

Внутренние неденежные факторы — диспропорции развития экономики, государственно-монополистическое ценообразование, кредитная экспансия.

Внутренние денежные факторы — кризис государственных финансов: дефицит бюджета, рост государственного долга, эмиссия де-

нег, увеличение массы кредитных денег (векселей), уменьшение скорости обращения денег.

Внешние факторы — мировые кризисы (сырьевой, энергетический, валютный), валютная политика государства, направленная на экспорт инфляции, нелегальный экспорт золота, валюты.

В зависимости от темпов роста цен различают инфляцию следующих видов: ползучая, рост цен 3—4 % в год; галопирующая, рост цен 10—50 % и до 100 %; гиперинфляция, рост цен более 100 %. Инфляция является неизбежным спутником развития рыночной экономики с гибкими ценами. Более 70 % стран имеют темпы инфляции до 10 % в год. В некоторых странах темпы инфляции превышают 100 % в год.

В зависимости от причин возникновения различают два типа инфляции: инфляция спроса; инфляция предложения.

Инфляция спроса возникает, если спрос на товары больше, чем предложение товаров. Под влиянием увеличения совокупного спроса и избытка денег начинается рост цен. Инфляция спроса обусловлена: милитаризацией экономики; дефицитом бюджета и ростом государственного долга; кредитной экспансией банков (выпуском кредитных денег в качестве средства платежа); притоком иностранной валюты, т. е. увеличением денежной массы без увеличения объема товаров.

Инфляция предложения вызывается: снижением производительности труда, сокращением предложения товаров и услуг; появлением новых потребностей человека; ростом заработной платы; высокими косвенными налогами и ростом издержек производства; энергетическим кризисом.

В конечном итоге предложение товаров и услуг сокращается, что ведет к росту цен.

Наиболее распространенным показателем инфляции, в том числе и в России, является *индекс потребительских цен* (ИПЦ). Он характеризует изменение во времени общего уровня цен на товары и услуги, приобретаемые населением для непроизводственного потребления. В соответствии с методологией Госкомстата РФ этот индекс рассчитывается как отношение стоимости фиксированного набора товаров и услуг в текущем периоде к его стоимости в базисном периоде. В набор товаров и услуг, разработанный для наблюдения за ценами, включены товары и услуги массового спроса, наиболее часто потребляемые населением. Отбор позиций производится с учетом их значимости для потребления, представительности с точки зрения отражения динамики цен на однородные товары, устойчивого наличия в продаже. Ценовая информация собирается на террито-

рии всех субъектов Российской Федерации. Наблюдение за потребительскими ценами в соответствии с действующей методологией осуществляется в Российской Федерации с 1992 г.

Аналогом российского ИПЦ в западных странах выступает индекс общих цен (ИОЦ), имеющий более давнюю историю. Однако набор товаров и услуг, используемый для его расчета, существенно отличается от российского. В ряде случаев для измерения инфляции предлагается использовать индексы промышленных цен или индексы цен на конкретные группы товаров или услуг, т. е. индексы оптовых цен. Но в условиях высоких темпов роста цен различия между индексами потребительских и оптовых цен невелики, поэтому ИПЦ используется в качестве основного показателя инфляции.

Основными методами борьбы с инфляцией являются денежная реформа и проведение антиинфляционной политики.

Денежная реформа (проводится однократно) — полное или частичное преобразование денежной системы, проводимое государством с целью упорядочения и укрепления денежного обращения.

Методы проведения денежной реформы:

- *нуллификация* — объявление об аннулировании обесценивающейся денежной единицы и введение новой;
- *реставрация* — восстановление прежнего золотого содержания денежной единицы;
- *девальвация* — снижение золотого содержания денежных единиц или понижение курса национальной валюты к золоту, серебру и иностранной валюте;
- *деноминация* (метод зачеркивания нулей) — укрупнение денежной единицы и обмен по установленному соотношению старых денежных знаков на новые. В таком же соотношении пересчитываются цены, тарифы, заработная плата, остатки денежных средств на счетах, балансы предприятий.

Антиинфляционная политика — комплекс мер по государственному регулированию экономики, направленных на борьбу с инфляцией. Намечались два основных подхода: дефляционная политика и политика доходов.

Дефляционная политика включает в себя: регулирование денежного спроса через денежно-кредитный и налоговый механизм; снижение государственных расходов; повышение процентных ставок за кредит; усиление налогового бремени; ограничение денежной массы; конкурентное стимулирование отдельных производств путем снижения налогового бремени.

Политика доходов предусматривает: контроль за ценами; контроль за заработной платой путем ее замораживания или установления пределов роста; индексацию полную или частичную; компенсацию расходов.

Выбор политики и антиинфляционных мер зависит от приоритетов, устанавливаемых правительством. Если ставится целью стимулирование роста производства, то предпочтение должно отдаваться политике доходов. Если надо сдерживать экономический рост, то проводится дефляционная политика. Когда ставится задача снизить инфляцию любой ценой, используются комбинированные методы из дефляционной политики и политики доходов.

Основные термины и понятия

Денежное обращение — движение денег в процессе выполнения ими функции средства обращения и средства платежа. Денежное обращение осуществляется в наличной и безналичной формах.

Налично-денежное обращение — движение наличных денег в сфере обращения.

Безналичное обращение — движение стоимости без участия наличных денег.

Расчетный документ — оформленное на бумажном носителе или в электронном виде распоряжение плательщика (клиента) о списании денежных средств со своего счета и их перечислении на счет получателя средств или распоряжение получателя средств (взыскателя) на списание денежных средств со счета плательщика и перечисление на счет, указанный получателем средств (взыскателем).

Платежное поручение — распоряжение владельца счета (плательщика) обслуживающему его банку, оформленное расчетным документом, перевести определенную денежную сумму на счет получателя средств, открытый в этом или другом банке.

Аккредитив — условное денежное обязательство, принимаемое банком по поручению плательщика, произвести платежи в пользу получателя средств по предъявлении последним документов, соответствующих условиям аккредитива, или предоставить полномочия другому исполняющему банку произвести такие платежи.

Платежное требование — расчетный документ, содержащий требование кредитора (получателя средств) по основному договору к должнику (плательщику) об уплате определенной денежной суммы через банк.

Денежная масса — совокупность наличных и безналичных покупательных и платежных средств, обеспечивающих обращение товаров и услуг, которыми располагают государство, физические и юридические лица.

Денежная система — устройство денежного обращения в стране, сложившееся исторически и закрепленное национальным законодательством.

Денежная единица — установленный в законодательном порядке денежный знак, служащий для соизмерения и выражения цен всех товаров и услуг.

Масштаб цен — средство выражения стоимости через весовое содержание денежного металла в выбранной денежной единице.

Эмиссионная система — законодательно установленный порядок выпуска и обращения денежных знаков.

Инфляция — кризисное состояние денежной системы, которое означает переполнение сферы обращения бумажными деньгами вследствие чрезмерного их выпуска. Инфляция может быть и результатом сокращения товарной массы при неизменном количестве выпущенных бумажных денег.

Денежная реформа — полное или частичное преобразование денежной системы, проводимое государством с целью упорядочения и укрепления денежного обращения.

Антиинфляционная политика — комплекс мер по государственному регулированию экономики, направленных на борьбу с инфляцией.

Вопросы и задания

1. Какие функции выполняет Банк России в целях организации наличного денежного обращения?
2. Для чего используются наличные деньги?
3. В чем состоит значение безналичных расчетов?
4. Назовите формы безналичных расчетов, применяемых в Российской Федерации.
5. Дайте характеристику денежным агрегатам.
6. Какие агрегаты используются в Российской Федерации для расчета денежной массы?
7. Кто определяет количество денег в обращении?
8. Чем определяется скорость обращения денег?
9. Какие существуют типы денежных систем?
10. Дайте характеристику золотомонетному стандарту.
11. Назовите элементы денежной системы.
12. Охарактеризуйте международные денежные системы.
13. Назовите официальную денежную единицу Российской Федерации.
14. Для чего создаются расчетно-кассовые центры?
15. Сформулируйте основные функции расчетно-кассовых центров.
16. Охарактеризуйте причины инфляции.
17. Какие существуют виды и типы инфляции?
18. Назовите методы проведения денежной реформы.
19. В чем состоит антиинфляционная политика?

Раздел II

ФИНАНСЫ

Глава 3

Сущность финансов, их функции и роль в экономике

3.1. Сущность и функции финансов

Финансовое дело зародилось в глубокой древности. Уже в документах индийской культуры IV в. до н. э. можно найти сведения о налоговых льготах, предоставляемых купцам-мореходам, хозяевам караванов, всем тем, кто заселял новые земли. Возникновение финансов стало результатом перехода от натурального хозяйства к регулярному товарно-денежному обмену и связано с развитием государства и его потребностями в ресурсах.

Сам термин «финансы» появился значительно позже. Существуют разные точки зрения по поводу его происхождения. Одни авторы утверждают, что этот термин возник в XIII—XV вв. в торговых городах Италии, другие — что понятие «финансы» было введено в обиход французским ученым Ж. Боденом, который в 1577 г. издал работу «Шесть книг о республике».

Сущность финансов

Представление о финансах как экономической категории видоизменялось. Изначально понятие «финансы» рассматривалось только применительно к формированию и использованию денежных фондов для удовлетворения государственных нужд. Позднее эта экономическая категория получила название «публичные финансы», которые в настоящее время включают в себя государственные и местные финансы (финансы органов местного самоуправления). С развитием крупномасштабного товарного производства совер-

шенствовались методы, способы мобилизации, распределения и использования денежных средств между различными участниками воспроизводственного процесса.

Эволюцию взглядов на сущность финансов можно представить следующим образом. Что касается определения, то финансы трактуются:

- в мировой экономической теории (экономикс) как совокупность стоимостных потоков, связанных с распределением и использованием денежных ресурсов;
- в политической экономии как экономические отношения в процессе создания и использования фондов денежных средств (наиболее распространена среди российских экономистов).

Различают узкое, расширенное и широкое понимание термина «финансы». В узком понимании финансы охватывает лишь бюджетные процессы и к ним относятся только государственные (публичные) финансы.

Расширенное понимание термина означает, что финансы охватывают только часть денежных отношений. В российской экономической литературе эта точка зрения преобладала до недавнего времени. Так, например, в советский период к финансам относились: государственный бюджет; финансы материального производства; финансы непроектируемой сферы. С 90-х гг. XX в. к финансам стали относиться: бюджетная система (федеральный бюджет, бюджеты субъектов Федерации, местные бюджеты); государственные внебюджетные фонды; государственный кредит; страхование; финансы хозяйствующих субъектов.

В широком понимании термин «финансы» охватывает движение всех стоимостных потоков, включая и денежно-кредитные, тем самым финансы включают в себя: государственные финансы; кредитную систему; финансы отраслей воспроизводственного процесса; финансы домашних хозяйств; вторичный финансовый рынок; международные финансы.

Таким образом, практически все денежные отношения в обществе, все, что связано с движением денег, причисляется к финансам, а понятие «денежное хозяйство страны» идентично понятию «финансы».

В зарубежных странах, а теперь уже и в России, финансистом называют любого специалиста, связанного с деньгами, равно как и все деньги, включая доходы граждан, называют финансами.

Такое понимание финансов отражено и в современных зарубежных словарях: Finance — искусство, функция, профессия, связанная с валютой или деньгами¹.

Условием возникновения финансов является наличие в обществе товарно-денежных отношений. В воспроизводственном процессе движение денежных средств должно опосредовать движение товаров (рис. 3.1).

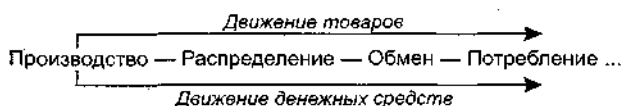


Рис. 3.1. Движение товаров и денежных средств

На основе движения денежных средств возникают финансовые отношения. Отличительным признаком финансовых отношений является их связь с распределением и перераспределением стоимости общественного продукта между различными субъектами, каждый из которых претендует на получение доли в произведенном продукте в соответствии с действующими правовыми нормами или обычаями делового оборота.

Важной особенностью финансовых отношений является то, что процесс распределения и перераспределения стоимости общественного продукта сопровождается созданием различных фондов денежных средств, имеющих целевое назначение². Фонды денежных средств, создаваемые на уровне государства, органов местного самоуправления, называются централизованными, а денежные фонды, создаваемые на уровне хозяйствующих субъектов, домохозяйств, — децентрализованными. Формирование фондов денежных средств носит строго регламентированный характер.

Можно выделить следующие признаки финансов:

- денежный характер финансовых отношений. Деньги являются материальной основой существования и функционирования финансов (они всегда имеют денежную форму выражения);
- распределительный характер финансовых отношений. Областью возникновения и функционирования финансов являются стадии воспроизводственного процесса, на которых происходит

¹ Бернар И., Колли Ж.-К. Толковый экономический и финансовый словарь. Французская, русская, английская, немецкая, испанская терминология: В 2 т. М.: Международные отношения, 1994.

² Фонды денежных средств — обособленные финансовые ресурсы, формируемые в установленном порядке и используемые на заранее установленные цели.

распределение стоимости общественного продукта по целевому назначению и субъектам хозяйствования, каждый из которых должен получить свою долю в произведенном продукте;

- финансовые отношения находят свое материальное воплощение в централизованных и децентрализованных фондах денежных средств.

Как экономическая категория **финансы** — это экономические отношения, в процессе которых происходит формирование, распределение и использование централизованных и децентрализованных фондов денежных средств в целях выполнения функций и задач государства, обеспечения условий расширенного воспроизводства, удовлетворения социальных потребностей общества.

Функции финансов

Сущность финансов проявляется прежде всего через *распределительную функцию*. Распределительный процесс, осуществляемый с помощью финансов, сложен и многогранен. Ему присуща многоступенчатость, порождающая разные виды распределения — внутрихозяйственное, внутриотраслевое, межотраслевое, межтерриториальное. Финансы обслуживают разные этапы распределения стоимости общественного продукта, участвуя как в первичном распределении, так и в перераспределении. Финансовый метод распределения охватывает разные уровни управления экономикой: федеральный, региональный (на уровне субъектов Федерации), местный (на уровне местных органов управления).

В целом распределительная функция финансов позволяет:

- создавать целевые фонды денежных средств на уровне государства, органов местного самоуправления, хозяйствующих субъектов, населения;
- осуществлять распределение между производственной и непроизводственной сферами и социальными группами, а также внутрихозяйственное, внутриотраслевое, межотраслевое, межтерриториальное распределение.

Наряду с распределительной функцией финансам присуща и *контрольная функция*. Основу контрольной функции составляет движение финансовых ресурсов. Исходя из характера их движения, общество имеет возможность знать о том, как складываются пропорции в распределении денежных средств. Полученная информация позволяет оценить эффективность и целесообразность произведенных расходов. Чтобы информация отражала реальное положение дел, она должна быть полной, своевременной и достоверной.

Использование контрольной функции финансов на практике позволяет осуществлять финансовый контроль, который является функцией финансовых органов.

Обе функции финансов связаны — они действуют одновременно: распределение не может не контролироваться и контроль без распределения невозможен.

3.2. Роль финансов в экономике

Роль финансов в экономике определяется их ведущим положением среди других стоимостных распределительных категорий и возможностью влияния на все стадии воспроизводственного процесса.

Взаимосвязь финансов с экономическими категориями

В процессе стоимостного распределения финансы активно взаимодействуют с ценой, заработной платой, кредитом.

Цена — это денежное выражение стоимости товара, услуги, которое покупатель должен выплатить продавцу при покупке товара. Обычно цена продукта устанавливается продавцом заранее на основе издержек на производство и на продажу продукта, а также желаемой маржи прибыли для продавца.

Однако цена редко равняется стоимости. Под воздействием спроса и предложения цена колеблется относительно стоимости. В процессе продажи происходит передача дополнительных средств продавцу или покупателю, что нарушает пропорции распределения и подготавливает условия для финансового распределения, т. е. изменения диспропорций с помощью финансов.

Если цена выше стоимости, то посредством финансов происходит изъятие дополнительной выручки (через налоги). Если цена ниже стоимости, то убытки компенсируются с помощью дотаций, субсидий, субвенций, бюджетных кредитов. Государство может устанавливать низкие налоги и таким образом компенсировать убытки производителям. Сами производители могут для защиты от убытков создавать резервные фонды, заключать договоры страхования рисков (а это уже финансовые отношения).

С помощью финансов распределяется вся стоимость общественного продукта, а с помощью цены — лишь часть, которая складывается из отклонений цен от реальных стоимостей товаров. Вместе с тем ценовое распределение является первичным по отношению к финансовому и подготавливает условия для последнего.

Заработная плата — денежное выражение стоимости рабочей силы. В процессе распределения общественного продукта происходит возмещение потребленной стоимости рабочей силы (т. е. стоимости средств, необходимых для восстановления затраченных сил, умственной энергии и т. д.). Однако свободного человека нельзя заставить трудиться на покрытие только собственных издержек. Необходимы средства на расширенное воспроизводство рабочей силы, поощрение дополнительного труда. Для этого в ходе распределения выделяются дополнительные средства, создается премиальный фонд и, следовательно, возникают финансовые отношения. Кроме того, финансовые отношения возникают в процессе взимания налогов с заработной платы.

Кредит во многом может быть альтернативой финансам. Между двумя этими категориями существуют, с одной стороны, различия, а с другой — тесная взаимосвязь. Различие заключается в том, что финансы охватывают процессы распределения и перераспределения, а кредит — только перераспределение; источник формирования финансовых ресурсов — вся стоимость общественного продукта, а кредитных ресурсов — временно свободные денежные средства физических и юридических лиц; в случае кредита денежные средства в долг предоставляются на условиях срочности, платности, возвратности (свойства кредита), а в случае финансовых отношений деньги предоставляются на длительный срок, как правило, безвозмездно или под маленький процент.

Взаимосвязь финансов и кредита проявляется в постоянном превращении финансовых и кредитных ресурсов друг в друга.

Влияние финансов на воспроизводственный процесс

Объективные предпосылки влияния финансов на воспроизводственный процесс заложены в функциях этой категории:

- *распределительная функция* позволяет формировать финансовые ресурсы и целевые денежные фонды в соответствии с потребностями развития общественного воспроизводства в целом и отдельных его хозяйствующих субъектов;
- *контрольная функция* отражает через движение финансовые ресурсы течение экономических процессов в обществе.

Влияние финансов на экономику может быть количественным и качественным. Количественное влияние характеризуется пропорциями мобилизуемых, распределяемых и используемых финансовых ресурсов. Качественное влияние характеризуется воздействием на материальные интересы участников воспроизводственного процесса

Возможности влияния финансов на общественное воспроизводство связаны с двумя обстоятельствами.

Во-первых, финансы обладают потенциальным свойством направлять и регулировать экономические процессы, ускоряя или замедляя их.

Во-вторых, будучи категорией распределения, финансы обслуживают весь воспроизводственный процесс в целом, т. е. сфера их влияния не исчерпывается только областью стоимостного распределения, распространяется и на другие стадии воспроизводства.

В сфере материального производства финансы, обслуживая кругооборот производственных фондов, способствуют созданию новой стоимости. С помощью финансов распределяется выручка и прибыль хозяйствующего субъекта, формируются доходы, накопления и отчисления, образуются целевые денежные фонды для удовлетворения разнообразных потребностей самих участников производства и общества в целом. Через количественное и качественное воздействие финансы способствуют изменению структуры и динамики производства. Перераспределение финансовых ресурсов между хозяйствующими субъектами и территориями может создавать условия для прогрессивных сдвигов и повышения эффективности производства, удовлетворения материальных интересов участников производственного процесса или оказать негативное воздействие на ход экономических и социальных преобразований.

В сфере обращения финансы активно влияют на процессы обмена. Благодаря распределению у покупателей формируются целевые денежные фонды и тем самым создаются условия для проведения обменных операций. С помощью финансов происходит распределение выручки и прибыли торговых организаций, формируются внутрихозяйственные фонды. Финансы подготавливают условия для обменных операций и завершают процесс распределения финансовых результатов деятельности.

В сфере потребления финансы влияют на объем и структуру потребления общественного продукта, на развитие непромышленной сферы, удовлетворение социальных гарантий и решение социальных задач.

Основные термины и понятия

Финансы — экономические отношения, в процессе которых происходит формирование, распределение и использование централизованных и децентрализованных фондов денежных средств в целях выполнения

функций и задач государства, обеспечения условий расширенного воспроизводства, удовлетворения социальных потребностей общества.

Фонды денежных средств — обособленные финансовые ресурсы, формируемые в установленном порядке и используемые на заранее установленные цели.

Цена — денежное выражение стоимости товара, услуги, которое покупатель должен выплатить продавцу при покупке товара.

Заработная плата — денежное выражение стоимости рабочей силы.

Вопросы и задания

1. Какие точки зрения существуют по поводу происхождения термина «финансы»?
2. Назовите признаки финансов.
3. Какие функции выполняют финансы?
4. Охарактеризуйте распределительный процесс, осуществляемый с помощью финансов.
5. Что составляет основу контрольной функции финансов?
6. В чем отличие финансовых отношений от кредитных отношений?
7. Раскройте роль финансов в сфере материального производства.
8. Какое влияние оказывают финансы на процессы обмена?

Глава 4

Финансовая политика

4.1. Сущность и содержание финансовой политики

Сущность политики выражают отношения между социальными группами, классами, нациями по поводу установления, удержания, укрепления и реализации государственной власти.

Субъектами политики выступают отдельные индивиды, классы, элита, государство, партии, профсоюзы и другие социальные общности. По выбранному критерию различают политику: внешнюю и внутреннюю; экономическую, социальную, национальную, военную, культурную; местную, региональную, общегосударственную, международную, мировую (глобальную); стратегическую (долгосрочную) и тактическую (текущую).

Составной частью экономической политики является финансовая политика, которая присущими ей специфическими способами и методами содействует достижению целей и выполнению задач, поставленных экономической политикой.

Финансовая политика — деятельность государства по целенаправленному использованию финансов.

Содержание финансовой политики многогранно и может быть представлено как единство трех составных частей:

- выработка научно обоснованных концепций развития финансов;
- определение основных направлений использования финансов на перспективу и текущий период;
- осуществление практических действий, направленных на достижение поставленных целей.

Финансовая политика получает правовое оформление в финансовом праве. *Финансовое право* — совокупность юридических норм, регулирующих общественные отношения, возникающие в процессе образования, распределения и использования денежных фондов государства и органов местного самоуправления, необходимых для реализации их задач.

В зависимости от длительности периода и характера решаемых задач финансовая политика подразделяется на финансовую стратегию и финансовую тактику.

Финансовая стратегия — долговременный курс финансовой политики, рассчитанный на перспективу и предусматривающий решение крупномасштабных задач, определенных экономической и социальной стратегией, и касающийся важных крупных изменений финансового механизма, пропорций распределения финансовых ресурсов.

Финансовая тактика направлена на решение задач конкретного этапа развития общества путем изменения способов организации финансовых отношений, перегруппировки финансовых ресурсов. Финансовая тактика предусматривает решение задач текущего периода (в пределах года и меньше), отличается гибкостью, подвижностью. Типичный пример решения тактических задач — бюджет страны, принимаемый на очередной год.

Целью финансовой политики является наиболее полная мобилизация и эффективное использование финансовых ресурсов, необходимых для удовлетворения потребностей общества.

Значение финансовой политики проявляется в том, что правильно выбранная финансовая политика:

- стимулирует рост производства, рациональное размещение производительных сил по территории страны;

- повышает заинтересованность регионов в развитии хозяйства, использовании местных ресурсов;
- способствует укреплению и развитию экономических связей со всеми странами мира;
- приводит к повышению материального и культурного уровня населения.

При выработке финансовой политики необходимо учитывать: экономические и финансовые возможности государства; внутреннюю и международную обстановку; отечественный и зарубежный опыт финансового строительства; историю развития финансов.

Финансовая политика царской России

Общая концепция финансовой политики России начала формироваться в середине XIX в. и к началу XX в. приобрела определенную завершенность.

Исходными принципами в концепции финансовой политики можно назвать следующие: преемственность, осторожность, бюджетное равновесие, устойчивость денежной системы, централизация денежных средств.

Принцип преемственности базировался на уважении к традициям, к тому, что было создано предшественниками, как в области теории финансов, так и на практике.

Принцип осторожности не позволял вносить серьезные изменения в финансовую политику даже в экстремальных условиях, например в период войн, революций. Все делалось для того, чтобы не разрушить финансовую систему, созданную в России к началу XX в. с величайшим трудом и напряжением. Этот принцип полностью соответствовал духу России, ее боязни реформ, ее консерватизму. Кроме определенной пользы данный принцип приносил и очевидный вред, выраженный в сдерживании экономического развития.

Принцип бюджетного равновесия. Бюджет России позволял осуществлять минимально необходимые расходы, которые поддерживали сложившуюся систему экономических отношений. Доходы бюджета на каждый новый финансовый год исчислялись в намеренно заниженных размерах. Разница между реальными и намечаемыми доходами составляла бюджетные остатки, которые, накапливаясь, образовывали так называемую «свободную наличность государственного казначейства» и служили показателем благополучия российских финансов.

Принцип устойчивости денежной системы. Реализация его осуществлялась через соответствие бумажной денежной массы золото-

му запасу. Выпуск не обеспеченных золотом кредитных билетов был строго ограничен.

Принцип централизации денежных средств. В государственный бюджет России поступало до 85 % всех денежных средств, тогда как в Англии — 54 %, Пруссии — 68 %. В результате такой финансовой политики в России к началу XX в. была достигнута определенная финансовая стабилизация, обеспечивающая ее экономический рост на коротком отрезке времени.

Финансовая политика в СССР

Строительство социалистических финансов началось только после окончания Гражданской войны. Экономические условия были тяжелейшие: разоренная страна, полный упадок хозяйства. Основными задачами данного периода стали, с одной стороны, оживление экономики, восстановление промышленности и сельского хозяйства, даже с участием капиталистических элементов, а с другой стороны, поддержка государственного сектора и подавление частного.

Поэтому новая финансовая политика строилась уже на совершенно иных принципах. Экономические и политические условия диктовали необходимость максимальной концентрации финансовых ресурсов в руках государства.

Государство создает три основных общегосударственных фонда денежных средств и, следовательно, три группы денежных отношений, связанных с их формированием и использованием.

Основным общегосударственным фондом является *государственный бюджет*, главные источники поступлений — налоги. Такая финансовая политика обеспечила выполнение поставленных государством задач. Уже к 1930 г. в промышленности государственный сектор становится господствующим. Главными производителями сельскохозяйственной продукции стали колхозы и совхозы. Оптовая и розничная торговля почти полностью сосредоточилась в руках государства и потребительской кооперации. Налоговая реформа 1930—1931 гг. обеспечила значительное сокращение количества налогов и платежей, упростила методики их расчета и порядок перечисления в бюджет.

В начале 1931 г. произошли резкие изменения в государственной страховой политике. Была ограничена сфера страхования государственного имущества (сохранялось лишь страхование имущества предприятий и организаций местного подчинения, но без взимания страховых платежей). Были ликвидированы взаимное кооперативное страхование и добровольное страхование крестьянского имуще-

ства. Запрещалось заключение договоров долгосрочного страхования жизни. Ликвидированы страховые органы на местах. Страхование было возложено на финансовые органы.

Уже через два года становится ясно, что упадок страхового дела наносит большой ущерб народному хозяйству. С 1933 г. начинается процесс восстановления системы страховых органов, институтов страховых агентов и страховых ревизоров. Возобновляются долгосрочное страхование жизни, добровольное страхование имущества колхозов и граждан на селе, кооперативных и общественных организаций, обязательное страхование государственного жилого фонда и имущества, сданного в аренду, получают развитие и другие направления страхования.

Через государственный бюджет страны достигалась очень высокая степень концентрации и централизации ресурсов. За годы Великой Отечественной войны (1941—1945 гг.) расходы государственного бюджета СССР составили 1146,8 млрд руб., из которых 582,4 млрд руб. было направлено на покрытие военных расходов (50,8 %). В расходной части бюджета наибольшая доля средств на оборону была достигнута в 1943 г. — 59,5 %. Это можно считать пределом военных расходов, так как денежные средства кроме обороны необходимы на народное хозяйство, социально-культурные мероприятия, управление, на прочие цели. В первые послевоенные десятилетия высокий уровень концентрации и централизации ресурсов в бюджете страны сохранялся.

Государство в 1980-е гг. осуществляет ряд мероприятий, связанных с совершенствованием методов распределения прибыли, оставляя в неизменном виде налоговую систему. Однако эти усилия не увенчались успехом. Задачи перевода экономики на интенсивные методы развития оказались нерешенными. Экономика по инерции продолжала развиваться в значительной мере на экстенсивной основе, ориентировалась на вовлечение в производство дополнительных трудовых и материальных ресурсов. Как следствие образовался разрыв между общественными потребностями и достигнутым уровнем производства, между платежеспособным спросом и его материальным покрытием.

Впервые в 1989 г. государственный бюджет оказался с дефицитом. Уже нельзя было не признать серьезную деформацию всех звеньев финансов — государственных, отраслевых, региональных.

К 1992 г. в стране произошла смена политической ориентации. Государство провозгласило курс на рыночную экономику, что потребовало коренной перестройки всей экономики в целом и финансов в частности. Важное значение в данном процессе имело разго

сударствление и появление хозяйствующих субъектов различных организационно-правовых форм и форм собственности. На месте государственных предприятий возникли кооперативы, товарищества и т. п. Структурные преобразования вызвали значительный спад производства, распад целых отраслей, а значит, безработицу, социальную и политическую нестабильность, инфляцию и другие негативные моменты переходного периода. В этих условиях финансовая политика была неустойчива, часто изменялась под влиянием текущего момента.

4.2. Современная финансовая политика Российской Федерации

В России финансовая политика является прерогативой федеральных органов управления. Поэтому под **государственной финансовой политикой** понимается совокупность мероприятий государства в области финансов, проводимых в целях мобилизации финансовых ресурсов, их распределения и использования для осуществления своих функций и задач.

К федеральным органам исполнительной власти, вырабатывающим и обеспечивающим проведение финансовой политики, относятся:

- *Правительство РФ* обеспечивает проведение в России единой финансовой, кредитной и денежной политики;
- *Министерство финансов РФ* осуществляет выработку единой государственной финансовой, кредитной, денежной политики, а также выработку финансовой политики в области государственной службы и судебной системы;
- *Министерство экономического развития и торговли РФ* вырабатывает государственную политику в сфере финансового оздоровления организаций;
- *Министерство иностранных дел РФ* участвует в разработке и реализации государственной политики в области расширения финансовых связей Российской Федерации с иностранными государствами и международными организациями;
- *Федеральное казначейство* совместно с Центральным банком РФ принимают участие в разработке и реализации согласованной кредитно-денежной политики.

Бюджетная политика определяется Конституцией РФ, Бюджетным кодексом РФ, сводом других законов, устанавливающих функции отдельных органов власти в бюджетном процессе и законотворчестве.

В соответствии с Бюджетным кодексом РФ Президент РФ направляется Федеральному Собранию РФ Бюджетное послание не позднее марта года, предшествующего очередному финансовому году. В Бюджетном послании Президента РФ определяются стратегические цели и бюджетная политика РФ на очередной финансовый год.

Стратегическими целями бюджетной политики являются: снижение налоговой нагрузки на экономику; упорядочение государственных обязательств; концентрация финансовых ресурсов на решение приоритетных задач; снижение зависимости бюджетных доходов от конъюнктуры мировых цен; создание эффективной системы межбюджетных отношений и управления государственными финансами.

Задачами бюджетной политики на очередной финансовый год могут быть:

- инвентаризация и оценка эффективности всех бюджетных расходов и обязательств, включая федеральные целевые программы;
- четкое разграничение расходных и налоговых полномочий между бюджетами всех уровней, формирование новой системы финансовой поддержки регионов;
- урегулирование кредиторской задолженности федерального бюджета;
- проведение реструктуризации государственного долга и введение единой системы управления государственным долгом;
- совершенствование казначейских технологий и управления государственными финансами и др.

Налоговая политика представляет собой систему мероприятий государства в области налогов. Финансовая наука четко определила основные принципы налогообложения, т. е. базовые идеи и положения, применяемые в налоговой сфере и использующиеся при формировании налоговой политики.

Впервые основные положения в области налогообложения были сформулированы Адамом Смитом (главный его труд — книга «О богатстве народов», 1776). По его мнению, существуют три источника богатства: земля — труд — капитал. Отсюда и разные формы налогообложения. Можно рассматривать налоги на отдельные источники дохода; налоги на всю совокупность доходов. Адам Смит установил знаменитые правила (принципы) налогообложения: налоги надле-

жит платить всем в соответствии со своими доходами; налог следует точно определить заранее; налог необходимо взимать в удобное для плательщика время; взимание налогов должно быть дешевым.

В дальнейшем финансовая наука обосновала много весьма полезных выводов для налоговой политики. Например, превалирование косвенной системы налогообложения, наиболее удобной для формирования доходов бюджета, приводит к дальнейшему обнищанию основной массы населения страны, поскольку бремя налогов падает на конечного потребителя товаров и услуг, т. е. на большинство населения, имеющее доходы на уровне прожиточного минимума. Этот парадокс основан на относительно одинаковом уровне потребления при разных уровнях дохода.

Однако не все принципы и выводы науки находят свое применение на практике. Дело в том, что на финансовую политику в целом и на налоговую политику в частности оказывают сильное влияние интересы различных государственных, общественных групп, лобби; субъективные интересы руководителей государства.

Современная налоговая политика в России связана с проведением налоговой реформы, целью которой является достижение оптимального соотношения между стимулирующей и фискальной ролью налогов.

Налоговую реформу намечено проводить по следующим трем направлениям:

- во-первых, совершенствование налогового законодательства;
- во-вторых, установление жесткого оперативного контроля за соблюдением налогового законодательства, пресечение «теневых» экономических операций, повышение ответственности граждан и организаций за уклонение от налогов;
- в-третьих, совершенствование норм и правил, регламентирующих деятельность налоговых органов и налогоплательщиков, устранение противоречий налогового и гражданского законодательства.

В ходе проведения налоговой реформы предусматривается проведение конкретных мероприятий, направленных на:

- сокращение числа налогов и сборов, отмену неэффективных и оказывающих негативное влияние на экономическую деятельность хозяйствующих субъектов налогов, а также ряда мелких региональных и местных целевых сборов;
- повышение значения налогов, связанных с использованием природных ресурсов;
- переход к налогу на недвижимость (вместо налога на имущество и земельного налога);

- введение системы экологических платежей, охватывающей все виды негативного воздействия на окружающую среду;
- расширение круга операций, облагаемых государственной пошлиной;
- унификация ставок налогов и принципов налогообложения в отношении инструментов финансового рынка и рынка ценных бумаг и профессиональных участников рынка;
- изменение организационной структуры налоговых органов — создание региональных налоговых инспекций, а также федерального налогового округа, в котором должны регистрироваться крупнейшие организации, ведущие хозяйственную деятельность на территории России;
- ускоренное развитие информационных технологий в налоговой системе, одним из направлений которого является образование центров обработки данных, где предусматривается создание информационного массива на основе слияния потоков информации о хозяйственной деятельности налогоплательщика, поступающей не только от самого налогоплательщика, но и из других источников (государственных и негосударственных структур).

Реализация указанных мер должна позволить привести налоговую систему в соответствие с задачами достижения экономического роста; существенно повысить собираемость налогов.

Страховая политика. В рыночной системе хозяйствования страхование играет вспомогательную роль. Осуществляется в основном государством, которое выделяет средства из бюджета на восстановление разрушенных предприятий, жилья, ликвидацию последствий стихийных бедствий и другие аналогичные цели. В рыночной экономике страхование освобождает бюджет от расходов на возмещение убытков при наступлении страховых случаев, является одним из наиболее стабильных источников долгосрочных инвестиций.

Страховая политика Российской Федерации направлена на разработку мер по удовлетворению потребностей в страховой защите населения, организаций, государства и предусматривает реализацию следующих основных задач:

- формирование законодательной базы рынка страховых услуг;
- развитие обязательного и добровольного видов страхования;
- создание эффективного механизма государственного регулирования и надзора за страховой деятельностью;
- стимулирование перевода сбережений населения в долгосрочные инвестиции с использованием механизмов долгосрочного страхования жизни;

- поэтапная интеграция национальной системы страхования с международным страховым рынком.

Валютная политика — совокупность мероприятий, проводимых государством в сфере валютных отношений. Целью валютной политики является воздействие на валютные курсы, валютные расчеты.

По длительности решения задач различают текущую валютную политику и долговременную валютную политику.

Текущая валютная политика направлена на оперативное регулирование валютно-рыночной конъюнктуры с помощью валютной интервенции, валютных ограничений, валютного субсидирования, диверсификации валютных резервов¹ и т. д.

Долговременная валютная политика предполагает долгосрочные меры по последовательному изменению валютного механизма с помощью межгосударственных переговоров и соглашений, а также валютных реформ.

Валютная политика осуществляется главным образом в двух формах: учетной политики и девизной политики.

Учетная политика в сфере международных валютных отношений направлена на регулирование валютного курса изменением процентных ставок за кредит. Повышение процентных ставок привлекает капиталы из стран, где существуют более низкие процентные ставки, что улучшает состояние платежного баланса данной страны и повышает курс ее валюты. Напротив, понижение процентной ставки приводит к отливу капитала в другие страны и понижению курса валюты данной страны.

Девизная политика направлена на регулирование валютного курса покупкой и продажей иностранной валюты. При падении курса национальной валюты центральный банк страны обычно продает на валютном рынке крупные суммы иностранной валюты, что приводит к повышению курса национальной валюты в отношении иностранных валют и, наоборот, скупка иностранной валюты влечет за собой падение курса национальной валюты.

В Российской Федерации валютная политика направлена на обеспечение устойчивости рубля (валюты Российской Федерации) и стабильности внутреннего валютного рынка как факторов прогрессивного развития национальной экономики и международного экономического сотрудничества.

¹ Диверсификации валютных резервов — политика государства, направленная на регулирование структуры валютных резервов путем включения в их состав разных иностранных валют с целью обеспечения международных расчетов и защиты их от валютных рисков.

Действенным инструментом реализации валютной политики является валютный контроль.

Валютный контроль — деятельность государства, направленная на обеспечение соблюдения валютного законодательства при осуществлении валютных операций.

Основные направления валютного контроля следующие:

- определение соответствия проводимых валютных операций действующему законодательству и наличия необходимых для них лицензий и разрешений;
- проверка выполнения резидентами обязательств в иностранной валюте перед государством, а также обязательств по продаже иностранной валюты на внутреннем валютном рынке России;
- проверка обоснованности платежей в иностранной валюте;
- проверка полноты и объективности учета и отчетности по валютным операциям, а также по операциям нерезидентов в валюте Российской Федерации.

Валютный контроль в РФ осуществляют специальные органы, к которым относятся: Правительство РФ; органы валютного контроля (Центральный банк РФ, федеральные органы исполнительной власти); агенты валютного контроля (уполномоченные банки и организации, подотчетные федеральным органам исполнительной власти).

К основным полномочиям органов и агентов валютного контроля относятся: издание нормативно-правовых актов обязательных к исполнению всеми резидентами и нерезидентами в РФ; контроль за соответствием проводимых на территории России валютных операций законодательству, условиям лицензий и разрешений; определение порядка и форм учета, отчетности и документации по валютным операциям.

Политика в сфере государственного долга направлена на укрепление позиции Российской Федерации как заемщика, обеспечение гарантированного выхода на международные финансовые рынки на благоприятных условиях, снижение долговой нагрузки на бюджет; оптимизацию структуры долга, позитивное влияние на макроэкономику.

Для российской политики в сфере государственного долга наиболее значимыми являются следующие обстоятельства:

- высокий удельный вес внешнего долга в форме задолженности перед правительствами иностранных государств и международными финансовыми организациями;
- неравномерный характер погашения внешнего долга, наличие пиков платежей;

- достаточно высокая стоимость обслуживания государственного внешнего долга;
- неконтролируемые риски корпоративных и региональных заимствований¹;
- наличие неурегулированной части долга бывшего СССР;
- высокая стоимость так называемых «связанных» кредитов;
- значительные косвенные расходы по займам международных финансовых организаций;
- использование отдельными странами-кредиторами долга бывшего СССР в качестве рычага воздействия на Российскую Федерацию.

Российская Федерация имеет просроченную (неурегулированную) задолженность бывшего СССР перед Кувейтом, Оманом, Таиландом, Турцией, Южной Кореей, Грецией, Мальтой и неурегулированные взаимные финансовые требования в отношениях с Китаем и республиками бывшей СФРЮ.

США, Великобритания, Германия и Франция проявляют готовность решить проблему части долга бывшего СССР путем осуществления политизированных конверсионных схем погашения, включая в них элементы «помощи развитию», которые предполагают в качестве неперемennого условия предварительное выполнение должником согласованной программы действий и контроль со стороны кредитора за порядком использования долговых платежей в рамках конверсии. Такие государства, как Италия, Испания, Финляндия, Австрия и Португалия, весьма восприимчивы к предлагаемым российской стороной схемам обмена долга и готовы не обусловливать их реализацию политическими требованиями.

По «связанным» кредитам, привлекаемым от правительств иностранных государств исключительно для закупки товаров и услуг, Российская Федерация несет значительные косвенные расходы, вызванные нерыночным механизмом ценообразования на поставляемые инвестиционные и другие товары.

По займам международных финансовых организаций при сравнительно невысокой их стоимости весьма значительны расходы на консультационные услуги, на содержание групп реализации проектов и др. Внушителен перечень предварительных условий, предшествующих началу реализации проектов, финансируемых за счет займов. Устанавливаемые международными финансовыми органи-

¹ Объем заимствований российских корпораций на зарубежных финансовых рынках весьма значительный и составляет около 27 млрд долл. США. Суммарный объем долга субъектов РФ достигает 218 млрд руб. (2 % к ВВП).

зациями правила проведения конкурсных торгов создают предпосылки для удорожания закупаемых в рамках проектов услуг, работ и товаров.

Исходя из сложившихся обстоятельств политика Российской Федерации в сфере внутреннего и внешнего государственного долга предусматривает реализацию следующих основных мероприятий:

- создание системы мониторинга внешних заимствований субъектов РФ и субъектов хозяйствования;
- принятие федеральных законов, определяющих порядок проведения компенсационных выплат по сбережениям граждан¹;
- снижение значения профицита бюджета в качестве основного источника погашения государственного долга;
- постепенное замещение внешнего долга внутренним долгом, выравнивание условий привлечения внутренних и внешних заимствований;
- существенное сокращение долга бывшего СССР, задолженности Российской Федерации перед правительствами иностранных государств и международными финансовыми организациями;
- упорядочение процедур принятия решений о начале подготовки и привлечении кредитов правительств иностранных государств и международных финансовых организаций;
- совершенствование институциональной структуры взаимоотношений с иностранными инвесторами, в том числе в части, касающейся своевременного предоставления информации иностранным инвесторам и рейтинговым агентствам о финансовой и экономической ситуации в Российской Федерации;
- использование в привлечении внешних финансовых ресурсов новых эффективных форм заимствования (еврооблигаций и др.);
- совершенствование порядка ведения долгового учета.

Наряду с государственной политикой существует и **финансовая политика предприятий**, представляющая собой целенаправленную деятельность финансовых менеджеров по достижению целей ведения бизнеса. Цели финансовой политики конкретного предприятия индивидуальны, так как существуют различные интересы в вопросах формирования и использования прибыли, выплаты дивидендов,

¹ Вклады населения по состоянию на 20 июня 1991 г. признаны государственным внутренним долгом и подлежат обслуживанию и погашению. В настоящее время размер долга по сбережениям граждан составляет почти 11,0 трлн руб.

регулирования издержек производства, увеличения имущества и объемов выручки от реализации.

Целями финансовой политики предприятия могут быть: максимизация рыночной стоимости предприятия; достижение прозрачности финансово-экономического состояния предприятия для его собственников, инвесторов, кредиторов; обеспечение инвестиционной привлекательности предприятия; максимизация доходов собственников капитала в долгосрочной перспективе; возможность получения сверхприбыли как отдельного события; максимизация собственного капитала; наращивание объемов производства и др.

Основные термины и понятия

Финансовая политика — деятельность государства целенаправленному использованию финансов.

Государственная финансовая политика — совокупность мероприятий государства в области финансов, проводимых в целях мобилизации финансовых ресурсов, их распределения и использования для осуществления своих функций и задач.

Финансовое право — совокупность юридических норм, регулирующих общественные отношения, возникающие в процессе образования, распределения и использования денежных фондов государства и органов местного самоуправления, необходимых для реализации их задач.

Финансовая стратегия — долговременный курс финансовой политики, рассчитанный на перспективу и предусматривающий решение крупномасштабных задач, определенных экономической и социальной стратегией, и касающийся важных крупных изменений финансового механизма, пропорций распределения финансовых ресурсов.

Финансовая тактика — курс, направленный на решение задач конкретного этапа развития общества путем изменения способов организации финансовых отношений, перегруппировки финансовых ресурсов.

Финансовая политика предприятий — деятельность финансовых менеджеров по достижению целей ведения бизнеса.

Валютная политика — совокупность мероприятий проводимых государством в сфере валютных отношений.

Валютный контроль — деятельность государства, направленная на обеспечение соблюдения валютного законодательства при осуществлении валютных операций.

Диверсификации валютных резервов — политика государства, направленная на регулирование структуры валютных резервов путем включения в их состав разных иностранных валют с целью обеспечения международных расчетов и защиты их от валютных рисков.

Вопросы и задания

1. Сформулируйте содержание финансовой политики.
2. В чем состоит цель финансовой политики?
3. Какое значение имеет финансовая политика?
4. На каких принципах строилась финансовая политика царской России?
5. Сформулируйте особенности финансовой политики в СССР.
6. Какие федеральные органы исполнительной власти определяют и обеспечивают проведение государственной финансовой политики?
7. Раскройте стратегические цели бюджетной политики.
8. Какие мероприятия намечено провести в ходе налоговой реформы?
9. Раскройте содержание страховой политики.
10. В чем состоит валютная политика государства?
11. На что направлена политика в сфере государственного долга?
12. Перечислите наиболее значимые обстоятельства, оказывающие влияние на политику в сфере государственного долга.
13. Сформулируйте цели финансовой политики на уровне предприятия.

Глава 5

Управление финансами

5.1. Общие понятия об управлении финансами

Управление — целенаправленное воздействие субъекта управления на объект управления с целью достижения определенного результата (цели).

Управление применяется во всех сферах человеческой деятельности. Управление очень разносторонне, оно воздействует на самые различные предметы и процессы. Правоммерно утверждать об управлении государством, экономикой страны, космическим кораблем и т. д. Понятие управления финансами нужно выводить из общей теории управления, основное содержание которой представлено на рис. 5.1.

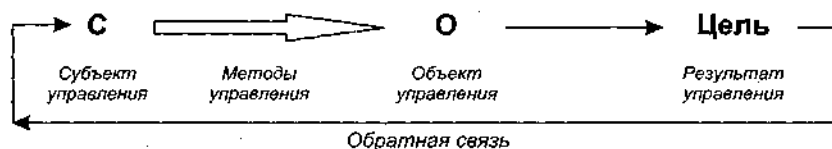


Рис. 5.1. Содержание управления

В управлении финансами также выделяют объекты, субъекты, цели и инструменты.

Объект управления финансами (то, что подлежит управлению) — это финансовые отношения и фонды денежных средств. В целом это государственные и муниципальные финансы; финансы организаций. В частности, это бюджеты, государственные внебюджетные фонды, государственный кредит, страховые фонды, фонд оплаты труда, резервный фонд, уставный фонд и др.

Субъекты управления (те, кто управляет). Каждой подсистеме финансов соответствуют свои субъекты управления. В качестве субъектов управления выступают органы законодательной и исполнительной власти; должностные лица, специальные службы и подразделения. В каждой организации имеется финансовая структура: департамент финансов, финансовый отдел. Если компания небольшая, то финансовый сектор, если совсем маленькая, то — главный бухгалтер. Используя свои полномочия и применяя определенные инструменты воздействия, субъекты управления стремятся достигнуть определенного результата в процессе управления. Совокупность организационных структур, осуществляющих повседневное (оперативное) управление финансами, называется *финансовым аппаратом*.

Методы управления финансами (то, с помощью чего субъекты управления воздействуют на финансовые отношения и фонды денежных средств). В экономической литературе методы нередко называют элементами либо рычагами, приемами, формами. Все эти наименования равнозначны по своему существу. Применительно к управлению финансами к таким методам относят: финансовое планирование; финансовый контроль; финансовые рычаги (налоги, таможенные пошлины, финансовые стимулы, льготы, санкции, целевые ассигнования, дотации, нормы, нормативы и др.); нормативно-правовое обеспечение (законы, указы, постановления, инструкции, методические указания); информационное обеспечение.

В теории управления относительно новым является понятие «финансовый инструмент», под которым понимается любой договор между контрагентами, в результате которого одновременно возникают финансовый актив у одного контрагента и финансовое обязательство долгового или долевого характера — у другого. Финансовые инструменты подразделяются на первичные и вторичные. К первичным относятся кредиты, займы, облигации, другие долговые ценные бумаги, кредиторская и дебиторская задолженность. Вторичные финансовые инструменты (синоним: производные инструменты, деривативы) — это финансовые опционы, фьючерсы,

форвардные контракты, процентные свопы, валютные свопы. Финансовые инструменты являются основой любых операций на финансовых рынках.

Цели управления (состояние или результат, к которому стремятся субъекты управления). Относительно финансов цели управления индивидуальны для каждого субъекта управления. В государственных и муниципальных финансах целями управления могут быть бездефицитность бюджета, снижение государственного долга. Для финансов организаций — максимизация прибыли; оптимизация структуры капитала; обеспечение финансовой устойчивости; снижение дебиторской задолженности.

5.2. Органы управления финансами

Государственные органы управления на Руси начали создаваться в период правления Ивана III (1462—1505 гг.). Ими стали *приказы* — органы центрального управления в России XVI — начала XVIII в. (*приказная форма управления*).

К числу финансовых приказов общегосударственной компетенции относились: приказ Большого прихода (ведал сбором таможенных доходов); приказ Новой четверти (осуществлял кабацкие сборы с Москвы и южных городов); приказ Большой казны (ведал государственным хозяйством, в том числе казенной промышленностью, торговлей, а также Денежным двором, где производилась чеканка монет).

Приказами с областной компетенцией являлись четверти. Они занимались сбором налогов с определенной территории. Четвертей было пять: Владимирская, Галицкая, Костромская, Новгородская, Устюжская. Кроме того, были приказ Казанского дворца (управлял Казанью, а также городами и уездами, расположенными на Средней и Нижней Волге); Сибирский приказ (осуществлял управление финансами Сибири); Земский приказ (управлял Москвой и осуществлял сбор налогов с ее населения).

В период царствования Петра I (1682—1725 гг.) стала вводиться *коллегиальная форма управления*. Коллегии учреждены Петром I в 1717—1721 гг. Вместо всей массы приказов созданы 12 коллегий: Иностранных дел, Военная, Адмиралтейств-коллегия, Коммерц-коллегия, Юстиц-коллегия и др. Три из 12 коллегий имели финансовый характер: Камер-коллегия — ведала денежными доходами;

Штатс-коллегия — управляла расходами государства; Ревизион-коллегия — осуществляла контрольные функции.

При Александре I (1801—1825 гг.), с учреждением в 1802 г. министерств (*министерская форма управления*) управление финансами стали осуществлять: Министерство финансов (создано в 1802 г.) — управляло источниками доходов; Государственное казначейство (учреждено в 1796 г.) — ведало движением денежных сумм; Государственный контроль — осуществлял проверку счетов.

Постепенно функции Государственного казначейства стали передаваться Министерству финансов и банковской системе. Казначейство прекратило свое существование в 1926 г. и заново возрождено в 1993 г.

В СССР Министерство финансов являлось органом централизованного управления всеми финансами страны.

В зарубежных странах общее управление государственными финансами осуществляют высшие органы власти и управления, представленные в табл. 5.1.

Таблица 5.1. Органы управления финансами

Страна	Органы законодательной власти	Органы исполнительной власти
США	Конгресс	Министерство финансов; Административно-бюджетное управление при Президенте; Таможенная служба
Великобритания	Парламент	Казначейство; Управление таможенных пошлин и акцизов
Германия	Бундестаг	Министерство финансов
Франция	Национальное собрание	Министерство экономики, финансов и бюджета

В Российской Федерации главными властными структурами по управлению финансами являются: Президент РФ; Федеральное Собрание РФ; Правительство РФ. Именно эти органы принимают окончательное решение при утверждении федерального бюджета и отчета о его исполнении.

На общегосударственном уровне к органам управления финансами относятся: профильные комитеты по бюджету, налогам, банкам и финансам Государственной Думы и Совета Федерации; Счетная палата РФ; Минфин РФ и подведомственные ему федеральные

службы; Министерство экономического развития и торговли РФ; Федеральная антимонопольная служба; Федеральная служба по финансовым рынкам.

Счетная палата РФ является органом государственного финансового контроля, образуемым Федеральным Собранием Российской Федерации и ему подотчетным. Основными задачами Счетной палаты являются: организация и осуществление контроля за своевременным исполнением доходных и расходных статей федерального бюджета, бюджетов федеральных внебюджетных фондов по объемам и целевому назначению; определение эффективности расходов государственных средств и использования федеральной собственности; финансовая экспертиза проектов федеральных законов, нормативных правовых актов федеральных органов исполнительной власти; регулярное предоставление информации Совету Федерации и Государственной Думе о ходе исполнения федерального бюджета и результатах проводимых контрольных мероприятий.

Министерство финансов РФ (Минфин России) вырабатывает единую государственную финансовую (включая бюджетную, налоговую, страховую, валютную сферы, сферу государственного долга), кредитную, денежную политики, а также политику в сфере аудиторской деятельности, бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности, добычи, производства, переработки драгоценных металлов и драгоценных камней, таможенных платежей.

Важнейшей функцией Минфина России является разработка проектов федеральных конституционных законов, федеральных законов и актов Президента Российской Федерации и Правительства Российской Федерации, регулирующих вопросы:

- организации и функционирования бюджетной системы, определения основ бюджетного процесса;
- исполнения федерального бюджета в очередном финансовом году, представления отчетности о его исполнении;
- разграничения бюджетных полномочий между Российской Федерацией, субъектами РФ и органами местного самоуправления;
- оплаты труда, социальных гарантий и пенсионного обеспечения лиц, замещающих государственные должности Российской Федерации;
- финансовой деятельности и финансового регулирования в условиях военного времени, а также подготовки финансовой системы к условиям военного времени;

- налоговой и валютной политики, политики в сфере таможенных платежей;
- деятельности субъектов и участников страхового рынка;
- финансовых взаимоотношений России с иностранными государствами, межгосударственными объединениями с участием Российской Федерации и международными финансовыми организациями;
- управления государственным долгом и финансовыми активами Российской Федерации;
- контроля и надзора в финансово-бюджетной сфере;
- установления оснований и порядка привлечения к ответственности за нарушение бюджетного законодательства Российской Федерации;
- противодействия легализации доходов, полученных преступным путем, коррупции и финансированию терроризма;
- регулирования бухгалтерского учета, бухгалтерской отчетности и аудиторской деятельности.

Министерство финансов разрабатывает и утверждает нормативные правовые акты, регулирующие:

- составление и исполнение федерального бюджета, бюджетов государственных внебюджетных фондов;
- ведение бюджетной росписи федерального бюджета;
- ведение бухгалтерского учета и составление бухгалтерской отчетности;
- единый План счетов бюджетного учета и инструкцию по его применению;
- применение законодательства о налогах и сборах;
- организацию и осуществление контроля и надзора в финансово-бюджетной сфере;
- представление отчетности в сфере аудиторской деятельности.

Министерство финансов РФ:

- составляет проект федерального бюджета на очередной финансовый год;
- исполняет федеральный бюджет;
- ведет учет операций по исполнению и составляет отчеты об исполнении федерального бюджета;
- осуществляет экспертизы законопроектов, предусматривающих расходы, покрываемые за счет федерального бюджета;
- прогнозирует кассовое исполнение федерального бюджета;
- вводит режим сокращения расходов федерального бюджета;

- управляет государственным внутренним и внешним долгом Российской Федерации;
- ведет государственную долговую книгу Российской Федерации и реестр государственных ценных бумаг Российской Федерации;
- участвует в деятельности Парижского клуба и других клубов и форумов, подписывает многосторонние соглашения с должниками в рамках указанных клубов и форумов, осуществляет другие функции.

Структурными подразделениями Министерства финансов РФ являются департаменты по основным направлениям деятельности: административный; бюджетной политики; бюджетной политики в отраслях экономики и социальной сферы; бюджетной политики в сфере государственной военной и правоохранительной службы и государственного оборонного заказа; межбюджетных отношений; международных финансовых отношений, государственного долга и государственных финансовых активов; налоговой и таможенно-тарифной политики; регулирования государственного финансового контроля, аудиторской деятельности и бухгалтерского учета; финансовой политики; правовой.

Федеральное казначейство осуществляет: организацию и контроль исполнения бюджета РФ; управление доходами и расходами бюджета на счетах казначейства в банках исходя из принципа единства кассы; краткосрочное прогнозирование объемов государственных финансовых ресурсов и оперативное управление ими; управление и обслуживание совместно с ЦБ РФ государственного внутреннего и внешнего долга РФ; сбор, обработку и анализ информации о состоянии государственных финансов, представление высшим законодательным и исполнительным органам государственной власти и управления РФ отчетности о финансовых операциях Правительства РФ и состоянии бюджетной системы России.

Единая централизованная система органов федерального казначейства состоит из Департамента федерального казначейства Министерства финансов РФ и подчиненных ему территориальных органов федерального казначейства по республикам в составе Российской Федерации, краям, областям, автономным образованиям, городам Москве и Санкт-Петербургу, городам (за исключением городов районного подчинения), районам и районам в городах.

Министерство финансов РФ осуществляет координацию и контроль деятельности находящихся в его ведении:

- Федеральной налоговой службы;
- Федеральной службы страхового надзора;

- Федеральной службы финансово-бюджетного надзора;
- Федеральной службы по финансовому мониторингу.

Федеральная налоговая служба (ФНС России) выполняет функций по контролю и надзору за соблюдением законодательства Российской Федерации о налогах и сборах, правильностью исчисления, полнотой и своевременностью внесения в бюджет налогов, сборов и иных обязательных платежей, производством и оборотом этилового спирта, спиртосодержащей, алкогольной и табачной продукции, соблюдением валютного законодательства.

Свою деятельность ФНС России осуществляет непосредственно и через налоговые органы: управления по субъектам Российской Федерации; межрегиональные инспекции; инспекции по районам, районам в городах, городам без районного деления, инспекции межрайонного уровня.

Федеральная служба страхового надзора (Росстрахнадзор) осуществляет функции по контролю и надзору в сфере страховой деятельности:

- принимает решения о выдаче лицензий и квалификационных аттестатов;
- ведет единый государственный реестр субъектов страхового дела;
- осуществляет контроль за соблюдением субъектами страхового дела страхового законодательства;
- получает, обрабатывает и анализирует отчетность, представляемой субъектами страхового дела;
- выдает предписания субъектам страхового дела при выявлении нарушений ими страхового законодательства;
- обращается в случаях, предусмотренных законом, в суд с исками о ликвидации страхового субъекта;
- обобщает практику страхового надзора, разрабатывает и представляет предложения по совершенствованию страхового законодательства, регулирующего осуществление страхового надзора.

Федеральная служба финансово-бюджетного надзора (Росфиннадзор) осуществляет функции по контролю и надзору в финансово-бюджетной сфере, а также функции органа валютного контроля:

- проводит ревизии и проверки правомерности и эффективности использования средств федерального бюджета, государственных внебюджетных фондов и материальных ценностей, находящихся в федеральной собственности, на территории Российской Федерации и за рубежом, а также мероприятия по предупреждению, выявлению и пресечению нарушений зако-

нодательства Российской Федерации в финансово-бюджетной сфере;

- осуществляет надзор за исполнением законодательства Российской Федерации о финансово-бюджетном контроле и надзоре органами финансового контроля федеральных органов исполнительной власти, органов государственной власти субъектов РФ и органов местного самоуправления;
- контролирует соответствие проводимых в Российской Федерации резидентами и нерезидентами (кроме кредитных организаций и валютных бирж) валютных операций законодательству Российской Федерации, условиям лицензий и разрешений, соблюдение ими требований актов органов валютного регулирования и валютного контроля;
- организует с участием агентов валютного контроля, правоохранительных, контролирующих и иных федеральных органов исполнительной власти проверки полноты и правильности учета и отчетности по валютным операциям, а также по операциям нерезидентов, осуществляемым в валюте Российской Федерации;
- формирует единую информационную систему контроля и надзора в финансово-бюджетной сфере.

Федеральная служба по финансовому мониторингу (Росфинмониторинг) выполняет функции по противодействию легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма, координации деятельности в этой сфере иных федеральных органов исполнительной власти.

Росфинмониторинг проводит следующие мероприятия:

- осуществляет контроль и надзор за выполнением юридическими и физическими лицами требований законодательства Российской Федерации о противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма, привлекает к ответственности лиц, допустивших нарушение этого законодательства;
- получает, обрабатывает, анализирует и проверяет информацию об операциях (сделках) с денежными средствами или иным имуществом, подлежащих контролю;
- обеспечивает соблюдение режима хранения и защиты полученной в процессе своей деятельности информации, составляющей служебную, банковскую, налоговую, коммерческую тайну, тайну связи и иной конфиденциальной информации;

- создает единую информационную систему в сфере противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма;
- готовит проект перечня организаций и физических лиц, в отношении которых имеются сведения об их участии в экстремистской деятельности;
- ведет учет организаций, осуществляющих операции с денежными средствами или иным имуществом, в сфере деятельности которых отсутствуют надзорные органы;
- издает постановления о приостановлении операций с денежными средствами или иным имуществом;
- представляет Российскую Федерацию в международных организациях по вопросам противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма, участвует в их деятельности;
- обобщает практику применения законодательства Российской Федерации в сфере противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма, разрабатывает предложения по совершенствованию законодательства в этой сфере.

Министерство экономического развития и торговли Российской Федерации (Минэкономразвития России) осуществляет мониторинг и анализ сводных финансовых балансов по Российской Федерации, вносит в Минфин России предложения по формированию проекта федерального бюджета в части финансового обеспечения деятельности подведомственных Минфину России федеральных служб.

Федеральная антимонопольная служба (ФАС России) принимает нормативные правовые акты в сфере защиты конкуренции на рынке финансовых услуг; определяет наличие доминирующего положения финансовых организаций на финансовых рынках. Руководство ФАС России осуществляет Правительство Российской Федерации

Федеральная служба по финансовым рынкам (ФСФР России) является федеральным органом исполнительной власти, осуществляющим функции по принятию нормативных правовых актов, контролю и надзору в сфере финансовых рынков (за исключением страховой, банковской и аудиторской деятельности).

ФСФР России:

- самостоятельно принимает нормативные правовые акты по утверждению стандартов эмиссии ценных бумаг, проспектов ценных бумаг эмитентов, порядка государственной регистрации выпуска эмиссионных ценных бумаг, государственной регистрации отчетов об итогах выпуска эмиссионных ценных

- бумаг и регистрации проспектов ценных бумаг; единых требований к правилам осуществления профессиональной деятельности с ценными бумагами;
- регистрирует выпуски эмиссионных ценных бумаг и отчеты об итогах выпуска ценных бумаг, а также проспекты ценных бумаг (за исключением государственных и муниципальных); правила доверительного управления паевыми инвестиционными фондами; правила негосударственных пенсионных фондов;
 - осуществляет лицензирование профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, деятельности негосударственных пенсионных фондов, акционерных инвестиционных фондов, деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами, а также деятельности специализированных депозитариев инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов;
 - контролирует порядок проведения операций с денежными средствами или иным имуществом, совершаемых профессиональными участниками рынка ценных бумаг, в целях противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем;
 - осуществляет другие функции.

Органы управления финансами организации устанавливаются ее руководством и строгой организационной структуры не имеют. Это может быть финансовая дирекция, финансовое управление, финансовый отдел, финансовая служба. Если организация очень крупная, то создаются финансовые дирекции. Схема работы предполагает объединение в финансовые дирекции всех экономических служб: финансовый отдел, бухгалтерия, экономический анализ и пр. Вся структура функционирует под эгидой финансовых отделов. Их роль преобладающая.

На финансовые органы возлагается осуществление:

- во-первых, традиционных финансовых задач, связанных с разработкой перспективных и текущих финансовых планов; доведением утвержденных финансовых показателей до подразделений предприятия; анализом финансово-хозяйственной деятельности; осуществлением контроля за выполнением финансовых планов и целевым использованием денежных средств; обеспечением ведения учета и составлением отчетности о результатах финансовой деятельности;
- во-вторых, организация финансового менеджмента, который включает все перечисленные выше задачи и содержит качест-

венно новые. *Финансовый менеджмент* — организация управления финансовыми потоками в целях наиболее эффективного использования всех видов ресурсов и получения максимальной прибыли. Суть финансового менеджмента заключается в такой организации управления финансами, которая позволяет привлекать финансовые ресурсы на самых выгодных финансовых условиях, инвестировать их с наибольшим эффектом, осуществлять прибыльные операции на финансовом рынке. Достижение успеха в области финансового менеджмента во многом зависит от такого поведения финансовых работников, при котором главным становится инициатива, поиск нетрадиционных, альтернативных решений, масштабность операций и оправданный риск, деловая хватка.

Для бюджетных учреждений велика роль финансовых управлений министерств и ведомств, которые распределяют средства федерального бюджета между подведомственными организациями. Кроме того, министерства и ведомства осуществляют контроль за эффективным использованием бюджетных средств. В каждом федеральном министерстве (ведомстве) имеются финансовые органы (департаменты, управления), занимающиеся управлением финансами в данном министерстве (финансовым планированием, финансовым контролем). Для бюджетных организаций социально-культурной сферы, финансируемых из территориальных и местных бюджетов, управленческие осуществляют отраслевые отделы территориальных органов исполнительной власти (например, Департамент образования Москвы). Если бюджетная организация выделена на самостоятельный баланс, имеет свой счет, то решение финансовых вопросов возложено на бухгалтерию.

Частью общего управления финансами является автоматизированная система управления (АСУ). Рыночная экономика, основанная на многообразии форм собственности, соревновании товаропроизводителей, развитой системе финансов, порождает рост финансовой информации. В этих условиях компетентное управление финансами невозможно без информационного обслуживания на основе автоматизированных систем финансовых расчетов (АСФР) и управления финансами (АСУФ). Переработка информации на основе электронных вычислительных систем обеспечивает своевременное и быстрое получение результатов, способствует более эффективному функционированию финансов.

АСУ финансами включает три элемента: экономико-математические методы; программное обеспечение; электронно-вычислительную технику, оргтехнику и современные средства связи.

В управлении государственными финансами используется АСФР, в частности в системе Минфина России, что повышает эффективность управления финансами на основе сокращения трудоемкости сбора, обработки и анализа информации, способствует проведению многовариантных расчетов финансовых планов и лучшему их согласованию между собой, рационализации структуры аппарата финансовых органов и др.

Автоматизация финансовых расчетов постепенно внедряется в работу низовых звеньев финансовых органов — районных и городских финансовых департаментов, управлений и отделов, а также финансовых органов коммерческих организаций. Основным направлением деятельности в этой области является создание автоматизированных рабочих мест (АРМ). Наиболее оборудованными являются автоматизированные рабочие места бюджетного работника (по составлению и исполнению бюджета), работника федерального казначейства, налогового инспектора, финансового менеджера коммерческого предприятия, профессиональных участников рынка ценных бумаг.

5.3. Финансовое планирование и прогнозирование

Финансовое планирование — это процесс обоснования финансовых отношений и движения соответствующих финансовых ресурсов на определенный период. Финансовое планирование является составной частью управления финансами.

В ходе финансового планирования государственные органы и субъекты хозяйствования оценивают свое финансовое состояние, объемы финансовых ресурсов, выявляют возможности их увеличения, направления их эффективного использования.

Финансовое планирование осуществляется на основе анализ финансовой информации, которая должна быть полной, достоверной, своевременной. Финансовая информация включает бухгалтерские, статистические и оперативные показатели. Финансовое планирование простирается на сравнительно короткий промежуток времени и основано на том, что степень определенности финансово-экономических процессов достаточно высока. Поэтому создаются все необходимые предпосылки для осуществления планирования.

В ходе финансового планирования решаются следующие задачи

- определение источников и размеров финансовых ресурсов, которые должны обеспечить воспроизводственный процесс

соответствии с пропорциями, заложенными в финансовой политике;

- установление направления и объемов целевого использования финансовых ресурсов, определение соотношения между централизованными и децентрализованными финансовыми ресурсами;
- раскрытие наиболее эффективных направлений использования финансовых ресурсов;
- выявление резервов роста финансовых ресурсов.

По срокам финансовое планирование подразделяется на:

- стратегическое — определяет движение денежных средств на длительный период (более 5 лет);
- среднесрочное — осуществляется на период 3 года или 5 лет;
- текущее — определяет задания на текущий финансовый год с поквартальной разбивкой;
- оперативное — охватывает короткие промежутки времени (от нескольких дней до нескольких месяцев).

Можно выделить следующие основные методы финансового планирования: сметное; программно-целевое; бюджетирование, ориентированное на результат.

Сметное финансовое планирование. Потребность в составлении смет возникла давно. В России сохранились сведения о сметах 1645 г. — общей смете и сметах отдельных городов, присылаемых в Москву для составления общей сметы. Известны росписи доходов и расходов, составленные в 1722 г. в период царствования Петра I. Однако определенных правил по составлению этих смет тогда не было.

В 1802 г. на Министерство финансов была возложена обязанность ежегодно составлять на основании смет министров подробную роспись доходов и расходов. Согласно порядку, утвержденному в 1811 г., министерства ежегодно не позднее 15 ноября представляли министру финансов свои сметы, составленные по единообразным формам. На основании этих смет министр финансов составлял общую роспись доходов и расходов, которую вносил в Государственный Совет, где она рассматривалась и через общее собрание представлялась на Высочайшее утверждение.

Заложенные в то время подходы к сметному финансовому планированию применяются по сей день.

Сметное финансовое планирование основано на детальной росписи доходов и расходов, осуществляется исходя из значений, достигнутых в прошлом году. Основным финансово-плановым доку-

ментом является смета доходов и расходов¹. К ней прилагаются расщифровки доходов и расчеты по статьям расходов. Пример такого расчета приведен в табл. 5.2.

Таблица 5.2. Расчет расходов на 200 __ год на оплату коммунальных услуг

№ пп	Наименование	Ед. изм.	Количество	Стоимость, руб.	Сумма, руб.
1	Оплата содержания помещений: • вывоз и уборка мусора • расходы на противопожарные мероприятия • техническое и эксплуатационное обслуживание здания	м ³ Мес. Мес.			
2	Оплата отопления и технологических нужд	Гкал			
3	Оплата потребления газа	м ³			
4	Оплата потребления электрической энергии	кВт · ч			
5	Оплата водоснабжения помещений	м ³			
Всего					

Для расчета расходов применяются следующие основные методы.

Нормативный метод. Используется при определении затрат денежных средств, по которым имеются денежные и натуральные нормативы. В бюджетной сфере широко применяются нормативы бюджетной обеспеченности для системы образования, здравоохранения, социальной защиты населения, физической культуры и спорта, культуры, жилищно-коммунального хозяйства. Например, норматив потребления электрической энергии на одного жителя в месяц (кВт · ч); норматив на благоустройство и озеленение (тыс. руб./га); норматив на содержание одного ребенка в учреждениях дошкольного образования (руб./год); норматив на содержание одной койки в санатории (руб./год); норматив на проведение спортивных мероприятий на одного жителя (руб./год).

Для коммерческих организаций нормативами могут быть расходы, регламентированные заключенными контрактами, законодательно установленный минимальный размер оплаты труда, размер суточных в пределах норм, утвержденных правительством РФ.

¹ Смета доходов и расходов — форма финансового плана, список предстоящих поступлений и расходов денежных средств на определенный период времени.

Метод прямого счета. Применяется по ненормированным расходам. При этом за основу берутся количество приобретаемых материальных ценностей, объемы выполняемых работ, а также цены, расценки и тарифы.

Метод анализа фактических расходов за предыдущий период. Оценка расходов производится с учетом отчетных данных и различных факторов, влияющих на размер планируемых расходов.

Балансовый метод. Позволяет увязать не только доходы и расходы по планируемому периоду (квартал, месяц), но и увязать потребность в денежных средствах с соответствующими источниками финансирования.

Основное преимущество сметного финансового планирования заключается в том, что этот метод привычен и понятен всем участникам бюджетного процесса и не отторгается ими. Главные распорядители и распорядители бюджетных средств планируют свои расходы в рамках отпущенных им Министерством финансов РФ лимитов. При этом предполагается, что специалисты министерств и ведомств лучше других знают потребности своей отрасли и смогут предложить оптимальные варианты распределения ресурсов внутри нее.

К недостаткам практического применения сметного финансового планирования можно отнести:

- неопределенность объема и структуры ассигнований, выделяемых на очередной финансовый год главным распорядителям, распорядителям и получателям бюджетных средств;
- отсутствие четких критериев и процедур отбора финансируемых мероприятий, ориентация на текущее содержание бюджетных учреждений, а не на производство собственно услуг общественного сектора;
- предоставление бюджетных средств преимущественно на основе корректировки (индексации) ассигнований прошлых лет;
- преобладание внешнего контроля за соответствием кассовых расходов плановым показателям;
- отсутствие процедур оценки результативности бюджетных расходов;
- затянутость и громоздкость процедуры рассмотрения проекта бюджета законодательными (представительными) органами власти.

Программно-целевое финансовое планирование. Одним из первых опытов практической реализации программно-целевого метода планирования стал план ГОЭЛРО, разработанный в России еще в 1920 г. специально созданной Государственной комиссией по элек-

трификации России. План ГОЭЛРО содержал элементы, присущие современному пониманию программно-целевого подхода.

С середины пятидесятых годов XX в. этот метод стал применяться в США для планирования развития сложных систем различной природы.

В СССР программно-целевой метод использовался при решении проблем развития систем вооружения и военной техники, проведении НИОКР.

В основе программно-целевого метода планирования лежат три основных понятия: цель, программа и ресурсы.

Под *целью* понимается либо состояние, в котором сложная система должна оказаться в процессе управляемого развития, либо набор требований, которым в этом случае она должна удовлетворять.

Программой называется упорядоченный комплекс мероприятий, направленных на достижение целей управления. Выполнение мероприятий, предусмотренных программой, связано с затратами различных ресурсов: материальных, финансовых, людских.

Сушность программно-целевого метода состоит в обосновании и выборе по заданному критерию совокупности проблем и системы целей развития того или иного объекта или сферы хозяйствования; разработке комплекса мероприятий, необходимых для достижения этих целей; рациональном увязывании целей развития со временем их достижения и потребными для этого ресурсами.

Финансовые ресурсы увязываются с целями развития и временем их достижения путем разработки многолетнего «скользящего» плана расходов. Каждый год плана корректируется на основе ожидаемого плана текущего года. Показатели при этом передвигаются (скользят) по многолетней шкале на год (следующий за отчетным) вперед. Плановые показатели первого предстоящего года являются директивными (обязательными для включения в бюджет соответствующего года), а последующих лет — ориентировочными.

В Российской Федерации при выборе метода программно-целевого планирования для использования в российской экономике во внимание были приняты следующие обстоятельства:

- достаточно высокий уровень теоретической и методической разработки этой формы планирования, возможность адаптации этих разработок к российским организационным, экономическим и правовым механизмам;
- широкое использование и высокая эффективность применения программно-целевого метода планирования в странах с развитой рыночной экономикой.

Программно-целевое бюджетное планирование в Российской Федерации применяется в основном на федеральном уровне и осуществляется в форме федеральных целевых программ, а также Федеральной адресной инвестиционной программы. Порядок разработки и реализации федеральных целевых программ определяется правительством РФ.

Федеральная целевая программа — увязанный по ресурсам, исполнителям и срокам осуществления комплекс научно-исследовательских, опытно-конструкторских, производственных, социально-экономических, организационно-хозяйственных и других мероприятий, обеспечивающих эффективное решение задач в области государственного, экономического, экологического, социального и культурного развития Российской Федерации.

Федеральная целевая программа может включать несколько подпрограмм, направленных на решение конкретных задач в рамках программы. Деление целевой программы на подпрограммы осуществляется исходя из масштабности и сложности решаемых проблем, а также необходимости рациональной организации их реализации.

В ходе использования программно-целевого планирования было разработано более 120 федеральных социальных, природоохранных и экологических программ. К числу наиболее масштабных социальных программ относятся федеральные программы «Дети России» на 2003—2006 гг., «Социальное развитие села до 2010 года», «Старшее поколение» на 2002—2004 гг., «Социальная поддержка инвалидов на 2000—2005 годы», «Здоровый ребенок» (2003—2006 гг.), Программа развития образования и др.

Природоохранную направленность имеет программа «Экология и природные ресурсы России», реализуемая практически на всей территории страны. Программа включает 11 подпрограмм: «Леса», «Водные ресурсы и водные объекты», «Регулирование качества окружающей природной среды», «Охрана озера Байкал и Байкальской природной территории», «Возрождение Волги» и др.

Важную роль в решении экологических проблем регионов выполняют программы: «Повышение плодородия почв России на 2002—2005 годы», «Преодоление последствий радиационных аварий на период до 2010 года», «Предупреждение и борьба с заболеваниями социального характера (2002—2006 годы)».

Каждая федеральная целевая программа, финансируемая за счет бюджетных средств, должна содержать сведения о распределении объемов и источников финансирования по годам. Так, например, на реализацию федеральной целевой программы «Модернизация транспортной системы России (2002—2010 годы)» планируется на-

править 4646,3 млрд руб., в том числе: из федерального бюджета — 882,5; бюджетов субъектов РФ — 1385,8; внебюджетных источников — 2378,0 (табл. 5.3).

Таблица 5.3. Распределение объемов и источников финансирования по годам на федеральную целевую программу «Модернизация транспортной системы России (2002—2010 годы)» (млрд руб., в ценах 2001 г.)

Источники финансирования	Объем финансирования на 2002—2010 годы, всего	В том числе				
		2002 год	2003 год	2004 год	2005 год	2006—2010 годы
Федеральный бюджет	882,5	61,4	70,3	79,1	87,9	583,8
Бюджеты субъектов РФ	1385,8	133,4	134,6	145,5	154,6	817,7
Внебюджетные источники	2378,0	186,0	232,4	245,3	272,2	1442,1
Всего	4646,3	380,8	437,3	469,9	514,7	2843,6

Для целевого финансирования программ из федерального бюджета Минэкономразвития России совместно с Минфином России с привлечением государственных заказчиков в сроки, устанавливаемые для формирования федерального бюджета на очередной финансовый год, направляет в правительство РФ предложения по перечню федеральных целевых программ, принимаемых к финансированию из федерального бюджета, и объемам их финансирования. Перечень федеральных целевых программ, принимаемых к финансированию из федерального бюджета, представляется Правительством РФ на утверждение в Федеральное Собрание в составе федерального бюджета на очередной финансовый год.

Вместе с тем сложившиеся в Российской Федерации процедура разработки и реализации федеральных целевых программ не в полной мере соответствует требованиям программно-целевого метода планирования:

- цели и ожидаемые результаты многих федеральных целевых программ сформулированы без четких критериев и индикаторов оценки их достижения;
- значительная часть федеральных целевых программ ориентирована на функции, не относящиеся к компетенции федеральных органов государственной власти;
- отсутствуют четкие процедуры финансового обеспечения и соблюдение жестких бюджетных ограничений;

- средства, выделяемые на большинство федеральных целевых программ, фактически являются разновидностью дополнительного сметного финансирования выполняемых федеральными органами исполнительной власти текущих функций, объем этих средств постоянно подвергается изменениям;
- административная ответственность за реализацию той или иной программы в большинстве случаев размыта между несколькими федеральными органами исполнительной власти.

В целях совершенствования программно-целевого финансового планирования правительством РФ определены следующие меры:

- сосредоточение федеральных целевых программ на реализации крупномасштабных инвестиционных, научно-технических и (или) структурных проектов, направленных на решение проблем, входящих в сферу компетенции федеральных органов государственной власти;
- расширение форм программно-целевого бюджетного планирования путем преобразования части действующих федеральных целевых программ и их подпрограмм в ведомственные программы, а также отдельных сметных расходов, формируемых федеральными органами исполнительной власти, в ведомственные целевые программы, имеющие четкие цели, измеримые результаты, систему оценки, индикаторы их достижения.

Бюджетирование, ориентированное на результат (БОР), — метод бюджетного планирования, обеспечивающий взаимосвязь между распределением бюджетных ресурсов и конечными результатами их использования в соответствии с приоритетами государственной политики¹.

Ориентированное на результат бюджетирование во многом схоже с программно-целевым методом, так как в его основе лежит установление количественно измеряемых целей и средств, необходимых для их достижения.

В отличие от целевых программ БОР не требует создания специальных структур в виде дирекций, межведомственных комиссий или некоммерческих организаций и может применяться на уровне линейных министерств и ведомств. Бюджеты этих министерств принимают форму программ, имеющих конкретные измеримые цели и соответствующие ресурсы. Руководители министерств имеют воз-

¹ В широком понимании термин «бюджетирование ориентированное на результат», охватывает весь процесс разработки, согласования, утверждения бюджетов и контроля за их фактическим исполнением.

возможность гибко использовать выделенные средства сообразно целям своей программы.

Бюджетирование, ориентированное на результат, предполагает отличный от привычного (сметного финансового планирования) способ определения потребностей в денежных средствах. Если традиционно основой определения потребностей служат различные физические параметры (численность персонала, квадратные метры и т. п.), то в бюджетировании, ориентированном на результат, основой являются расходные обязательства, объем которых зависит от эффективности уже произведенных расходов.

Цели и задачи, установленные в начале бюджетного года, сравниваются с результатами, достигнутыми в конце года, и если декларируемые цели не были достигнуты, это может послужить основанием для отказа в дополнительных ассигнованиях или сокращения выделяемых средств. При этом уровень расходных обязательств может меняться от года к году в зависимости от оценки эффективности расходов в конце периода.

При бюджетировании, ориентированном на результат, государство осуществляет расходы только в тех сферах, в которых от них получает максимальную отдачу, а министерства и ведомства не могут получать средства в том же или возрастающем объеме просто по инерции.

В Российской Федерации элементы метода бюджетирования, ориентированного на результат, стали внедряться с 2004 г. На федеральном уровне БОР реализуется посредством внедрения в бюджетный процесс определенных правил и процедур.

При подготовке проекта федерального бюджета главные распорядители бюджетных средств обосновывают объемы и структуру своих расходных обязательств, для этого формулируют:

- стратегические цели своей деятельности, которые они намереваются достичь с учетом стратегии правительства на среднесрочную и долгосрочную перспективу и в соответствии с закрепленными за ними функциями;
- основные задачи, через решение которых реализуются поставленные стратегические цели и соответствующие им конкретные направления деятельности, связанные с оказанием услуг определенного качества и объема и достижения определенного эффекта от их предоставления конечным потребителям (населению, организациям и т. п.);
- внутриведомственные и межведомственные (федеральные целевые и иные) программы, посредством которых обеспечиваются реализация конкретных направлений деятельности и решение основных задач.

Объемы ассигнований на исполнение расходных обязательств рассчитываются одним из следующих методов:

- нормативный метод — исходя из удельных нормативов и числа физических или юридических лиц, органов государственной власти (местного самоуправления) или учреждений, имеющих право на получение бюджетных средств;
- индексации — путем индексации расходов прошлых лет;
- плановый метод — на основе ранее определенного плана, графика с их корректировкой для разных лет;
- формульный метод — с использованием нормативно закрепленной или сложившейся формулы расчетов.

Разработанные по методу БОР программы должны содержать:

- описание поддающихся количественной оценке ожидаемых результатов реализации программ, включая как непосредственные результаты (услуги определенного качества и объема), так и конечные (эффект от предоставленных услуг для их получателей);
- систему показателей социальной и экономической эффективности для измерения результатов реализации программ и целевые значения каждого из таких показателей¹.

В процессе подготовки и согласования бюджета программы главных распорядителей бюджетных средств оцениваются исходя из их соответствия приоритетам социально-экономической политики и фактической и плановой эффективности.

В процессе исполнения бюджета осуществляются мониторинг и оценка эффективности деятельности распорядителей бюджетных средств. Результаты такого мониторинга и оценки служат источником информации о степени выполнения принятых обязательств, используются для принятия решений о плановых ассигнованиях при подготовке бюджета на последующий год, о прекращении финансирования определенных видов расходов при недостижении поставленных целей.

Финансовый контроль при реализации метода БОР направлен на проверку степени достижения запланированных показателей.

¹ Например, по программе «Автомобильные дороги» показателями могут быть: непосредственного результата — увеличение протяженности автомобильных дорог; увеличение доли многополосных дорог с твердым покрытием; конечного результата — увеличение объема пассажиро- и грузоперевозок по автодорогам; снижение числа населенных пунктов, не имеющих выхода на автомобильную сеть с твердым покрытием; социальной и экономической эффективности — средняя скорость пассажирских перевозок, км/ч и др.

Финансовое прогнозирование представляет собой процесс разработки и составления прогнозов, т. е. научно обоснованных гипотез о вероятном будущем состоянии экономической системы и экономических объектов, а также характеристик этого состояния.

Задача прогнозов — предвидеть перспективы, наметить ориентиры, на которые должны быть направлены все участники экономики. Результатом прогнозирования является прогностическая информация (информация, которая дает представление о положении дел в будущем).

Финансовое прогнозирование предшествует стадии составления финансовых планов, способствует выработке концепции финансовой политики на определенный период развития государства или субъекта хозяйствования, однако имеет более низкую степень определенности по сравнению с финансовым планированием.

Целью финансового прогнозирования является определение реально возможных объемов финансовых ресурсов, источников их формирования и путей использования. Полученная в ходе прогнозирования информация позволяет органам управления финансами наметить разные варианты (сценарии) решения задач, стоящих перед всеми субъектами финансовой системы, предвидеть формы и методы реализации финансовой политики.

В теории и на практике выделяют: среднесрочное финансовое прогнозирование (5–10 лет); долгосрочное финансовое прогнозирование (более 10 лет).

В прогнозировании финансовых показателей применяется совокупность специальных методов и приемов, которые принято делить на три группы: методы экспертных оценок; методы экстраполяции; методы экономико-математического моделирования.

Метод экспертных оценок. Основывается на обработке мнений экспертов по поводу динамики финансовых процессов, выявленных путем проведения специальных процедур (анкетирование, интервьюирование). Экспертами должны быть специалисты высокой квалификации, профессионально занимающиеся изучением и/или управлением экономикой и финансами фирмы. Анкетирование проводится по специально разработанным анкетам.

Метод экстраполяции. Его суть состоит в распространении на будущее тенденций, сложившихся в ретроспективе (рис. 5.2).

Метод математического моделирования основывается на построении экономических моделей, которые с определенной степенью вероятности описывают динамику финансовых показателей в зависимости от различных факторов, влияющих на финансовые процессы. При этом используются оптимистические, пессимисти-

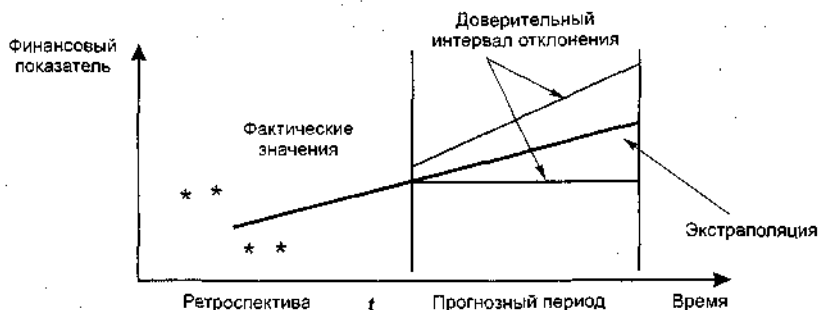


Рис. 5.2. Метод экстраполяции

ческие и наиболее вероятные темпы изменений экономических показателей (рост выручки, снижение издержек на единицу продукции, неизменные налоговые ставки, постоянная доля платежей в бюджет).

В теории и практике финансовой деятельности все большее значение приобретают методы расчета, объединенные под общим названием *финансовая математика* (или высшие финансовые вычисления, или финансовые и коммерческие расчеты).

Методы финансовой математики основаны на принципе неравноценности денег, относящихся к разным моментам времени. Очевидно, что 1000 руб., полученные через пять лет, не равноценны этой сумме, поступившей сегодня, даже если не принимать во внимание инфляцию и риск их неполучения. Известен афоризм «Время — деньги». Неравноценность двух одинаковых по абсолютной величине сумм связана с тем, что имеющиеся сегодня деньги теоретически могут быть инвестированы и принести доход в будущем. Методы финансовой математики широко применяются в банковском и сберегательном деле, страховании, в работе финансовых организаций, инвестиционных компаний, фондовых и валютных бирж, во внешнеэкономических отношениях.

5.4. Характеристика финансовых планов и прогнозов

Финансовый план — результат финансового планирования, надлежащим образом оформленное управленческое решение.

В каждом звене финансовой системы составляют свои финансовые планы, которые в совокупности образуют систему финансовых планов. Для того чтобы привести все планы в определенную систе-

му; их классифицируют по ряду признаков. Так, по уровню формирования различают: централизованные (общегосударственные) финансовые планы; децентрализованные финансовые планы.

Централизованные (общегосударственные) финансовые планы обосновывают движение общегосударственных финансовых ресурсов, которые формируются и распределяются на макроуровне. Целью таких планов является обоснование финансовой политики государства на конкретный период.

В общегосударственных финансовых планах определяются источники доходов и направления расходов всех централизованных фондов денежных средств.

Централизованное финансовое планирование проводится по следующим направлениям:

- территориальное планирование (планы составляются по РФ в целом, ее субъектами и муниципальными образованиями);
- финансовое программирование (наряду с действующими планами вырабатываются программы по решению конкретной целевой задачи);
- ведомственное планирование (план составляется по отдельному министерству или ведомству).

На федеральном, региональном и местном уровне составляются: соответствующий бюджет; соответствующий баланс финансовых ресурсов; перспективный финансовый план.

Бюджет занимает центральное место в системе финансовых планов. В бюджете в количественном выражении отражаются все централизованные фонды денежных средств, предназначенные для финансового обеспечения задач и функций государственного и муниципального управления.

Бюджет — основной финансовый план. Он влияет на все остальные финансовые планы, их формирование и выполнение, координирует все остальные планы, определяет пути взаимодействия государства с остальными звеньями экономики, субъектами хозяйствования, населением.

Бюджет разрабатывается в форме баланса. В нем планируются все доходы и расходы на текущий период в соответствии с программой социально-экономического развития страны и регионов. Особое внимание уделяется полной аккумуляции источников поступлений финансовых средств, рациональному распределению бюджетных ассигнований и сбалансированности бюджета.

Баланс финансовых ресурсов представляет собой совокупность всех доходов и расходов Российской Федерации, либо субъекта Российской Федерации, либо муниципального образования и всех хо-

зяйствующих субъектов, которые находятся на определенной территории. В балансе финансовых ресурсов отражается:

- по доходам: прибыль, амортизационные отчисления, налоговые доходы, неналоговые доходы, отчисления во внебюджетные фонды, средства целевых фондов;
- по расходам: расходы предприятий и организаций, расходы на инвестиции, дотации и субвенции, расходы на социально-культурные мероприятия, расходы на научно-исследовательскую деятельность, расходы на оборону, управление, внешнеэкономическую деятельность, управление внешним долгом и т. д.

Баланс построен на основе сопоставления доходов с расходами. Превышение расходов над доходами (доходов над расходами) определяет дефицит (профицит) финансового баланса и требует указания источников его покрытия.

Перспективный финансовый план отражает прогнозные возможности соответствующего бюджета по мобилизации доходов, привлечению соответствующих заимствований и финансированию основных расходов бюджета. Перспективный финансовый план хотя и связан с бюджетом, но законодательно не утверждается.

Перспективный финансовый план разрабатывается на три года. Первый год — это год, на который составляется соответствующий бюджет. Следующие два года — годы, на протяжении которых прослеживаются результаты заявленной экономической политики.

Исходной базой для формирования перспективного финансового плана является бюджет на текущий год. Перспективный финансовый план ежегодно корректируется, при этом плановый период сдвигается на один год вперед.

Перспективный финансовый план разрабатывается в целях: информирования органов власти о тенденциях развития экономики и социальной сферы; прогнозирования финансовых последствий разрабатываемых реформ, программ, законов; выявления возможных мер в области финансовой политики.

Децентрализованные финансовые планы значительно разнообразнее по сравнению с планами государственных органов власти и местного самоуправления.

Формы, виды и содержание финансовых планов зависят от организационно-правовой формы субъектов хозяйствования, их отраслевой принадлежности, других факторов. Все они предназначены для обоснования кругооборота денежных средств отдельного учреждения или организации.

Некоммерческая организация должна иметь *самостоятельный баланс или смету доходов и расходов*. При этом смету доходов и расходов обязаны составлять все некоммерческие организации, независимо от организационно-правовой формы. Смета доходов и расходов одновременно является и финансовым планом некоммерческой организации.

Утверждение финансового плана некоммерческой организации и внесение в него изменений отнесено к компетенции высшего органа управления.

Требования к составлению сметы доходов и расходов законодательно не определены. Некоммерческая организация может самостоятельно определять статьи доходов и расходов и планировать их размер в соответствии с имеющимися источниками средств и направлениями своей деятельности. Финансовый план (смета доходов и расходов) может быть составлен как в целом на год, так и с разбивкой по кварталам. При выполнении нескольких программ по каждой из них целесообразно составлять отдельную смету.

Для бюджетных учреждений установлены более жесткие требования к порядку составления, рассмотрения и утверждения сметы доходов и расходов.

Коммерческие организации финансовые планы составляют с целью: обеспечения интересов акционеров и инвесторов; взаимоувязки планов производственно-хозяйственной деятельности развития с финансовыми ресурсами и их источниками; снижения риска невыполнения обязательств перед бюджетом и партнерами по бизнесу; выявления резервов роста доходности предприятия; контроля за финансовым положением фирмы (уровнем ликвидности, финансовой устойчивости и др.).

В процессе финансового планирования в коммерческой организации происходит соизмерение намеченных затрат на осуществление деятельности с имеющимися возможностями, определение направлений эффективного вложения капитала, выявление внутрихозяйственных резервов, оптимизация финансовых взаимоотношений с контрагентами, государством, банками и т. д.; осуществляется контроль за финансовым состоянием предприятия.

Для составления финансовых планов применяются разнообразные методы: нормативный, балансовый, метод планирования затрат по центрам ответственности, методы экономико-математического моделирования и др. Принимаемые решения оформляются в виде перспективных, текущих (годовых) и оперативных финансовых планов.

В современных условиях широкое применение получил *бизнес-план* как общепринятая в мировой хозяйственной практике форма представления перспективных деловых предложений и проектов. Бизнес-план содержит развернутую информацию о производственной, сбытовой, финансовой деятельности фирмы и оценку перспектив, условий и форм сотрудничества на основе баланса собственного экономического интереса фирмы и интересов партнеров, инвесторов, потребителей и конкурентов, форм и условий сотрудничества.

Финансовая составляющая бизнес-плана может быть представлена в различной форме, например в виде функциональных бюджетов: бюджет фонда оплаты труда; бюджет материальных затрат; бюджет потребления энергии; бюджет амортизации; бюджет прочих расходов; бюджет погашения кредитов; налоговый бюджет.

Текущий финансовый план отражает финансовые процессы, происходящие в рамках одного года. По форме текущий финансовый план коммерческой организации может составляться в виде *баланса доходов и расходов*, который состоит из двух частей: доходной и расходной. Равенство доходной и расходной частей достигается регулированием расходов и привлечением заемных средств.

Оперативные финансовые планы позволяют осуществлять ежедневный контроль за движением финансовых ресурсов организации (с помощью платежного календаря, налогового календаря, кассового плана, расчета потребности в краткосрочном кредите, других аналогичных документов). Так, например, платежный календарь составляется на срок от 5 дней до 1 месяца в зависимости от основных платежей предприятия. Отражает ежедневное движение денежных средств в наличной и безналичной формах и учитывает взаимоотношения с бюджетной системой и банками, т. е. возможности предприятия осуществить текущие платежи. При разработке финансовых планов и особенно платежного календаря финансовые менеджеры тесно взаимодействуют с бухгалтерией предприятия, ведущей учет дебиторской и кредиторской задолженности, перечислений по налогам.

5.5. Финансовый контроль

Финансовый контроль — совокупность мероприятий по проверке соблюдения финансового законодательства и финансовой дисциплины всех субъектов хозяйствования и управления, а также оценке эффективности финансовых операций и целесообразности произведенных расходов.

Финансовый контроль служит формой реализации функций финансов, он призван обеспечить интересы и права как государства, так и всех других экономических субъектов. Финансовый контроль — важный элемент системы управления финансами.

Объектом финансового контроля являются распределительные процессы при формировании и использовании финансовых ресурсов, в том числе в форме денежных фондов на всех уровнях и во всех звеньях хозяйства.

Предметом финансового контроля выступают различные финансовые показатели: доходы и расходы бюджетов разных уровней, размеры налоговых платежей, прибыль, доходы субъектов хозяйствования, рентабельность, себестоимость и др.

Сферой финансового контроля являются практически все операции, совершаемые с помощью денег, а в некоторых случаях и без них (бартерные сделки), различные формы взаимозачетов. Важную роль в обеспечении качества финансового контроля играет уровень организации учета в стране — бухгалтерского, бюджетного, налогового.

На Руси первым специальным органом финансового контроля был *Счетный приказ* (создан в 1655 г.), куда воеводы (управляли уездами, в то время насчитывалось более 250 уездов) должны были представлять сметный список (отчет). В отчете указывались: остатки на начало финансового года; доходы, которые должны были поступить и фактически поступили; недоимки; произведенные за год расходы и остатки к концу года. За непредставление отчетов предусматривался штраф или иное наказание.

Начиная с 1719 г. финансовый контроль на всей территории Российского государства осуществляла *Ревизион-коллегия*. Как высшему контрольному органу страны, Ревизион-коллегии велено было «ведать счет» всех доходов и расходов, вершить суд над лицами, изблеченными при сборе доходов и производстве расходов.

Ревизионное дело было чрезвычайно централизовано, поскольку финансовая отчетность всех учреждений страны стекалась для ревизии в Ревизион-коллегию в Москве и ее контору в Петербурге.

В Ревизион-коллегию поступало огромное количество документов, но не всегда они в установленные сроки и качественно проверялись, накапливалась масса нерассмотренных документов. Чтобы ускорить их обработку, заставить чиновников Ревизион-коллегии с большим усердием относиться к своим обязанностям, Елизавета Петровна принимает чрезвычайные побудительные меры — приказывает прекратить отпуск из казны денег на выплату жалованья этим чиновникам, содержать их за счет начетов, которые контролеры наложили и сумели взыскать. Но такое «материальное принуж-

дение» не привело к разительным переменам в работе. Ревизион-коллегия была упразднена в 1786 г., но окончательно завершила свою работу по ранее поступившим отчетам в 1809 г.

28 января 1811 г. было организовано *Главное управление ревизии государственных счетов*, приравненное к министерству. Возглавлял управление генерал-контролер. В компетенцию главка входила ревизия доходов и расходов всех казенных средств и надзор за их движением. Устройство государственного контроля в России в тот период представлено на рис. 5.3.

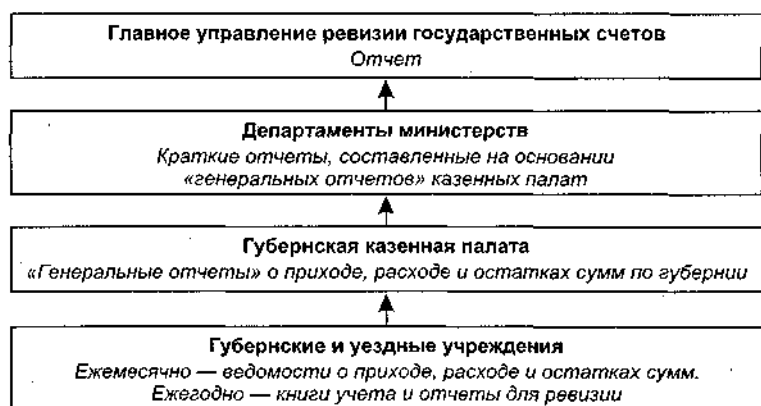


Рис. 5.3. Государственный финансовый контроль в России в 1811—1862 гг.

Для контроля не представлялось никаких первичных оправдательных документов (контрактов, приходно-расходных счетов, торговых листов).

Счетные отделения губернских казенных палат могли лишь убедиться в наличии распоряжения министерств на тот или иной расход. Поэтому против валовых израсходованных сумм писали: «Такое-то заготовление совершено с подряда, подряд заключен на законном основании, принятые цены не превышают цен справочных». Ревизия состояла в подсчитывании и сличении цифровых данных, а составление «Генерального отчета» — в переписывании сведений, представленных министерствами.

Контрольные органы не имели прав на применение никаких либо мер воздействия на министерства и их учреждения. Отчеты министерств поступали в Главное управление ревизии государственных счетов с опозданием в 5—6 лет.

С 1863 по 1917 г. *Государственный контролер* (на правах министра) возглавлял систему органов государственного контроля: цен-

тральный аппарат; губернские контрольные палаты; местные учреждения государственного контроля (органы контроля на казенных железных дорогах; органы контроля в коммерческих портах; иные учреждения). Устройство государственного финансового контроля в России в этот период представлено на рис. 5.4.

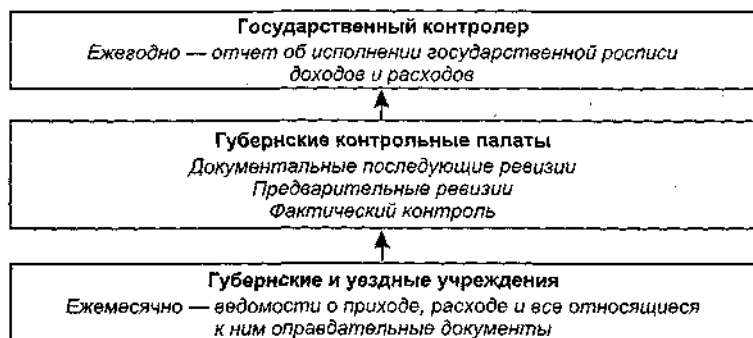


Рис. 5.4. Государственный финансовый контроль в России в 1863—1917 гг.

Все губернские и уездные казначейства, кассы специальных сборщиков, а также все распорядители денежных средств (т. е. министерства, их органы и учреждения) ежемесячно представляли отчетные ведомости о поступивших доходах и произведенных расходов вместе со всеми относящимися к ним оправдательными документами.

Губернские контрольные палаты осуществляли: документальные последующие ревизии; предварительные ревизии; фактический контроль.

При осуществлении документальных ревизий контрольные органы имели дело только с формальными данными, которые могли не соответствовать действительности (можно, например, представить все надлежаще оформленные первичные документы на постройку здания, а фактически оно даже не начинало строиться, или расписку в получении провианта, который вовсе не поставлялся).

Предварительные ревизии (против предварительного финансового контроля больше всего возражений поступало от министра финансов) осуществлялись в отношении отдельных наиболее крупных расходов, связанных с постройкой и эксплуатацией казенных железных дорог, коммерческих портов, казарм, здания Московского университета и др.

Фактический контроль выражался во внезапных проверках казначейств и касс специальных сборщиков для удостоверения цело-

стности казенных сумм. Контролеры имели право присутствовать наряду с чиновниками других ведомств при проверках наличия материальных ценностей на военных складах, в местах таможенного досмотра товаров, на винокуренных заводах, торгах при продаже, сдаче в аренду казенного имущества, при сооружении храма Христа Спасителя в Москве и др.

Некоторые учреждения и их расходы не подлежали государственному контролю: Министерство императорского двора и уделов; кредитные операции Министерства финансов за границей; хозяйственное управление при Св. Синоде по специальным средствам духовного ведомства; Министерство иностранных дел по расходам, известным Его Императорскому Величеству, и др.

Кроме того, в России финансовый контроль осуществляли: временные комиссии (создавались для проверки расходов военного ведомства и составления финансового отчета за войну); контрольные органы министерств и ведомств; должностные лица; специально создаваемые комиссии (внутри учреждений, предприятий, организаций, воинских частей).

В СССР стал налаживаться контроль финансово-хозяйственных операций в местах их совершения, т. е. непосредственно в организациях и учреждениях. Подверглась изменению и система органов контроля. С 1923 г. основные функции государственного финансового контроля были возложены на финансовые органы (Народный комиссариат финансов (Наркомфин), в дальнейшем Министерство финансов СССР). Кроме того, финансовый контроль осуществляли: органы законодательной и исполнительной власти; комитеты народного контроля; кредитные органы; министерства и ведомства (в собственных рамках); должностные лица; внутренние проверочные комиссии (внутри учреждений, предприятий, организаций, воинских частей).

В Российской Федерации с учетом мирового и отечественного опыта существуют и используются различные формы контроля, которые принято классифицировать по определенным признакам.

В зависимости от регламента осуществления финансовый контроль подразделяется на обязательный и инициативный.

Обязательный финансовый контроль осуществляется в соответствии с действующим законодательством в установленные сроки. К нему относится, в частности, проведение не реже одного раза в год комплексных ревизий и тематических проверок поступлений и расходования бюджетных средств в федеральных органах исполнительной власти, а также на предприятиях, в учреждениях и организациях, использующих средства федерального бюджета.

Инициативный контроль определяется самим хозяйствующим субъектом.

По времени проведения различают предварительный, текущий и последующий финансовый контроль.

Предварительный контроль (до совершения хозяйственных и финансовых операций) проводится на стадии рассмотрения бюджетов, финансово-плановых документов, штатных расписаний, раздаточных ведомостей. Основная его цель — своевременно пресекать незаконное, нецелевое, нерациональное, неэффективное использование средств.

Текущий контроль (в ходе совершения финансово-хозяйственных операций) выполняется на основе данных первичных документов, оперативного и бухгалтерского учета, инвентаризаций, визуального наблюдения. Позволяет при необходимости регулировать хозяйственную ситуацию, предотвращать потери и убытки.

Последующий контроль (после совершения финансово-хозяйственных операций). Основное его содержание — проверка выполнения планов по количественным и качественным показателям, соблюдения хозяйственного и финансового законодательства, сохранение собственности, законности управленческих решений и т. д.

В зависимости от субъектов, осуществляющих финансовый контроль, различают следующие его виды.

Государственный контроль включает в себя контроль за: исполнением федерального бюджета и бюджетов федеральных внебюджетных фондов; организацией денежного обращения; использованием кредитных ресурсов; состоянием государственного внутреннего и внешнего долга; государственных резервов; предоставлением финансовых и налоговых льгот и преимуществ.

В России, начиная с создания централизованной державы, важное значение придавалось контролю со стороны государства. Преимущества такого контроля видели в том, что он независим от должностных лиц проверяемых объектов и их высших органов, невозможно воздействие, «давление» на государственных контролеров, он позволяет получить объективные результаты, сделать правильные выводы о расходовании средств и добиться возмещения нанесенного ущерба.

Государственный финансовый контроль осуществляют федеральные органы законодательной и исполнительной власти: Счетная палата РФ; Центральный банк РФ; Министерство финансов РФ; Федеральное казначейство; Федеральная налоговая служба; Федеральная служба страхового надзора; Федеральная служба финансово-бюджетного надзора; Федеральная служба по финансовому

мониторингу; Федеральная таможенная служба; Федеральная антимонопольная служба; Федеральная служба по финансовым рынкам; контрольно-ревизионные органы федеральных органов исполнительной власти; иные органы, осуществляющие контроль за поступлением и расходованием средств федерального бюджета и федеральных внебюджетных фондов.

Финансовый контроль со стороны государства за негосударственным сектором экономики затрагивает лишь сферу выполнения денежных обязательств перед государством, включая налоги и другие обязательные платежи, соблюдения законности и целесообразности при расходовании выделенных им бюджетных субсидий и кредитов, соблюдение установленных правил организации денежных расчетов, ведения бухгалтерского учета и отчетности.

Внутриведомственный контроль выполняют специальные структуры министерств, ведомств в отношении подведомственных им организаций. Обычно это контрольно-ревизионные департаменты, управления, отделы центрального аппарата отраслевых министерств, а также контрольные подразделения территориальных органов исполнительной власти.

Внутрихозяйственный контроль осуществляется внутри организации финансовыми и экономическими подразделениями. Цели и задачи данного контроля формулируются органами управления хозяйствующих субъектов. Главное его назначение — непрерывное наблюдение за эффективностью финансовой, производственной, снабженческо-сбытовой деятельностью, выявление внутрихозяйственных резервов, обеспечение сохранности денежных и материальных средств, устранение причин и условий, порождающих хищения и бесхозяйственность.

Ведущая роль во внутрихозяйственном контроле принадлежит контролю, осуществляемому бухгалтерией организации в виде:

- *предварительного* — на стадии рассмотрения первичных документов, поступающих главному бухгалтеру на подпись, для визирования договоров, смет, приказов, других документов, связанных с расходованием денежных и материальных средств;
- *текущего* — в ходе учетной регистрации хозяйственных операций и инвентаризации товарно-материальных ценностей;
- *последующего* — на стадии обобщения и анализа учетной и отчетной информации, посредством ревизий и проверок в отдельных внутрихозяйственных подразделениях.

Муниципальный контроль осуществляется органами местного самоуправления при утверждении местного бюджета, его исполнении и

при утверждении отчета о его исполнении. Глава местной администрации осуществляет местный финансовый контроль при исполнении местного бюджета, управлении объектами муниципальной собственности.

Общественный контроль осуществляют различные общественные организации: профсоюзы (за использованием средств, выделенных на социальные цели); средства массовой информации; политические партии.

Независимый (аудиторский) контроль проводится аудиторскими фирмами, аудиторами в соответствии с действующим законодательством и нормативными актами, регулирующими аудиторскую деятельность.

Слово «аудит» происходит от латинского «audio», что означает — «он слышит», «слушатель». Основы для появления аудита возникли в XIV в., когда учетные книги стали фигурировать в качестве вещественного доказательства в суде. С XVI в. правовой контроль учетных книг был введен повсеместно, закрепился термин «аудитор» для обозначения людей, которые занимались проверкой учетных записей. Родиной аудита считается Англия. В России впервые институт аудиторов был введен Петром I в армии для рассмотрения экономических споров.

В Российской Федерации *аудиторская деятельность, аудит* — это предпринимательская деятельность по независимой проверке бухгалтерского учета и финансовой (бухгалтерской) отчетности организаций и индивидуальных предпринимателей.

Целью аудита является выражение мнения о достоверности финансовой (бухгалтерской) отчетности аудируемых лиц и соответствии порядка ведения бухгалтерского учета законодательству РФ.

В ходе аудита бухгалтерской отчетности должны быть получены достаточные *аудиторские доказательства*, позволяющие аудиторской организации с достаточной степенью уверенности сделать выводы о соответствии:

- бухгалтерской отчетности экономического субъекта тем сведениям, которыми располагает аудиторская организация о деятельности экономического субъекта;
- бухгалтерского учета экономического субъекта документам и требованиям нормативных актов, регулирующих порядок ведения бух учета и подготовки бух отчетности в РФ.

Аудит не подменяет государственного контроля достоверности финансовой (бухгалтерской) отчетности.

По методам проведения финансовый контроль подразделяется на: проверки; обследования; надзор; анализ финансового состоя-

ния; наблюдение (мониторинг); ревизия. Основными методами финансового контроля являются проверки и ревизии.

Проверка представляет собой единичное контрольное действие или исследование конкретного вопроса на одном или нескольких участках деятельности. Проверка носит выборочный характер.

Так, например, *тематическая проверка* проводится по определенному кругу вопросов или по одному вопросу (теме) путем ознакомления на месте с отдельными участками (сторонами) финансово-хозяйственной деятельности. Результаты проверки, как правило, оформляются справками или докладными записками. В налоговом контроле налоговые проверки бывают камеральные (по месту нахождения проверяющего органа) и выездные.

Большое распространение получили счетные проверки отчетности как по месту нахождения контролирующего органа (*камеральные проверки*), так и на местах (*выездные проверки*). Достоверность отчетных данных проверяется финансовыми органами, контролирующими расчеты организаций по платежам налогов в бюджет; статистическими, банковскими органами; работниками учетного, финансового и контрольно-ревизионного аппарата вышестоящих органов при приемке отчетности.

Ревизия — это сплошная документальная и фактическая проверка всех финансово-хозяйственных операций, совершенных проверяемой организацией за определенный период.

Ревизия — наиболее распространенный и всеобъемлющий метод финансового контроля. Ревизии классифицируются по определенным видам, приведенным в табл. 5.2.

Таблица 5.2. Классификация ревизий

Признак классификации	Виды ревизий
По содержанию программы контроля	Некомплексная, комплексная
По способу организации	Плановая, внеплановая
Степень охвата документов	Сплошная, выборочная
Степень охвата вопросов финансово-хозяйственной деятельности	Полная, частичная
В зависимости от проверяющего органа	Вневедомственная, внутриведомственная, внутрихозяйственная

Ревизия охватывает все направления финансово-хозяйственной деятельности организации. Ревизор начинает свою работу с установления соответствия осуществляемой организацией деятельности ее учредительным документам.

В ходе ревизии проверяются вопросы соблюдения финансовой дисциплины, правильности ведения бухгалтерского учета и составления отчетности, сохранность денежных средств и материальных ценностей, выполнение требований законодательства при совершении организацией хозяйственных и финансовых операций.

Также в ходе ревизии проверяющие должны документально и фактически убедиться в обоснованности операций с денежными средствами и ценными бумагами, кредитных и расчетных операций, проверить исполнение смет расходов, полноту и своевременность расчетов с бюджетом и внебюджетными фондами. В бюджетных организациях особое значение имеет проверка использования бюджетных средств по целевому назначению.

Важным разделом ревизии обычно является проверка операций с основными средствами и нематериальными активами, инвестиций, а также затрат на текущую деятельность, расчетов по оплате труда и других расчетов с физическими лицами. Вне внимания ревизора не может остаться формирование финансовых результатов и их распределение.

Обычно по результатам ревизии составляют акт, который подписывают и проверяющие, и проверяемые.

В процессе осуществления ФК применяются различные *приемы документального и фактического контроля*.

Приемы документального контроля связаны с проверкой документов. Источниками контрольных данных для документального контроля служат: первичные документы; регистры бухгалтерского учета; данные бухгалтерской, статистической оперативной отчетности; плановая, нормативная и прочая документация. К приемам документального контроля относятся: формальная проверка документов (наличие реквизитов, исправлений, подтирок, подписей); юридическая проверка соответствия документа (операции) законодательству; арифметическая проверка расчетов; логическая проверка данных; встречная проверка, предусматривает проверку документов на одну и ту же операцию у предприятий-контрагентов.

Приемы фактического контроля связаны с изучением состояния проверяемого объекта путем осмотра в натуре. Фактический контроль позволяет установить достоверность хозяйственных операций, отраженных в первичных документах, бухгалтерском учете и отчетности. К приемам фактического контроля относятся: инвентаризация (сличение фактического наличия материальных ценностей с данными бухгалтерского учета), обмер, взвешивание, пересчет, лабораторный анализ, контрольный запуск сырья в производство.

Основные термины и понятия

Управление — целенаправленное воздействие субъекта управления на объект управления с целью достижения определенного результата (цели).

Финансовый менеджмент — управление финансовыми потоками в целях наиболее эффективного использования всех видов ресурсов и получения максимальной прибыли.

Финансовое планирование — процесс обоснования финансовых отношений и движения соответствующих финансовых ресурсов на определенный период.

Финансовое прогнозирование — процесс разработки и составления прогнозов (научно обоснованных гипотез) о вероятном будущем состоянии экономической системы и экономических объектов, а также характеристик этого состояния.

Финансовый план — результат финансового планирования, надлежащим образом оформленное управленческое решение.

Баланс финансовых ресурсов — совокупность всех доходов и расходов Российской Федерации, либо субъекта Российской Федерации, либо муниципального образования и всех хозяйствующих субъектов, которые находятся на определенной территории.

Финансовый контроль — совокупность мероприятий по проверке соблюдения финансового законодательства и финансовой дисциплины всех субъектов хозяйствования и управления, а также оценке эффективности финансовых операций и целесообразности произведенных расходов.

Аудиторская деятельность, аудит — предпринимательская деятельность по независимой проверке бухгалтерского учета и финансовой (бухгалтерской) отчетности организаций и индивидуальных предпринимателей.

Проверка — единичное контрольное действие или исследование конкретного вопроса на одном или нескольких участках деятельности.

Ревизия — сплошная документальная и фактическая проверка всех финансово-хозяйственных операций, совершенных проверяемой организацией за определенный период.

Смета доходов и расходов — форма финансового плана, список предстоящих поступлений и расходов денежных средств на определенный период времени.

Федеральная целевая программа — увязанный по ресурсам, исполнителям и срокам осуществления комплекс научно-исследовательских, опытно-конструкторских, производственных, социально-экономических, организационно-хозяйственных и других мероприятий, обеспечивающих эффективное решение задач в области государственного, экономического, экологического, социального и культурного развития Российской Федерации.

Бюджетирование — процесс разработки, согласования, утверждения бюджетов и контроля за их фактическим исполнением.

Вопросы и задания

1. Что является объектом финансового управления?
2. Назовите методы управления финансами.
3. Каковы цели управления финансами?
4. Какие государственные институты участвуют в управлении финансами?
5. Какова роль финансового планирования в общей системе управления финансами?
6. Какие методы финансового планирования применяются в настоящее время на практике?
7. В чем состоит роль и значение финансовых прогнозов?
8. Охарактеризуйте методы, применяемые в финансовом прогнозировании.
9. По каким направлениям осуществляется финансовое планирование на федеральном, региональном и местном уровнях?
10. Что отражает перспективный финансовый план?
11. В чем заключается финансовое программирование?
12. Чем обусловлено многообразие децентрализованных финансовых планов?
13. Как понимается термин «бюджет» в системе финансового планирования?
14. В чем различие между предварительным, текущим и последующим финансовым контролем?
15. Дайте характеристику приемам документального и фактического контроля.

Глава 6

Финансовая система

6.1. Понятие финансовой системы

Финансовые отношения весьма разнообразны. Объединив в отдельные, относительно самостоятельные группы (звенья), их можно представить в виде конкретных сфер, а их совокупность — в виде системы.

Финансовая система включает в себя две сферы: централизованные финансы и децентрализованные финансы. В каждой из выделенных сфер используются специфические формы и методы образования и использования финансовых ресурсов, что позволяет подразде-

лить их на подсистемы: государственные финансы, муниципальные финансы, финансы домохозяйств и финансы организаций.

В свою очередь, каждая из подсистем подразделяется на отдельные звенья (частные подсистемы) в зависимости от механизма формирования и использования денежных средств у конкретных экономических субъектов. Состав и классификация финансовой системы России по сферам, подсистемам и звеньям приведена на рис. 6.1. (Отметим, что возможны и другие варианты представления финансовой системы с обособлением тех или иных компонентов.)

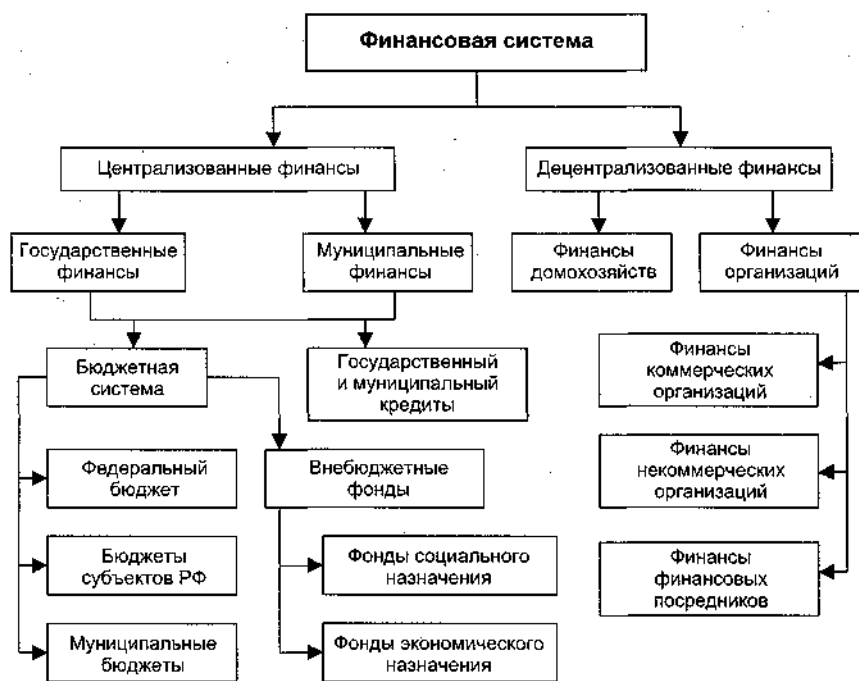


Рис. 6.1. Финансовая система Российской Федерации¹.

¹ В течение длительного времени к финансам относились только денежные отношения государства. Понятие «финансы хозяйствующих субъектов» (в современной трактовке «финансы организаций») и учение о них относились к прикладным экономическим наукам — бухгалтерии, управлению предприятием. В начале 50-х гг. XX в. как в СССР, так и в экономически развитых странах большинство экономистов признало финансы хозяйствующих субъектов как относительно самостоятельную сферу финансовой системы страны.

6.2. Характеристика сфер и звеньев финансовой системы

Централизованные финансы включают в себя государственные и муниципальные финансы. Словосочетание «государственные и муниципальные финансы» отражает федеративное устройство РФ. В соответствии с Конституцией РФ федеративное устройство России включает три уровня управления: федеральный уровень; уровень субъектов Федерации; местный уровень (органов местного самоуправления).

На федеральном уровне и уровне субъектов Федерации управление осуществляют федеральные органы государственной власти и органы государственной власти субъектов Федерации (в совокупности они составляют единую систему органов государственной власти).

На местном уровне управление осуществляет население непосредственно (путем референдумов, выборов) и через выборные органы местного самоуправления (решают вопросы местного значения и не входят в систему органов государственной власти).

Каждый уровень управления предполагает наличие полномочий в финансовой сфере и наличие собственной финансовой базы.

Исключительно *в ведении Российской Федерации* находится: федеральный бюджет; федеральные налоги и сборы; федеральные фонды регионального развития. Кроме того, федеральными законами устанавливаются система налогов, взимаемых в федеральный бюджет, общие принципы налогообложения и сборов в РФ, порядок выпуска и размещения государственных займов.

Для осуществления контроля за исполнением федерального бюджета Совет Федерации и Государственная Дума образуют Счетную палату, состав и порядок деятельности которой определяются федеральным законом. Обязательному рассмотрению в Совете Федерации подлежат принятые Государственной Думой федеральные законы по вопросам: федерального бюджета; федеральных налогов и сборов; финансового, валютного, кредитного, таможенного регулирования, денежной эмиссии.

Предмет ведения и *полномочия субъектов Федерации* в области финансов регулируются договорами (соглашениями) о разграничении предметов ведения и полномочий между органами государственной власти Российской Федерации и органами государственной власти субъекта Федерации.

Органы местного самоуправления в соответствии с Конституцией РФ самостоятельно формируют, утверждают и исполняют местный бюджет, устанавливают местные налоги и сборы. Местные финансы включают средства местного бюджета, государственные и муници-

нальные ценные бумаги, принадлежащие органам местного самоуправления, и другие финансовые средства.

Каждое муниципальное образование¹ имеет собственный бюджет и право на получение в процессе осуществления бюджетного регулирования средств из федерального бюджета и средств из бюджета субъекта РФ. В состав муниципальной собственности входят также муниципальные внебюджетные фонды.

В целом государственные и муниципальные финансы являются важной сферой финансовой системы страны, призванной обеспечить государство и органы местного самоуправления денежными средствами, необходимыми им для выполнения экономических, социальных и политических функций.

В финансовой системе страны централизованные финансы представлены бюджетной системой, а также государственным и муниципальным кредитом.

Бюджетная система в Российской Федерации представляет собой совокупность бюджетов всех уровней и бюджетов государственных внебюджетных фондов, которая регулируется нормами права и основывается на экономических отношениях.

Бюджеты являются финансовой основой государственных и муниципальных органов власти. Ресурсы бюджетной системы находятся в государственной собственности или собственности органов местного самоуправления. Функционирование бюджетной системы регламентируется Бюджетным кодексом РФ.

Бюджетная система Российской Федерации включает три уровня: федеральный бюджет и бюджеты государственных внебюджетных фондов; бюджеты субъектов РФ и бюджеты территориальных государственных внебюджетных фондов; местные бюджеты (бюджеты органов местного самоуправления).

Федеральный бюджет и бюджеты государственных внебюджетных фондов разрабатываются и принимаются в форме федеральных законов. Бюджеты субъектов РФ и бюджеты территориальных государственных внебюджетных фондов утверждаются в форме законов субъектов РФ. Местные бюджеты разрабатываются и утверждаются в соответствии с правовыми актами представительных органов местного самоуправления.

В составе бюджетов могут создаваться *целевые бюджетные фонды*, которые представляют собой фонды денежных средств, образуе-

¹ *Муниципальное образование* — городское или сельское поселение, муниципальный район, городской округ либо внутригородская территория города федерального значения.

мые за счет целевых источников и используемые по отдельной смете. Средства этих фондов не могут быть использованы на цели, не соответствующие их назначению.

Для планирования и анализа бюджетных ресурсов составляются консолидированные бюджеты. *Консолидированный бюджет* — свод бюджетов всех уровней бюджетной системы на соответствующей территории. Федеральный бюджет и консолидированные бюджеты субъектов РФ составляют консолидированный бюджет Российской Федерации. Бюджет субъекта РФ и бюджеты муниципальных образований, находящихся на его территории, составляют консолидированный бюджет субъекта РФ.

Внебюджетные фонды являются важным звеном в системе публичных финансов во всех развитых странах мира.

В странах Запада внебюджетные фонды обычно создаются для обеспечения финансирования социальных, научно-технических, экологических, инвестиционных и т. д. потребностей страны. Они расширяют возможности государственного влияния на развитие хозяйственной и социальной жизни общества.

Экономические фонды наибольшее развитие получили в годы мирового экономического кризиса (1929—1933 гг.) для оказания финансовой поддержки частному бизнесу, а также непосредственно после Второй мировой войны — для развития экономики государства. С начала 60-х гг. в развитых странах большое внимание уделяется созданию научно-технических фондов.

Фонды социального назначения особенно активно стали развиваться в последние десятилетия, что позволяет властям проводить действенную социальную политику.

Количество внебюджетных фондов и объем аккумулируемых ими средств может быть весьма значительным. Например, во Франции внебюджетные фонды по своим размерам сопоставимы с государственным бюджетом.

В СССР внебюджетные фонды не имели широкого распространения.

В Российской Федерации система внебюджетных фондов начала создаваться в процессе реформирования государственных финансов (с 90-х гг. XX столетия). Организация функционирования внебюджетных фондов находится в ведении государственных органов власти и органов местного самоуправления. Решения о создании внебюджетных фондов принимаются: Федеральным Собранием России — на федеральном уровне; законодательными органами власти субъектов РФ — на региональном уровне; органами местного самоуправления — на муниципальном уровне.

Государственный и муниципальный кредит — это денежные отношения между государством, муниципалитетами и юридическими, физическими лицами по поводу получения займов, предоставления кредита или гарантии.

Как экономическая категория государственный и муниципальный кредит находится на стыке двух видов денежных отношений — финансов и кредита и совмещает их *особенности*:

- в качестве звена финансовой системы он обслуживает формирование и использование централизованных денежных фондов государства, муниципальных образований, однако отличается от других классических финансовых категорий тем, что связан не только с односторонним движением стоимости (как, например, налог: от плательщика — в бюджет), но ему присущи также возвратность и платность — важнейшие черты классического кредита;
- государственные и муниципальные займы не имеют конкретного целевого характера. Тогда как займы других хозяйствующих субъектов имеют четко выраженную целевую направленность;
- государственный и муниципальный кредит отличается от других видов кредита. Так, если при предоставлении банковского кредита в качестве обеспечения выступают конкретные ценности (товары на складе, незавершенное производство), то при заимствовании средств государством или муниципальным образованием обеспечением кредита служит все имущество, находящееся в собственности того или иного уровня власти (федеральной собственности, собственности субъектов РФ, муниципальной собственности).

Можно выделить следующие наиболее важные отличия государственного кредита от банковского:

- появление государственного кредита связано с потребностями политической надстройки, которую государственный кредит и обслуживает, появление банковского кредита связано с потребностями производства;
- средства, мобилизуемые посредством государственного кредита, потребляются в основном на непроизводственные цели и погашаются за счет налогов и новых заимствований, а банковский кредит используется как капитал, который дает новую стоимость, направляемую на погашение;
- обязательным участником государственных кредитных операций является государственный орган. В банковском кредите

наличие такого обязательного участника, как государственная организация, не требуется.

Роль государственного и муниципального кредита проявляется в следующем. Выступая в роли кредитора или гаранта, государство оказывает положительное воздействие на развитие экономики, ее отдельных отраслей и регионов страны. В качестве *кредитора* государство предоставляет ссуды юридическим и физическим лицам. В тех случаях, когда государство берет на себя ответственность за погашение займов или выполнение других обязательств, взятых физическими и юридическими лицами, оно является *гарантом*.

Преимущественно государственные и муниципальные органы исполнительной власти выступают *заемщиком* средств, а население, предприятие, банки — кредиторами. Источником погашения государственных займов и выплаты процентов по ним выступают бюджетные средства. В результате таких отношений возникает государственный и муниципальный долг (рис. 6.2).

В зависимости от заемщика публичный долг подразделяется на: государственный долг Российской Федерации; государственный долг субъекта Российской Федерации; муниципальный долг.

Государственный долг Российской Федерации — долговые обязательства перед физическими и юридическими лицами, иностранными государствами, международными организациями и иными субъектами международного права. Этот долг полностью и без условий обеспечивается всем находящимся в федеральной собственности имуществом, составляющим государственную казну.

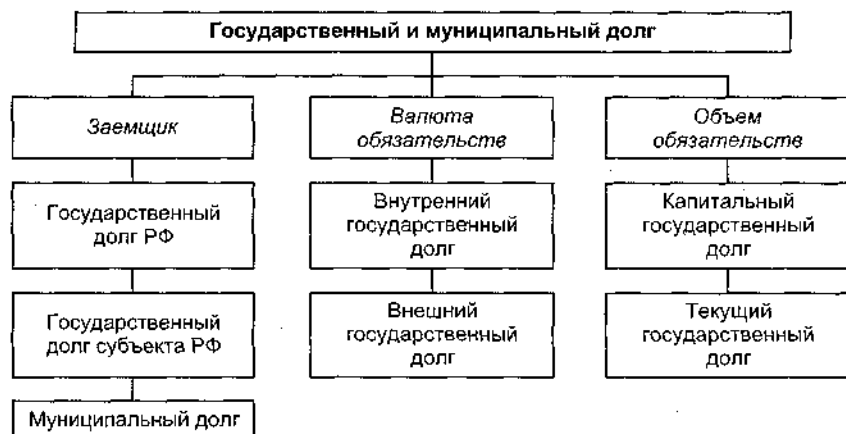


Рис. 6.2. Классификация государственного и муниципального долга

Государственный долг субъекта Российской Федерации, как совокупность его долговых обязательств, полностью и без условий обеспечивается всем находящимся в собственности субъекта имуществом, составляющим его казну.

Муниципальный долг, как совокупность долговых обязательств муниципального образования, полностью и без условий обеспечивается всем имуществом, составляющим муниципальную казну.

В зависимости от валюты возникающих обязательств выделяют внутренний и внешний долг.

Внутренний государственный долг — обязательства, выраженные в валюте РФ. Иностранная валюта, условные денежные единицы и драгоценные металлы могут указываться лишь в качестве соответствующей оговорки (оплачиваться они должны в российской валюте).

Внешний государственный долг — обязательства, возникающие в иностранной валюте.

В зависимости от объема обязательств выделяют капитальный и текущий государственный долг.

Капитальный государственный долг — вся сумма выпущенных и непогашенных долговых обязательств государства, включая начисленные проценты по этим обязательствам.

Текущий государственный долг — расходы на выплату доходов кредиторам по всем долговым обязательствам государства и по погашению обязательств, срок оплаты которых наступил.

Долговые обязательства Российской Федерации могут существовать в форме:

- кредитных соглашений и договоров (в качестве заемщика);
- займов, осуществленных путем выпуска ценных бумаг;
- договоров и соглашений о получении бюджетных ссуд и бюджетных кредитов от бюджетов других уровней бюджетной системы РФ;
- договоров о предоставлении гарантий;
- соглашений и договоров о пролонгации и реструктуризации долговых обязательств прошлых лет (данная форма не предусмотрена для муниципальных образований).

Долговые обязательства Российской Федерации могут быть: краткосрочными (до одного года); среднесрочными (свыше одного года до пяти лет); долгосрочными (свыше пяти лет до 30 лет). По долговым обязательствам РФ и ее субъектов сроки погашения не могут превышать 30 лет, а по обязательствам муниципальных образований — 10 лет.

Управление государственным кредитом — это совокупность действий государства, связанных с обслуживанием и погашением госу-

дарственного долга, выпуском и размещением новых займов, поддержанием вторичного рынка долговых обязательств, регулированием рынка государственного кредита. Управление государственным долгом осуществляет Правительство РФ. Непосредственно осуществляют эту деятельность Минфин России и ЦБ РФ. В системе действий по управлению государственным кредитом важнейшее значение имеет обслуживание государственного долга.

Обслуживание государственного долга предполагает: осуществление операций по размещению долговых обязательств; выплату доходов по ним; погашение долга полностью или частично согласно плану.

Способы регулирования долга:

- рефинансирование — погашение старой государственной задолженности путем выпуска новых займов;
- конверсия — изменение доходности займов (понижение — в целях снижения расходов по управлению государственным долгом или повышение доходности для кредиторов);
- консолидация — изменения срока действия уже выпущенных займов в сторону увеличения (как правило) или сокращения;
- унификация займов — объединение нескольких займов в один путем обмена облигаций ранее выпущенных займов на облигации новых займов;
- отсрочка погашения займа отличается от консолидации тем, что в этом случае не только отодвигаются сроки погашения, но и, как правило, прекращаются выплаты доходов;
- аннулирование государственного долга — полный отказ государства от обязательств по выпущенным займам;
- реструктуризация долга — погашение долговых обязательств с одновременным осуществлением заимствований в объемах погашаемых долговых обязательств с установлением иных условий обслуживания долгов и сроков их погашения.

В РФ вводится *единая система учета и регистрации государственных заимствований*. Для учета и регистрации заимствований и гарантий заводятся *долговые книги*: в Минфине России — государственные книги внутреннего и внешнего долга РФ (Государственная долговая книга Российской Федерации); в субъекте РФ — государственная долговая книга субъекта РФ; в муниципальном образовании — муниципальная долговая книга.

Записи в долговые книги вносятся в срок, не превышающий три дня с момента возникновения соответствующего обязательства. В долговых книгах указывается: объем долговых обязательств или гарантий, дата их возникновения, форма обеспечения обязательств,

сведения об исполнении обязательств, другая информация. Субъекты РФ и муниципальные образования регистрируют свои заимствования в Министерстве финансов РФ.

В России разработана *Государственная программа погашения* в 2001—2004 гг. государственного внутреннего долга РФ по государственным долговым товарным обязательствам. В соответствии с Программой погашаются следующие виды государственных долговых товарных обязательств, находящихся у населения: облигации государственных целевых беспроцентных займов на приобретение товаров народного потребления; целевые расчетные чеки с правом приобретения легковых автомобилей в 1991—1995 гг.; действующие целевые вклады на приобретение легковых автомобилей. Погашение государственных долговых товарных обязательств осуществляется путем выплаты денежной компенсации по этим обязательствам и их выкупа.

Верхний предел государственного долга РФ. На федеральном уровне федеральным законом о федеральном бюджете на очередной финансовый год устанавливаются: верхний предел государственного внутреннего долга; верхний предел государственного внешнего долга (табл. 6.1), а также предел государственных внешних заимствований; предел предоставления гарантий третьим лицам на привлечение внешних заимствований.

Таблица 6.1. Верхний предел государственного внутреннего и внешнего долга РФ¹

Предел долга	На 1 января 2001 г.	На 1 января 2002 г.	На 1 января 2003 г.	На 1 января 2004 г.
Внутреннего (млрд руб.)	609,45	610,7	752,1	842,1
Внешнего (млрд долл./млрд евро)	158,0	148,2	130,2	123,7/103,1

Фактически государственный долг может быть больше или меньше этих предельных размеров. Так, например, по состоянию на 1 января 2003 г. верхний предел государственного внутреннего долга составил 680,3 млрд руб., или 90 % от верхнего предела, установленного Федеральным законом «О федеральном бюджете на 2002 г.» в сумме 752,1 млрд руб.

Любое государство в выборе форм долговых обязательств стремится к тому, чтобы основным кредитором было население своей

¹ В соответствии с федеральным законом о федеральном бюджете на соответствующий финансовый год.

страны и чтобы как можно меньше зависеть от иностранных кредиторов, поскольку это ослабляет не только экономическую самостоятельность страны, но и ее суверенитет. Доля внутренних займов в общей сумме государственных займов составляет: в Великобритании — 97 %, во Франции — 96, в Италии — 90, в Японии — 87 %. Государственный долг Российской Федерации на 1 января 2003 г. составил 144,9 млрд долл., или 4605,7 млрд руб., в том числе внешний долг — 123,5 млрд долл., внутренний долг — 680,3 млрд руб.

Децентрализованные финансы являются основой финансовой системы, поскольку именно в этой сфере формируется преобладающая доля финансовых ресурсов страны. Децентрализованные финансы включают два крупных звена — финансы организаций и финансы домохозяйств.

Финансы организаций. Среди финансов организаций ключевое место занимают *финансы коммерческих организаций*. В коммерческих организациях создаются материальные блага, производятся товары, оказываются услуги, формируется прибыль, являющаяся главным источником социально-экономического развития общества. Часть создаваемых здесь ресурсов перераспределяется в доходы бюджетов всех уровней и во внебюджетные фонды. В дальнейшем они направляются на финансирование бюджетных учреждений, а в отдельных случаях — коммерческих организаций в виде субвенций, субсидий, а также возвращаются населению в форме социальных трансфертов (пенсий, пособий, стипендий и т. п.).

Финансы некоммерческих организаций имеют свою специфику, связанную с формированием доходов, порядком их использования, владения имуществом и т. п.

Финансы финансовых посредников имеют особое значение в системе децентрализованных финансов, поскольку в них сконцентрированы огромные финансовые ресурсы, используемые прежде всего на инвестиционные цели. Под финансовыми посредниками понимаются фирмы, специализирующиеся на организации взаимодействия лиц, имеющих свободные денежные средства, с лицами, нуждающимися в денежных средствах.

К финансовым посредникам относятся коммерческие банки, сберегательные институты, кредитные союзы, компании, занимающиеся страхованием, пенсионные фонды и другие организации, приобретающие и продающие различные «финансовые продукты», обеспечивая тем самым эффективное перемещение финансовых ресурсов к их конечным потребителям.

Финансы домохозяйств. Отношения между физическими лицами считаются большинством экономистов нефинансовыми. Однако су-

шествует и другая точка зрения, согласно которой финансы домохозяйств — это денежные отношения по поводу распределения стоимости общественного продукта и формирования доходов и расходов населения.

Денежные доходы домохозяйств складываются из следующих источников:

- оплата труда членов семьи, работающих в качестве наемных работников, премии, постоянные надбавки к зарплате, средства на командировочные расходы, выплаты на социальные расходы, осуществляемые работодателем;
- доходы от предпринимательской деятельности, участия в прибылях предприятия, операций с личным имуществом и кредитно-финансовых операций;
- государственные пенсии, пособия, стипендии и другие социальные трансферты.

Денежные расходы домохозяйства подразделяются на три группы:

- потребительские расходы (покупка товаров и услуг);
- налоги, другие обязательные платежи и добровольные взносы;
- денежные накопления и сбережения.

Величина расходов семьи на покупку товаров и оплату услуг зависит от уровня розничных цен, потребности семьи в конкретных благах, объема ее денежных доходов, а также от суммы налогов и других обязательных платежей домашнего хозяйства.

Расходы домохозяйств выполняют очень важную роль по воспроизводству рабочей силы.

Обычно в достаточно обеспеченных домохозяйствах денежные доходы, как правило, превышают их расходы, тем самым образуя сбережения. Но денежные сбережения семей, хранящиеся в домохозяйствах, не приносят дохода, а в условиях инфляции теряют свою покупательную способность, и для сохранения покупательной способности денежных сбережений, обеспечения приращения их стоимости необходимо эти средства инвестировать, например, в недвижимость, ценные бумаги или положить на депозит в банке и т. п.

То есть прослеживается четкая взаимосвязь финансов домохозяйств с другими звеньями финансовой системы: они играют значительную роль в формировании централизованных финансов посредством налоговых платежей; денежные сбережения могут быть инвестированы на финансовом рынке в виде операций с государственными и корпоративными ценными бумагами.

Население участвует и в кредитных операциях. Денежные сбережения одних граждан в форме банковских вкладов служат источником получения другими гражданами кредита, необходимого для

приобретения дорогостоящего товара, т. е. на потребительские цели. А для удовлетворения конкретной потребности в том или ином товаре или услуге, на которые не имеется достаточного количества ресурсов, граждане обращаются в банк для получения ссуды. Кредиты на потребительские цели, пополняя денежные доходы семей, способствуют увеличению платежеспособного спроса на товары и услуги. Потребительский кредит позволяет удовлетворять потребности до того, как будут накоплены денежные сбережения в необходимых суммах.

Каждому звену финансовой системы соответствуют свои финансовые органы, которые переводят на язык финансов операции с товарами и услугами, обеспечивают их денежными средствами, управляют долговыми требованиями и обязательствами, обеспечивают контроль за установленным порядком расходования средств, выполняют другие функции.

Всю совокупность финансовых органов Российской Федерации можно разбить на две большие группы: государственные финансовые органы; негосударственные финансовые органы.

К государственным финансовым органам относятся: Министерство финансов РФ; Федеральная налоговая служба; Федеральная служба страхового надзора; Федеральная служба финансово-бюджетного надзора; Федеральная служба по финансовому мониторингу; министерства финансов субъектов РФ.

Негосударственными финансовыми органами являются: фондовые биржи; страховые компании; валютные биржи; инвестиционные институты; инвестиционные чековые фонды; негосударственные пенсионные фонды; финансово-промышленные группы и др.

В республиках, областях, городах и районах финансовыми вопросами занимаются работники финансовых органов, отделений казначейств, налоговых инспекций.

Основные термины и понятия

Консолидированный бюджет — свод бюджетов всех уровней бюджетной системы на соответствующей территории.

Государственный и муниципальный кредит — денежные отношения между государством, муниципалитетами и юридическими, физическими лицами по поводу получения займов, предоставления кредита или гарантии.

Государственный долг Российской Федерации — долговые обязательства перед физическими и юридическими лицами, иностранными государствами, международными организациями и иными субъектами международного права.

Внутренний государственный долг — обязательства, выраженные в валюте Российской Федерации.

Внешний государственный долг — обязательства, возникающие в иностранной валюте.

Капитальный государственный долг — вся сумма выпущенных и непогашенных долговых обязательств государства, включая начисленные проценты по этим обязательствам.

Текущий государственный долг — расходы на выплату доходов кредиторов по всем долговым обязательствам государства и по погашению обязательств, срок оплаты которых наступил.

Управление государственным кредитом — совокупность действий государства, связанных с обслуживанием и погашением государственного долга, выпуском и размещением новых займов, поддержанием вторичного рынка долговых обязательств, регулированием рынка государственного кредита.

Муниципальное образование — городское или сельское поселение, муниципальный район, городской округ либо внутригородская территория города федерального значения.

Вопросы и задания

1. В чем состоит назначение централизованных финансов?
2. Для каких целей создаются внебюджетные фонды?
3. Назовите уровни бюджетной системы Российской Федерации.
4. Раскройте особенности государственного и муниципального кредита как экономической категории.
5. В чем состоит отличие государственного кредита от банковского?
6. Охарактеризуйте формы долговых обязательств Российской Федерации.
7. Какие существуют способы регулирования государственного долга?

Глава 7

Бюджет и бюджетная система

7.1. Социально-экономическая сущность бюджета

Центральное место в любой финансовой системе занимает бюджет (от англ. *budget* — сумка, кошелек). В Англии бюджетом называли отчет канцлера казначейства (министра финансов) в палате общин, в котором содержались цифровые данные об истекшем финансовом годе и предложения на будущий.

В финансовой теории и практике существуют различные подходы к трактовке понятия «бюджет», что обусловлено многогранностью бюджета как социально-экономического явления.

Применительно к публичным финансам (государственным и муниципальным финансам) под бюджетом традиционно понимают централизованный денежный фонд, формируемый для обеспечения функций и задач соответствующих органов власти (государственной, местной). Эта трактовка раскрывает содержание бюджета как социально-экономического явления; показывает его роль в общественном воспроизводстве; создает понимание бюджета как источника денежных средств, находящихся в распоряжении органов государственной власти или местного самоуправления и необходимых им для реализации своих функций и проведения экономической и финансовой политики.

Как финансовый план бюджет — это роспись государственных расходов и предполагаемых для их покрытия доходов. Бюджет как главный финансовый план страны закрепляет юридические права и обязанности участников бюджетных отношений, координирует и организует деятельность всех участников хозяйственных связей. Координация осуществляется через взаимосвязь показателей бюджета с показателями других финансовых планов и инвестиционных программ. Так, в финансовых планах предприятий фиксируются размеры платежей в бюджет; средства, выделяемые по смете бюджетным учреждениям, полностью проходят по расходной части соответствующего бюджета.

Бюджет составляется на определенный период, обычно на один год. В некоторых странах бюджетный год совпадает с календарным годом (Италия, Франция, ФРГ). Во многих странах устанавливаются различные даты начала и окончания финансового года: в США он начинается 1 октября и заканчивается 30 сентября; в Швеции — соответственно 1 июля и 30 июня; в Японии — 1 апреля и 31 марта; в Турции — 1 марта и 28 февраля. В России бюджетный год совпадает с календарным (сохранена старая традиция). Согласно Бюджетному кодексу РФ финансовый год завершается 31 декабря; счета, используемые для исполнения бюджета завершаемого года, подлежат закрытию в 24 часа 31 декабря.

Как юридически оформленный документ бюджет имеет силу закона, где в количественном выражении отражается процесс получения и распределения государством денежных ресурсов.

Как экономическая категория бюджет представляет собой часть экономических (денежных) отношений между государством, экономическими субъектами и населением по поводу перераспределения

части стоимости общественного продукта в процессе образования и использования централизованного фонда денежных средств для удовлетворения общественных потребностей.

Бюджетные отношения, как и всякие другие финансовые отношения, характеризуются следующими важнейшими признаками (свойствами): это экономические отношения; они всегда носят денежный характер; характер этих отношений всегда распределительный; они связаны с образованием и использованием фондов денежных средств.

Особенности бюджетных отношений заключаются в следующем:

- обязательным субъектом бюджетных отношений выступают публичные органы государственной власти или муниципальных образований (в лице федеральных органов государственной власти, органов государственной власти субъектов Федерации, органов местного самоуправления);
- бюджетные отношения — это перераспределительные отношения (отношений первичного распределения в бюджете нет).

Роль бюджета как финансовой базы деятельности органов власти определяется системой хозяйствования, принятой в стране; задачами, решаемыми обществом; историческими и национальными традициями.

Классическая политическая экономия (XVIII в.). Ее главные представители французы А. Тюрго, Ф. Кэнэ, В. Мирабо, англичане А. Смит и Д. Рикардо считали, что через государственные денежные фонды нельзя вмешиваться в экономику. Государство — это «ночной сторож», охраняющий мир, собственность и правопорядок, но ни в коем случае не хозяйствующий субъект. Государству можно доверить руководство почтой, связью, строительством непомерно дорогих железных дорог, несколькими фискальными монополиями, но от всего, что приносит хотя бы среднюю прибыль, государство необходимо отстранить. Провозглашалась догма исключительно жестких бюджетных ограничений во имя «здоровых финансов». Таких взглядов придерживались вплоть до мирового экономического кризиса 1929—1933 гг.

Кейнсианская теория («Общая теория занятости, процента и денег», опубликованная англичанином Дж. Кейнсом в 1936 г.). Вместо понимания роли бюджета согласно классической политэкономии предлагалось увеличить государственные расходы, при этом допускался бюджетный дефицит. Создание некоторого бюджетного дефицита рассматривалось как мощное средство стимулирования экономической деятельности, особенно когда он создается путем увеличения правительственных расходов. Правительства Великобритании,

Канады, Австралии, Швеции, США признали, что преодолеть кризис в обществе и обеспечить высокий уровень занятости можно за счет активного роста бюджетного дефицита, увеличения государственного долга. Дж. Кейнсом и его последователями были рассмотрены различные варианты «создания» бюджетных дефицитов и «модели» поведения государственных финансов: увеличение расходов без увеличения налогов; снижение налогов при неизменных расходах; прогрессивная шкала подоходного налога; государственные трансфертные инвестиции и др. С большим или меньшим успехом рецепты Дж. Кейнса давали положительный эффект до середины 70-х гг. XX в.

Современная зарубежная экономическая мысль представлена несколькими крупными школами, каждая из которых имеет ряд направлений. Некоторые из них базируются непосредственно на основных постулатах кейнсианства, другие откровенно им противостоят. Но все они ведут весьма разнообразные исследования в области финансов.

Новый взгляд на государственные финансы складывается главным образом в США. Американские экономисты придерживаются следующих основных положений.

Универсальным финансовым инструментом государства признается бюджет. Однако бюджетное перераспределение доходов, бюджетный дефицит признаются вредными, расстраивающими механизм рынка и порождающими хозяйственные трудности. Поэтому следует установить жесткие требования к сбалансированности бюджета путем применения драконовских мер по сокращению социальных программ, общей доли ВВП, перераспределяемой через бюджет.

Распределительные процессы неизбежно вызывают конфликт интересов (так как улучшение положения одних индивидов происходит за счет ухудшения других). Поэтому вопросы распределения не должны решаться на основе принципа социальной справедливости. Основным должен стать принцип оптимизации. Оптимальным признается такое изменение, при котором повышается уровень благосостояния хотя бы для одного участника экономического процесса, но при этом не допускается снижение уровня благосостояния ни одного из других. Потери для каждого индивида в отдельности должны уравниваться приобретениями. Государство должно обеспечить удовлетворение потребностей своих граждан в общественных благах: образовании, здравоохранении, культуре, транспорте и связи, энергетике, коммунальном хозяйстве — и обязательно на уровне социальной достаточности (а не минимального потребления).

Для «экономики предложения» важнейшее значение имеют сбережения. Они выступают двигателем экономического развития (есть сбережения — будут вложения в капитал). Росту сбережений мешает несовершенная налоговая система. Необходимо значительно сократить налоги на доходы от капиталовложений, реформировать налогообложение лиц с высокими доходами (с богатых надо брать меньше, так как их отличает большая склонность к сбережениям). С учетом нового понимания роли государственных финансов, прежде всего в США, а затем и во многих других странах стали проводиться налоговые и другие финансовые реформы, направленные на решение проблемы сбережений.

В условиях административно-командной системы хозяйствования государственный бюджет является единым централизованным фондом страны. Через государственный бюджет достигается очень высокая степень концентрации и централизации ресурсов, регулируются все важнейшие народно-хозяйственные пропорции (отраслевые, территориальные). При этом используется в основном количественное влияние бюджета, широко практикуется индивидуальная система изъятия части доходов у предприятий в доход бюджета (система «отчислений»).

В экономике Российской Федерации бюджет перестал быть единым централизованным фондом. Существенно сократились масштабы перераспределения через бюджет, снизилась степень централизации доходов в федеральный бюджет страны, возросло значение бюджетов субъектов Федерации и местных бюджетов, что породило совершенно новую систему взаимоотношений между федеральными, региональными и местными органами власти и управления. Стали необходимы новые параметры для формирования бюджетных доходов и расходов. Вместо индивидуальной системы изъятия доходов для конкретных предприятий («отчислений»), как не отвечающей рыночным основам хозяйствования, осуществлен переход к системе налоговых платежей.

Бюджет является важным показателем *экономики общественного сектора*. Роль и масштабы этого сектора обычно выражают удельным весом государственных доходов и расходов в национальном доходе или ВВП.

В развитых западных странах доля совокупных расходов государства в ВВП колеблется от 35 до 50 % (очень высокая доля государства в ВВП). Например, к началу 90-х гг. XX в. в ФРГ — 43,8 %, Японии — 32,4, США — 36,0, Великобритании — 40,5, Франции — 45,4 %. Для развивающихся стран эта доля значительно ниже, по-

рядка 11—20 % ВВП. Например, в Индии — 17,6 %, в России 1998 г. — 12,97 %.

Основные показатели, характеризующие федеральный бюджет России, приведены в табл. 7.1.

Таблица 7.1. Показатели федерального бюджета Российской Федерации¹

Показатели	2001 г.	2002 г.	2003 г.	2004 г.
Объем ВВП (млрд руб.)	7750	10 950	13 050	15 300
Доходы бюджета (млрд руб.)	1194	2126	2417	2743
Расходы бюджета (млрд руб.)	1194	1947	2346	2660
Доля доходов в ВВП (%)	15,4	19,4	18,5	17,9
Доля расходов в ВВП (%)	15,4	17,8	18,0	17,4
Курс доллара, заложенный в бюджете		31,5	34,0	31,3

7.2. Бюджетная система Российской Федерации

В соответствии с Бюджетным кодексом РФ *бюджетная система* — это основанная на экономических отношениях и государственном устройстве Российской Федерации, регулируемая нормами права совокупность федерального бюджета, бюджетов субъектов РФ, местных бюджетов и бюджетов государственных внебюджетных фондов.

Бюджетная система состоит из бюджетов следующих уровней:

- 1) федеральный бюджет и бюджеты государственных внебюджетных фондов;
- 2) бюджеты субъектов РФ и бюджеты территориальных государственных внебюджетных фондов;
- 3) местные бюджеты, в том числе бюджеты:
 - муниципальных районов, бюджеты городских округов, бюджеты внутригородских муниципальных образований городов федерального значения Москвы и Санкт-Петербурга;
 - городских и сельских поселений.

Федеральный бюджет является основным финансовым планом страны. Его ресурсы предназначены для финансирования народного хозяйства, социально-культурных мероприятий, укрепления обороны страны и содержания органов государственной власти и управления.

¹ По федеральному закону о федеральном бюджете на соответствующий финансовый год.

Бюджеты субъектов Федерации аккумулируют финансовые ресурсы, предназначенные для выполнения республиками, входящими в Российскую Федерацию, своих государственных функций. Бюджеты субъектов РФ включают: 21 бюджет республик в составе РФ; 6 бюджетов краев; 49 бюджетов областей; бюджет автономной области; 10 бюджетов автономных округов; бюджеты Москвы и Санкт-Петербурга.

Местные бюджеты предназначены для регулирования экономических процессов на местном уровне: повышения конкурентоспособности продукции, выпускаемой местными предприятиями; создания территориальной инфраструктуры; финансирования затрат по воспроизводству трудовых ресурсов; реализации социальных программ. Бюджеты органов местного самоуправления РФ включают: 1867 бюджетов районов; 1091 бюджет городов; 329 бюджетов городских районов и округов; 1922 бюджета поселков городского типа; 24 444 бюджета сельских администраций.

В составе бюджета могут создаваться целевые бюджетные фонды.

Целевой бюджетный фонд — фонд денежных средств, образуемый в соответствии с законодательством РФ в составе бюджета за счет доходов целевого назначения или в порядке целевых отчислений от конкретных видов доходов или иных поступлений и используемый по отдельной смете.

В разные годы в составе федерального бюджета функционировали следующие целевые бюджетные фонды: Федеральный дорожный фонд РФ; Федеральный экологический фонд РФ; Федеральный фонд Министерства РФ по налогам и сборам и Федеральной службы налоговой полиции РФ; Государственный фонд борьбы с преступностью; Федеральный фонд воспроизводства минерально-сырьевой базы; Фонд Министерства РФ по атомной энергии; Фонд содействия военной реформе; территориальные дорожные фонды; территориальные экологические фонды; Фонд управления, изучения, сохранения и воспроизводства водных биологических ресурсов; Федеральный фонд восстановления и охраны водных объектов; территориальные фонды воспроизводства минерально-сырьевой базы; Фонд контрольно-ревизионных органов Министерства финансов РФ.

Бюджетная система Российской Федерации основана на следующих принципах.

Принцип единства бюджетной системы РФ означает единство бюджетного законодательства Российской Федерации, принципов организации и функционирования бюджетной системы России, форм бюджетной документации и отчетности, бюджетной класси-

фикации бюджетной системы РФ, санкций за нарушение бюджетного законодательства РФ, единый порядок установления и исполнения расходных обязательств, формирования доходов и осуществления расходов бюджетов бюджетной системы РФ, ведения бюджетного учета и отчетности бюджетов бюджетной системы РФ и бюджетных учреждений.

Принцип разграничения доходов и расходов между бюджетами разных уровней означает закрепление в соответствии с законодательством РФ доходов и расходов за бюджетами бюджетной системы РФ, а также определение полномочий органов государственной власти (органов местного самоуправления) по формированию доходов, установлению и исполнению расходных обязательств.

Принцип самостоятельности бюджетов означает:

а) право и обязанность органов государственной власти и органов местного самоуправления самостоятельно: обеспечивать сбалансированность соответствующих бюджетов и эффективность использования бюджетных средств; осуществлять бюджетный процесс (за исключением случаев, предусмотренных Бюджетным кодексом РФ);

б) право органов государственной власти и органов местного самоуправления: устанавливать в соответствии с законодательством РФ о налогах и сборах налоги и сборы, подлежащие зачислению в бюджеты соответствующего уровня бюджетной системы РФ; самостоятельно определять формы и направления расходования средств бюджетов (за исключением расходов, финансовое обеспечение которых осуществляется за счет субсидий и субвенций из бюджетов других уровней);

в) недопустимость установления расходных обязательств, подлежащих исполнению одновременно за счет средств бюджетов двух и более уровней бюджетной системы Российской Федерации, или за счет средств консолидированных бюджетов, или без определения бюджета, за счет средств которого должно осуществляться исполнение соответствующих расходных обязательств;

г) недопустимость непосредственного исполнения расходных обязательств органов государственной власти и органов местного самоуправления за счет средств бюджетов других уровней;

д) недопустимость введения в действие в течение финансового года органами государственной власти и органами местного самоуправления решений и изменений бюджетного законодательства и (или) законодательства о налогах и сборах, приводящих к увеличению расходов и (или) снижению доходов бюджетов других уровней без внесения изменений в законы (решения) о соответствующих

бюджетах, предусматривающих компенсацию увеличения расходов, снижения доходов;

е) недопустимость изъятия в течение финансового года дополнительных доходов, экономии по расходам бюджетов, полученных в результате эффективного исполнения бюджетов.

Принцип равенства бюджетных прав субъектов РФ, муниципальных образований означает определение бюджетных полномочий органов государственной власти субъектов РФ и органов местного самоуправления, установление и исполнение расходных обязательств, формирование налоговых и неналоговых доходов бюджетов субъектов РФ и местных бюджетов, определение объема, форм и порядка предоставления межбюджетных трансфертов в соответствии с едиными принципами и требованиями, установленными Бюджетным кодексом РФ.

Принцип полноты отражения доходов и расходов бюджетов, бюджетов государственных внебюджетных фондов означает, что все доходы и расходы, определенные налоговым и бюджетным законодательством РФ, подлежат отражению в бюджетах, бюджетах государственных внебюджетных фондов в обязательном порядке и в полном объеме.

Принцип сбалансированности бюджета означает, что объем предусмотренных бюджетом расходов должен соответствовать суммарному объему доходов бюджета и поступлений из источников финансирования его дефицита. При составлении, утверждении и исполнении бюджета уполномоченные органы должны исходить из необходимости минимизации размера дефицита бюджета.

Принцип эффективности и экономности использования бюджетных средств означает, что при составлении и исполнении бюджетов уполномоченные органы и получатели бюджетных средств должны исходить из необходимости достижения заданных результатов с использованием наименьшего объема средств или достижения наилучшего результата с использованием определенного бюджетом объема средств.

Принцип общего (совокупного) покрытия расходов означает, что все расходы бюджета должны покрываться общей суммой доходов бюджета и поступлений из источников финансирования его дефицита. Доходы бюджета и поступления из источников финансирования его дефицита не могут быть увязаны с определенными расходами бюджета, за исключением доходов целевых бюджетных фондов, средств целевых иностранных кредитов, а также в случае централизации средств из бюджетов других уровней бюджетной системы РФ.

Принцип гласности. Впервые сведения о бюджете России стали публиковаться в русских и иностранных журналах с 1862 г. До этого бюджет утверждался лично царем в секретном порядке и нигде не публиковался, к нему имел доступ очень ограниченный круг лиц.

В экономической литературе приводится интересный случай, когда бюджет потребовался для занятий с Александром II в бытность его наследником престола, министр финансов выдал бюджет только с разрешения царя Николая I.

Соблюдение строгой секретности, тайны бюджета настолько казалось вечно обязательным, что ответственный чиновник Министерства финансов, который хранил государственную роспись, получив указ об опубликовании этого документа, счел необходимым обратиться к министру финансов за подтверждением подлинности указа. Получив утвердительный ответ, чиновник сказал, что обнародование росписи повлечет за собой революцию, что, не желая быть причастным к столь страшному делу, он подает в отставку и немедленно просит уволить его со службы. Никакие уговоры со стороны министра не помогли, и опубликование росписи было поручено другому лицу¹.

В Российской Федерации в соответствии с Бюджетным кодексом РФ принцип гласности означает: а) обязательное опубликование в открытой печати утвержденных бюджетов и отчетов об их исполнении, полноту представления информации о ходе исполнения бюджетов, а также доступность иных сведений по решению законодательных (представительных) органов государственной власти, органов местного самоуправления; б) обязательную открытость для общества и средств массовой информации процедур рассмотрения и принятия решений по проектам бюджетов. Секретные статьи могут утверждаться только в составе федерального бюджета.

Принцип достоверности бюджета означает надежность показателей прогноза социально-экономического развития соответствующей территории и реалистичность расчета доходов и расходов бюджета.

Принцип адресности и целевого характера бюджетных средств означает, что бюджетные средства выделяются в распоряжение конкретных получателей бюджетных средств с обозначением направления их на финансирование конкретных целей. Любые действия, приводящие к нарушению адресности предусмотренных бюджетом средств либо к направлению их на цели, не обозначенные в бюджете при выделении конкретных сумм средств, являются нарушением бюджетного законодательства РФ.

¹ Тиванов В. В. Финансы русской армии (XVIII в. — начало XX в.). М.: ВФЭФ при Государственной финансовой академии, 1993.

7.3. Доходы и расходы бюджета

Под **доходами бюджета** понимаются денежные средства, поступающие в безвозмездном и безвозвратном порядке в соответствии с законодательством РФ в распоряжение органов государственной власти РФ, органов государственной власти субъектов РФ и органов местного самоуправления.

Основным методом получения доходов являются налоги. *Налоги* — это обязательные платежи, безвозмездно взимаемые государством (федеральными и региональными органами власти), а также органами местного самоуправления с физических и юридических лиц в целях финансового обеспечения деятельности государства и муниципальных образований.

В Российской Федерации налоги подразделяются на федеральные, региональные и местные.

Федеральные налоги — основа налоговой системы. Перечень федеральных налогов, объекты налогообложения, виды льгот и ставок, плательщики, порядок взимания налогов и зачисления их в бюджет и государственные внебюджетные фонды устанавливаются законодательными органами РФ в порядке, предусмотренном соответствующими процедурами принятия законодательных актов Государственной Думой РФ, Советом Федерации РФ и Президентом РФ.

Региональные налоги обеспечивают региональные бюджеты (республики, края, области) собственными источниками финансирования своих расходов. Субъектам РФ предоставлены широкие полномочия в сфере установления конкретных элементов налогообложения.

Местные налоги являются методом мобилизации финансовых ресурсов местных органов управления и поступают в местные бюджеты и специальные фонды.

В проведении своей финансовой политики государство практически никогда не связывает направления расходования средств с конкретными налогами. Денежные средства на отдельные государственные нужды аккумулируются с помощью налогов одновременно с денежными средствами на выполнение всех других функций государства посредством государственных финансов.

Расходы бюджета согласно Бюджетному кодексу РФ — это денежные средства, направляемые на финансовое обеспечение задач и функций государства и местного самоуправления.

По экономическому содержанию бюджетные расходы делятся на текущие и капитальные и представляют собой общую стоимость

всех товаров и услуг, приобретаемых федеральным правительством, правительствами субъектов Федерации, местными органами власти.

Текущие бюджетные расходы обеспечивают покрытие текущих потребностей органов государственной власти и местного самоуправления. К ним, в частности, относятся расходы на выплату жалования государственным и муниципальным служащим, приобретение предметов снабжения и расходных материалов для текущих хозяйственных целей, оплату транспортных и коммунальных услуг и т. п. В своей совокупности текущие расходы формируют обычный (текущий) бюджет, на долю которого приходится подавляющая часть всех бюджетных затрат.

Капитальные бюджетные расходы связаны с вложением средств в инновационную и инвестиционную деятельность, при осуществлении которых создается или увеличивается имущество, находящееся в собственности Российской Федерации, субъектов Российской Федерации, муниципальных образований. Капитальные расходы включают затраты на новое строительство и развитие действующих объектов государственной и муниципальной собственности (их расширение, реконструкцию и техническое перевооружение), инвестиционные субсидии, долгосрочные бюджетные кредиты и государственные гарантии инвесторам. В составе бюджета капитальные расходы выделяются отдельным блоком, а их совокупность образует *бюджет развития*.

С финансовой точки зрения бюджетные расходы — это часть финансовых отношений, возникающих в связи с использованием централизованных и децентрализованных доходов государства.

Формы расходов бюджета. Предоставление бюджетных средств осуществляется в следующих формах:

- ассигнования на содержание бюджетных учреждений;
- средства на оплату товаров, работ и услуг, выполняемых физическими и юридическими лицами по государственным или муниципальным контрактам;
- трансферты населению;
- ассигнования на реализацию органами местного самоуправления обязательных выплат населению, установленных законодательством РФ, законодательством субъектов РФ, правовыми актами представительных органов местного самоуправления;
- ассигнования на осуществление отдельных государственных полномочий, передаваемых на другие уровни власти;
- ассигнования на компенсацию дополнительных расходов, возникших в результате решений, принятых органами госу-

дарственной власти, приводящих к увеличению бюджетных расходов или уменьшению бюджетных доходов;

- бюджетные кредиты юридическим лицам (в том числе налоговых кредитов, отсрочек и рассрочек по уплате налогов и платежей и других обязательств);
- субвенции и субсидии физическим и юридическим лицам;
- инвестиции в уставные капиталы действующих или вновь создаваемых юридических лиц;
- межбюджетные трансферты;
- кредиты и займы внутри страны за счет государственных внешних заимствований;
- кредиты иностранным государствам;
- средства на обслуживание долговых обязательств, в том числе государственных или муниципальных гарантий.

Формирование доходов и расходов бюджетов всех уровней базируется на единой методологической основе, в качестве которой выступает *бюджетная классификация* — методологический документ, имеющий правовую силу, на основе которого составляются бюджеты всех уровней. До 1996 г. бюджетная классификация была подзаконным актом и утверждалась приказами Минфина. Необходимость разработки новой бюджетной классификации обусловлена следующими основными факторами:

- в бюджетной сфере появились новые виды доходов и расходов, которые не были отражены в прежней бюджетной классификации;
- возникла необходимость детализации и корректировки ранее существовавших расходов, их более тесной увязки с новыми рыночными условиями хозяйствования;
- появилась необходимость провести унификацию отдельных бюджетных расходов в соответствии с общими принципами построения федерального бюджета;
- потребовалось обеспечить достаточную степень открытости некоторых расходов для осуществления гражданского контроля (за военными расходами, за финансированием дефицита бюджета, погашением долга как внутреннего, так и внешнего).

Новая бюджетная классификация первоначально была утверждена приказом Минфина РФ и введена в действие с 1 января 1995 г., но, учитывая то, что во всех странах бюджетная классификация принимается в законодательном порядке, на основе этого приказа в 1996 г. был принят Закон «О бюджетной классификации РФ». Состав бюджетной классификации приведен на рис. 7.1.

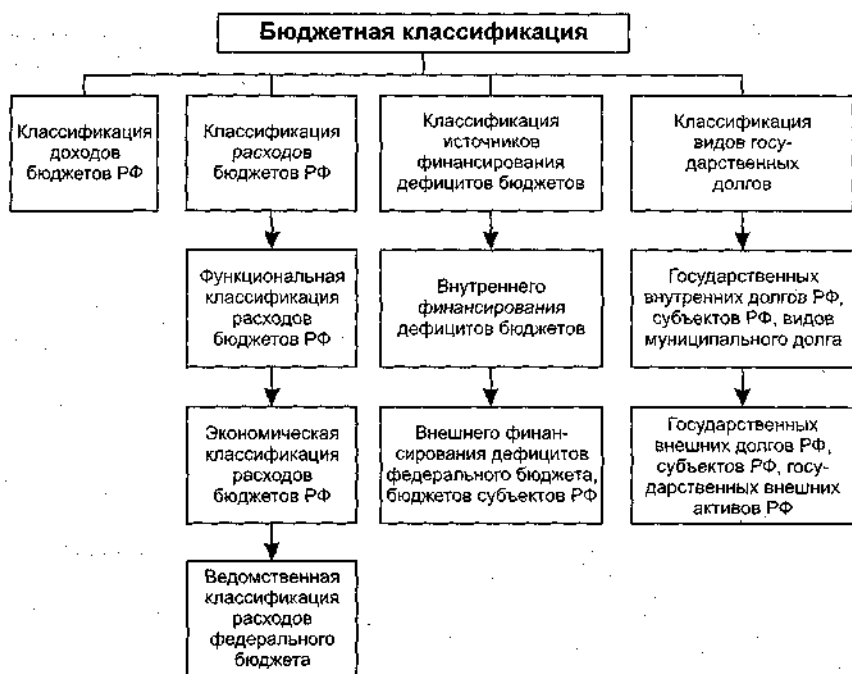


Рис. 7.1. Состав бюджетной классификации

На современном этапе предпосылками к совершенствованию бюджетной классификации являются:

- изменения в процедурах составления и рассмотрения бюджетов;
- внедрение среднесрочного финансового планирования на 3 года (в перспективе на 5 лет);
- применение методов бюджетирования, ориентированного на результат;
- реформирование бюджетного учета;
- совершенствование структуры органов исполнительной власти;
- приближение бюджетной классификации к нормам международных стандартов финансовой отчетности по операциям сектора государственного управления.

При подготовке проектов бюджетов на 2005 г. были использованы следующие подходы к построению бюджетной классификации.

Классификация доходов бюджетов Российской Федерации является группировкой доходных источников бюджетов всех уровней бюджетной системы Российской Федерации, включая бюджеты государственных внебюджетных фондов.

Классификация доходов осуществляется по четырем составным частям:

- администраторам поступлений в бюджет;
- видам доходов;
- программам доходов;
- экономической классификации доходов бюджетов.

Администраторы поступлений в бюджет — это органы государственной власти и местного самоуправления, а также организации, юридические или физические лица, осуществляющие в соответствии с законодательством РФ контроль, учет, взыскание обязательных платежей в бюджет, пеней и штрафов по ним и иным поступлениям в бюджеты бюджетной системы Российской Федерации.

На федеральном уровне администраторами поступлений в бюджеты Российской Федерации являются главные распорядители средств федерального бюджета.

Министерства:

- Министерство промышленности и энергетики Российской Федерации;
- Министерство природных ресурсов Российской Федерации;
- Министерство иностранных дел Российской Федерации;
- Министерство экономического развития и торговли Российской Федерации;
- Министерство внутренних дел Российской Федерации;
- Министерство обороны Российской Федерации;
- Министерство Российской Федерации по делам гражданской обороны, чрезвычайным ситуациям и ликвидации последствий стихийных бедствий;
- Министерство финансов Российской Федерации;
- Министерство юстиции Российской Федерации;
- Министерство культуры и массовых коммуникаций Российской Федерации.

Федеральные службы:

- Федеральная налоговая служба;
- Федеральная таможенная служба;
- Федеральная служба по экологическому, технологическому и атомному надзору;
- Федеральная служба государственной статистики;

- Федеральная служба по тарифам;
- Федеральная миграционная служба;
- Федеральная антимонопольная служба;
- Государственная фельдъегерская служба;
- Федеральная служба финансово-бюджетного надзора;
- Федеральная служба по интеллектуальной собственности, патентам и товарным знакам;
- Федеральная служба по финансовым рынкам;
- Федеральная служба по надзору в сфере транспорта;
- Федеральная служба по труду и занятости;
- Федеральная служба по надзору в сфере защиты прав потребителей и благополучия человека;
- Федеральная служба по техническому и экспортному контролю;
- Федеральная регистрационная служба;
- Федеральная служба судебных приставов;
- Федеральная служба исполнения наказаний;
- Федеральная служба по техническому регулированию и метрологии;
- Федеральная служба по надзору за соблюдением законодательства в сфере массовых коммуникаций и охране культурного наследия.

Федеральные агентства:

- Управление делами Президента Российской Федерации (федеральное агентство);
- Федеральное агентство по управлению федеральным имуществом;
- Федеральное дорожное агентство;
- Федеральное агентство по недропользованию;
- Федеральное агентство по рыболовству;
- Федеральное агентство лесного хозяйства;
- Федеральное агентство водных ресурсов;
- Федеральное агентство по государственным резервам;
- Федеральное агентство связи;
- Федеральное агентство по сельскому хозяйству;
- Федеральное агентство по атомной энергии;
- Федеральное казначейство.

К администраторам поступлений на федеральном уровне относятся также Высший Арбитражный Суд Российской Федерации, Конституционный Суд Российской Федерации и Верховный Суд Российской Федерации.

Администраторы поступлений в бюджет проводят мониторинг, контроль, анализ и прогнозирование поступлений средств из закрепленного за ним соответствующего доходного источника и представляют проектировки поступлений на очередной финансовый год в соответствующие финансовые органы.

Виды доходов бюджетов классифицируются по трем группам: доходы; безвозмездные перечисления; доходы от предпринимательской и иной приносящей доход деятельности. В дальнейшем группы доходов детализируются на подгруппы, статьи, подстатьи и элементы.

Программы доходов классифицируются по суммам: налога (сбора); пеней и сумм денежных взысканий (штрафов) по соответствующему налогу (сбору).

Экономическая классификация доходов бюджетов отражает доходы в зависимости от экономического содержания операций сектора государственного управления: налоговые доходы; доходы от собственности; доходы от оказания платных услуг; суммы принудительного изъятия; безвозмездные и безвозвратные поступления от бюджетов; поступления от других бюджетов бюджетной системы РФ; перечисления наднациональных организаций и правительств иностранных государств и др. (всего 16 видов операций).

Функциональная классификация расходов отражает направление бюджетных средств на выполнение основных функций государства. Данная классификация имеет четыре уровня: разделы, подразделы, целевые статьи и виды расходов. Так, разделами функциональной классификации расходов бюджетов РФ являются: общегосударственные вопросы; национальная оборона; национальная безопасность и правоохранительная деятельность; национальная экономика; жилищно-коммунальное хозяйство; охрана окружающей среды; образование; культура, кинематография и средства массовой информации; здравоохранение и спорт; социальная политика; межбюджетные трансферты (всего 11 разделов).

Экономическая классификация расходов определяет направления расходов бюджетов в зависимости от экономического содержания операций, осуществляемых в секторе государственного управления. По степени влияния на чистую стоимость активов экономическая классификация состоит из четырех групп: расходы; поступление нефинансовых активов; поступление финансовых активов; выбытие финансовых активов. В дальнейшем группы детализируются по статьям и соответствующим подстатьям.

Ведомственная классификация отражает адресное выделение бюджетных средств по главным распорядителям.

Классификация источников внутреннего финансирования дефицитов бюджетов является группировкой заемных средств, привлекаемых правительством РФ, органами исполнительной власти субъектов РФ и органами местного самоуправления для финансирования дефицитов соответствующих бюджетов.

Классификация источников внешнего финансирования дефицитов федерального бюджета и бюджетов субъектов РФ представляет собой группировку заемных средств, привлекаемых правительством РФ и органами исполнительной власти субъектов РФ для финансирования дефицитов соответствующих бюджетов.

Классификация видов государственных внутренних долгов Российской Федерации и субъектов РФ, видов муниципального долга является группировкой долговых обязательств правительства РФ, органов исполнительной власти субъектов РФ и органов местного самоуправления.

Классификация видов государственных внешних долгов Российской Федерации и субъектов РФ, а также государственных внешних активов Российской Федерации отражает группировку государственных внешних долговых обязательств, осуществляемых правительством РФ и органами исполнительной власти субъектов РФ.

Значение бюджетной классификации состоит в том, что она является единой и используется при составлении, утверждении и исполнении бюджетов всех уровней. На ее основе организуется бюджетный учет доходов и расходов в финансовых органах и органах, осуществляющих кассовое обслуживание исполнения бюджетов в бюджетных учреждениях, она применяется в процессе финансового контроля при определении целевого характера использования бюджетных средств.

Дефицит бюджета — это превышение расходов бюджета над его доходами. Источники финансирования дефицита бюджета утверждаются органами законодательной (представительной) власти в законе (решении) о бюджете на очередной финансовый год по основным видам привлеченных средств.

Источниками финансирования дефицита федерального бюджета являются:

1) внутренние источники в следующих формах: кредиты, полученные Российской Федерацией от кредитных организаций в валюте РФ; государственные займы, осуществляемые путем выпуска ценных бумаг от имени Российской Федерации; бюджетные ссуды и бюджетные кредиты, полученные от бюджетов других уровней бюджетной системы РФ; поступления от продажи имущества, находящегося в государственной собственности; сумма превышения дохо-

дов над расходами по государственным запасам и резервам; изменение остатков средств на счетах по учету средств федерального бюджета;

2) внешние источники в следующих формах: государственные займы, осуществляемые в иностранной валюте путем выпуска ценных бумаг от имени Российской Федерации; кредиты правительств иностранных государств, банков и фирм, международных финансовых организаций, предоставленные в иностранной валюте, привлеченные Российской Федерацией.

Источниками финансирования дефицита бюджета субъекта РФ могут быть внутренние источники в следующих формах: государственные займы, осуществляемые путем выпуска ценных бумаг от имени субъекта РФ; бюджетные ссуды и бюджетные кредиты, полученные от бюджетов других уровней бюджетной системы РФ; кредиты, полученные от кредитных организаций; поступления от продажи имущества, находящегося в государственной собственности субъекта РФ; изменение остатков средств на счетах по учету средств бюджета субъекта РФ.

Источниками финансирования дефицита местного бюджета могут быть внутренние источники в следующих формах: муниципальные займы, осуществляемые путем выпуска муниципальных ценных бумаг от имени муниципального образования; кредиты, полученные от кредитных организаций; бюджетные ссуды и бюджетные кредиты, полученные от бюджетов других уровней бюджетной системы РФ; поступления от продажи имущества, находящегося в муниципальной собственности; изменение остатков средств на счетах по учету средств местного бюджета.

7.4. Бюджетный процесс

Бюджетный процесс — регламентируемая нормами права деятельность органов государственной власти, органов местного самоуправления и участников бюджетного процесса по составлению и рассмотрению проектов бюджетов, проектов бюджетов государственных внебюджетных фондов, утверждению и исполнению бюджетов и бюджетов государственных внебюджетных фондов, а также по контролю за их исполнением.

Бюджетный процесс подразумевает наличие участников этого процесса (рис. 7.2), порядок и последовательность их вступления в бюджетные отношения.



Рис. 7.2. Участники бюджетного процесса

Участники бюджетного процесса наделены определенными *бюджетными полномочиями*. Применительно к федеральному уровню участники бюджетного процесса имеют следующие полномочия.

Президент РФ — не позднее марта года, предшествующего очередному финансовому году, направляет *Бюджетное послание* Федеральному Собранию РФ, в котором определяется бюджетная политика РФ на очередной финансовый год.

Государственная Дума и Совет Федерации РФ — рассматривают и утверждают федеральный бюджет и бюджеты государственных внебюджетных фондов, отчеты об их исполнении, осуществляют последующий контроль за исполнением бюджетов, формируют Счетную палату РФ.

Правительство РФ — осуществляет сводное финансовое планирование, составляет проект федерального бюджета, вносит его с необходимыми документами и материалами на утверждение в Федеральное Собрание РФ, исполняет бюджет, в том числе осуществляет сбор доходов бюджета, управление государственным долгом, ведомственный контроль за исполнением бюджета, представляет отчет об исполнении бюджета. Аналогичные полномочия Правительство РФ осуществляет по отношению к государственным внебюджетным фондам.

Банк России — совместно с Правительством РФ разрабатывает и представляет на рассмотрение Государственной Думы основные направления денежно-кредитной политики, обслуживает денежные счета Казначейства РФ, осуществляет функции генерального агента по государственным ценным бумагам РФ.

Органы государственного финансового контроля — осуществляют предварительный, текущий и последующий контроль за исполнением федерального бюджета и бюджетов государственных внебюджетных фондов, проводят экспертизы проектов указанных бюджетов, федеральных целевых программ и иных нормативных правовых актов бюджетного законодательства Российской Федерации.

Министерство финансов РФ обладает следующими бюджетными полномочиями:

- составляет проект федерального бюджета и представляет его в правительство РФ, принимает участие в разработке проектов бюджетов государственных внебюджетных фондов;
- представляет сторону государства в договорах о предоставлении средств федерального бюджета на возвратной основе и гарантий за счет средств федерального бюджета;
- осуществляет методическое руководство в области составления проекта федерального бюджета и исполнения федерального бюджета;
- составляет сводную бюджетную роспись федерального бюджета;
- разрабатывает прогноз консолидированного бюджета РФ;
- разрабатывает Программу государственных внутренних заимствований Российской Федерации, условия выпуска и размещения государственных займов, выступает в качестве эмитента государственных ценных бумаг, проводит регистрацию эмиссии государственных ценных бумаг субъектов РФ и муниципальных ценных бумаг;
- осуществляет сотрудничество с международными финансовыми организациями;
- разрабатывает Программу государственных внешних заимствований Российской Федерации, организует работу по привлечению иностранных кредитных ресурсов, разрабатывает программу предоставления гарантий правительства РФ на привлечение иностранных кредитов третьими сторонами и определяет порядок предоставления таких гарантий;
- получает от федеральных органов исполнительной власти, органов исполнительной власти субъектов РФ, государственных

внебюджетных фондов и органов местного самоуправления материалы, необходимые для составления проекта федерального бюджета, отчета об исполнении федерального бюджета, прогноза консолидированного бюджета Российской Федерации, а также отчета об исполнении консолидированного бюджета Российской Федерации;

- обеспечивает предоставление бюджетных кредитов в пределах лимита средств, утвержденного федеральным законом о федеральном бюджете на очередной финансовый год, и в порядке, установленном правительством РФ;
- предоставляет от имени Российской Федерации государственные гарантии субъектам РФ, муниципальным образованиям и юридическим лицам в пределах лимита средств, утвержденного федеральным законом о федеральном бюджете на очередной финансовый год;
- проводит проверки финансового состояния получателей бюджетных средств, в том числе получателей бюджетных кредитов и государственных гарантий;
- проводит проверки получателей бюджетных инвестиций по соблюдению ими условий получения и эффективности использования указанных средств;
- регистрирует эмиссии займов субъектов РФ, муниципальных образований, государственных унитарных предприятий и федеральных казенных предприятий;
- ведет государственные книги (реестры) внутреннего и внешнего долга Российской Федерации;
- осуществляет управление государственным долгом Российской Федерации;
- организует исполнение федерального бюджета, а также бюджетов субъектов РФ и местных бюджетов в случае заключения соответствующих бюджетных соглашений;
- исполняет федеральный бюджет в порядке, установленном Бюджетным кодексом РФ;
- осуществляет предварительный и текущий контроль за исполнением федерального бюджета, а также бюджетов субъектов РФ и местных бюджетов в случае заключения соответствующих бюджетных соглашений;
- осуществляет операции со средствами федерального бюджета, а также бюджетов субъектов РФ и местных бюджетов в случае заключения соответствующих бюджетных соглашений;

- составляет отчет об исполнении федерального бюджета, а также бюджетов субъектов РФ и местных бюджетов в случае заключения соответствующих бюджетных соглашений;
- составляет отчет об исполнении консолидированного бюджета Российской Федерации;
- представляет отчет об исполнении федерального бюджета в правительство РФ;
- устанавливает порядок ведения учета и составления отчетности об исполнении бюджетов всех уровней бюджетной системы Российской Федерации, смет расходов бюджетных учреждений, устанавливает формы учета и отчетности по исполнению бюджетов всех уровней бюджетной системы Российской Федерации;
- открывает лицевые счета главных распорядителей, распорядителей бюджетных средств, бюджетных учреждений, а также бюджетные счета получателей бюджетных средств;
- обладает правом требовать от главных распорядителей, распорядителей и получателей бюджетных средств предоставления отчетов об использовании средств федерального бюджета и иных сведений, связанных с получением, перечислением, зачислением и использованием средств федерального бюджета;
- получает от кредитных организаций сведения об операциях с бюджетными средствами и средствами государственных внебюджетных фондов;
- направляет представления главным распорядителям, распорядителям и получателям средств федерального бюджета, Банку России и его учреждениям, кредитным организациям с требованием устранить выявленные нарушения бюджетного законодательства РФ и осуществляет контроль за их устранением;
- приостанавливает операции по лицевым счетам главных распорядителей, распорядителей и получателей средств федерального бюджета в порядке, устанавливаемом правительством РФ;
- взыскивает в бесспорном порядке с лицевых счетов главных распорядителей, распорядителей бюджетных средств и получателей средств федерального бюджета бюджетные средства в размере бюджетных средств, использованных не по целевому назначению;
- взыскивает в соответствии с договорами со всех счетов получателей бюджетных средств бюджетные средства, выданные в

форме бюджетных кредитов, по которым истек срок возврата, а также проценты, подлежащие уплате за пользование бюджетными кредитами;

- налагает на главных распорядителей, распорядителей и получателей средств федерального бюджета, кредитные организации штрафы в соответствии с договорами и законодательством РФ;
- ведет сводный реестр главных распорядителей, распорядителей и получателей средств федерального бюджета и осуществляет регистрацию бюджетных учреждений, деятельность которых финансируется из средств федерального бюджета;
- осуществляет иные полномочия в соответствии с Бюджетным кодексом РФ и другими актами бюджетного законодательства РФ.

Министр финансов РФ имеет исключительное право:

- утверждения сводной бюджетной росписи федерального бюджета и лимитов бюджетных обязательств для главных распорядителей средств федерального бюджета;
- предоставления бюджетных кредитов из средств федерального бюджета;
- введения режима сокращения расходов федерального бюджета при условии недостатка поступлений не более 5% утвержденных поступлений в федеральный бюджет;
- перемещения ассигнований между главными распорядителями средств федерального бюджета, разделами, подразделами и статьями функциональной и экономической классификаций расходов бюджетов Российской Федерации в пределах 10 % утвержденных расходов;
- осуществления блокировки расходов и отмену решения о их блокировке.

Федеральное казначейство несет ответственность за:

- правильность исполнения федерального бюджета, ведение счетов и управление бюджетными средствами;
- финансирование расходов, связанных с предоставлением бюджетных инвестиций, государственных гарантий с нарушением порядка, установленного Бюджетным кодексом РФ;
- полноту перечисления бюджетных средств получателям бюджетных средств;
- своевременность перечисления бюджетных средств получателям бюджетных средств;

- своевременность зачисления бюджетных средств на счета получателей бюджетных средств;
- своевременность представления отчетов и других сведений, связанных с исполнением бюджета;
- своевременность доведения уведомлений о бюджетных ассигнованиях и лимитах обязательств бюджета до получателей бюджетных средств;
- финансирование расходов, не включенных в бюджетную роспись;
- финансирование расходов сверх утвержденных лимитов обязательств бюджета;
- осуществление контроля за соблюдением бюджетного законодательства РФ главными распорядителями, распорядителями и получателями бюджетных средств, кредитными организациями;
- исполнение предписаний Счетной палаты РФ и решений актов судебных органов о компенсации ущерба, нанесенного финансовыми органами получателям бюджетных средств.

Государственные внебюджетные фонды — органы управления этих фондов составляют проекты бюджетов государственных внебюджетных фондов и отчеты об их исполнении.

*Главный распорядитель средств федерального бюджета:*¹

- составляет бюджетную роспись, распределяет лимиты бюджетных обязательств по подведомственным распорядителям и получателям бюджетных средств, исполняет соответствующую часть бюджета;
- определяет задания по предоставлению государственных или муниципальных услуг для подведомственных распорядителей и получателей бюджетных средств с учетом нормативов финансовых затрат;
- утверждает сметы доходов и расходов подведомственных бюджетных учреждений;
- имеет право на основании мотивированного представления бюджетного учреждения вносить изменения в утвержденную смету доходов и расходов бюджетного учреждения в части

¹ Главный распорядитель средств федерального бюджета — орган государственной власти Российской Федерации, а также наиболее значимое бюджетное учреждение науки, образования, культуры, здравоохранения и средств массовой информации, имеющий право распределять средства федерального бюджета по подведомственным распорядителям и получателям бюджетных средств. Главные распорядители средств федерального бюджета включаются в ведомственную классификацию расходов федерального бюджета.

- распределения средств между ее статьями с уведомлением органа, исполняющего бюджет;
- осуществляет контроль получателей бюджетных средств в части обеспечения целевого использования бюджетных средств, своевременного их возврата, представления отчетности, выполнения заданий по предоставлению государственных или муниципальных услуг;
 - готовит и представляет сводный отчет об исполнении бюджета по выделенным средствам, сводную смету доходов и расходов, а также отчет о выполнении задания по предоставлению государственных или муниципальных услуг;
 - выступает в суде от имени казны РФ.

Распорядитель бюджетных средств:

- составляет бюджетную роспись, распределяет лимиты бюджетных обязательств по подведомственным получателям бюджетных средств;
- определяет задания по предоставлению государственных или муниципальных услуг для получателей бюджетных средств с учетом нормативов финансовых затрат;
- утверждает сметы доходов и расходов подведомственных бюджетных учреждений;
- осуществляет контроль за использованием бюджетных средств подведомственными получателями бюджетных средств.

Главный распорядитель и распорядитель бюджетных средств, а также должностные лица главного распорядителя и распорядителя бюджетных средств отвечают за:

- целевое использование выделенных в их распоряжение бюджетных средств;
- достоверность и своевременное представление установленной отчетности и другой информации, связанной с исполнением бюджета;
- своевременное составление бюджетной росписи и лимитов бюджетных обязательств по подведомственным получателям и распорядителям бюджетных средств;
- своевременное представление бюджетной росписи и лимитов бюджетных обязательств по подведомственным получателям и распорядителям бюджетных средств в орган, исполняющий бюджет;
- утверждение смет доходов и расходов подведомственных бюджетных учреждений;

- соответствие бюджетной росписи показателям, утвержденным законом (решением) о бюджете;
- соблюдение нормативов финансовых затрат на предоставление государственных или муниципальных услуг при утверждении смет доходов и расходов;
- эффективное использование бюджетных средств.

Бюджетное учреждение:

- отражает в смете доходов и расходов все доходы, получаемые как из бюджета и государственных внебюджетных фондов, так и от осуществления предпринимательской и иной приносящей доход деятельности;
- составляет и представляет бюджетную заявку на очередной финансовый год;
- использует бюджетные средства в соответствии с утвержденной сметой доходов и расходов исключительно через лицевые счета бюджетных учреждений, которые ведутся Федеральным казначейством РФ.

Бюджетный цикл — длительность деятельности государственных органов и органов местного самоуправления от начала составления бюджета до утверждения отчета о его исполнении.

Применительно к федеральному бюджету бюджетный цикл длится около 2,5 лет:

- составление проекта федерального бюджета начинается не позднее чем за 10 месяцев до начала очередного финансового года;
- годовой бюджет составляется на один финансовый год, который соответствует календарному году и длится с 1 января по 31 декабря;
- ежегодно не позднее 1 июня текущего года Правительство РФ представляет в Государственную Думу и Счетную палату РФ отчет об исполнении федерального бюджета за отчетный финансовый год в форме федерального закона.

Например, бюджетный цикл применительно к федеральному бюджету на 2004 г. начался в марте 2003 г. и закончится в середине 2005 г. (рис. 7.3).



Рис. 7.3. Бюджетный цикл

В рамках одного календарного (финансового) года находится в работе несколько бюджетов: исполняется бюджет текущего года (например, 2004 г.); планируется бюджет на очередной финансовый год (на 2005 г.); готовится отчет об исполнении бюджета за прошлый год (за 2003 г.).

В соответствии с Бюджетным кодексом РФ выделяют следующие *стадии бюджетного процесса*:

- составление проектов бюджетов;
- рассмотрение и утверждение бюджетов;
- исполнение бюджетов;
- подготовка, рассмотрение и утверждение отчета об исполнении бюджета.

Каждая стадия имеет свое назначение, все они должны быть соблюдены в установленные законодательством сроки.

Помимо стадий бюджетного процесса Бюджетный кодекс РФ определяет *порядок осуществления государственного и муниципального финансового контроля* за исполнением бюджета, ответственность за нарушение бюджетного законодательства РФ.

Составление проекта федерального бюджета. Составление проекта федерального бюджета является прерогативой Правительства РФ. По его поручению проект бюджета разрабатывается Министерством финансов РФ. Работа над проектом начинается не позднее чем за 10 месяцев до начала очередного финансового года.

В задачу Министерства финансов РФ входит разработка: проекта федерального бюджета; проектировок основных показателей федерального бюджета на среднесрочную перспективу; проекта федерального закона о федеральном бюджете на очередной финансовый год.

Основой для разработки бюджета являются:

Бюджетное послание Президента РФ; прогноз социально-экономического развития России на планируемый год, среднесрочную и долгосрочную перспективу; сводный финансовый баланс, разрабатываемый в Минэкономразвития России с участием Минфина России; долгосрочные федеральные целевые программы; макроэкономические показатели на очередной финансовый год; уровень инфляции; налоговое законодательство и др.

Федеральный бюджет формируется в два этапа.

На *первом этапе* федеральные органы исполнительной власти разрабатывают *сценарные условия экономического и социального развития* на планируемый год, в которых отражены главные макроэкономические показатели, характеризующие состояние экономики.

После одобрения Правительством РФ этих сценарных условий Минфин РФ разрабатывает: основные характеристики бюджета (об-

ший объем доходов, расходов и дефицит бюджета); распределение расходов бюджета в соответствии с функциональной классификацией расходов бюджетов РФ; проектировки основных доходов и расходов федерального бюджета на среднесрочную перспективу.

На этом же этапе Правительство РФ рассматривает предложения: о соотношении между величиной прожиточного минимума и минимальным размером оплаты труда (МРОТ), минимальным размером пенсии по старости, минимальными размерами стипендий, пособий и других обязательных социальных выплат; о порядке индексации заработной платы работников бюджетной сферы и государственных пенсий, денежного содержания федеральных государственных служащих, денежного довольствия военнослужащих в очередном финансовом году и на среднесрочную перспективу.

Принятые Правительством РФ основные характеристики бюджета и распределение расходов бюджета в соответствии с функциональной классификацией расходов могут быть представлены в Совет Федерации и Государственную Думу по их запросу.

В конце этого этапа Минфин России: направляет бюджетные проектировки федеральным органам исполнительной власти для распределения по конкретным получателям средств федерального бюджета; уведомляет органы исполнительной власти субъектов РФ о методике формирования межбюджетных отношений РФ с субъектами РФ на очередной финансовый год и на среднесрочную перспективу.

На втором этапе федеральные органы исполнительной власти:

- производят распределение предельных объемов бюджетных средств по показателям функциональной и экономической классификаций расходов бюджетов РФ и по получателям бюджетных средств;
- разрабатывают предложения о проведении структурных и организационных преобразований в своих отраслях деятельности, об отмене нормативных правовых актов, исполнение которых влечет расходование бюджетных средств, не обеспеченное реальными источниками финансирования в очередном финансовом году, о приостановлении действия указанных нормативных правовых актов или об их поэтапном введении;
- формируют перечень федеральных целевых программ, подлежащих финансированию из средств федерального бюджета в очередном финансовом году, согласовывает объемы их финансирования в предстоящем году и на среднесрочную перспективу.

В случае, если у бюджетополучателей имеются разногласия по показателям бюджета, то проблемные вопросы выносятся на рассмотрение *Межведомственной правительственной комиссии*, возглавляемой министром финансов.

Все работы по подготовке и согласованию показателей проекта федерального бюджета и сопутствующих ему материалов должны быть завершены до 15 июля года, предшествующего планируемому.

Правительство РФ с 15 июля по 15 августа рассматривает:

- прогноз социально-экономического развития РФ на очередной финансовый год и уточненные параметры прогноза социально-экономического развития РФ на среднесрочную перспективу;
- проект федерального бюджета и проекты бюджетов государственных внебюджетных фондов на очередной финансовый год;
- проект перспективного финансового плана;
- другие документы и материалы, характеризующие бюджетно-финансовую политику в очередном финансовом году и на среднесрочную перспективу, представленные Минфином России, Минэкономразвития России, другими федеральными органами исполнительной власти;
- утверждает проект федерального закона о федеральном бюджете для внесения его в Государственную Думу.

Рассмотрение и утверждение федерального бюджета.

Правительство РФ вносит на рассмотрение Государственной Думы:

- *до 1 августа* текущего финансового года проект федерального закона о тарифах страховых взносов в государственные внебюджетные фонды на очередной финансовый год;
- *не позднее 26 августа* текущего года:
 - проект федерального закона о федеральном бюджете на очередной финансовый год с пояснительными документами и материалами;
 - проекты федеральных законов: о внесении изменений и дополнений в законодательные акты РФ о налогах и сборах; о бюджетах государственных внебюджетных фондов РФ; о внесении изменений и дополнений в Федеральный закон «О бюджетной классификации РФ»;
- *не позднее 1 октября* текущего года:
 - оценку ожидаемого исполнения федерального бюджета за текущий финансовый год и консолидированного бюджета РФ за отчетный финансовый год;

- проекты программ предоставления гарантий и предоставления средств федерального бюджета на возвратной основе;
- предложения по расходам на содержание Вооруженных Сил РФ, других войск, воинских формирований и органов;
- поквартальное распределение доходов и расходов федерального бюджета на очередной финансовый год.

Банк России до 26 августа представляет в Государственную Думу проект основных направлений единой государственной денежно-кредитной политики на очередной финансовый год. Предварительно указанный проект направляется Президенту РФ и в Правительство РФ.

Проект федерального закона о федеральном бюджете на очередной финансовый год представляется одновременно с предварительными итогами социально-экономического развития РФ за истекший период текущего года; прогнозом социально-экономического развития РФ на очередной финансовый год; основными направлениями бюджетной и налоговой политики на очередной финансовый год; планами развития государственного и муниципального секторов экономики; предложениями по индексации минимальных размеров стипендий, пособий и других обязательных социальных выплат, денежного содержания федеральных государственных служащих, денежного довольствия военнослужащих, индексации (повышения) оплаты труда работников организаций бюджетной сферы, другими документами и материалами.

Совет Государственной Думы (в период парламентских каникул — Председатель Государственной Думы), получив указанные выше документы и материалы, направляет их в Комитет Государственной Думы по бюджету и налогам, а также утверждает другие комитеты, ответственные за рассмотрение отдельных разделов и подразделов федерального бюджета. Кроме того, проект федерального закона о федеральном бюджете направляется Советом Государственной Думы Президенту РФ, в Совет Федерации, комитеты Государственной Думы, другим субъектам права, а также в Счетную палату РФ на заключение.

В комитетах Государственной Думы поступившие материалы по проекту бюджета рассматриваются депутатами совместно с приглашенными для этой работы экономистами, учеными, представителями министерств, ведомств, которые готовят заключение по разделам проекта бюджета, вносят предложения по доходам и расходам.

Совет Государственной Думы (в период парламентских каникул — Председатель Государственной Думы) на основании заключения Комитета по бюджету и налогам принимает решение о том, что

проект федерального закона о федеральном бюджете на планируемый год принимается к рассмотрению Государственной Думой либо подлежит возвращению в Правительство РФ на доработку.

Государственная Дума рассматривает проект федерального закона о федеральном бюджете на очередной финансовый год в четырех чтениях.

В первом чтении (длится 30 дней) обсуждается: концепция проекта федерального закона о федеральном бюджете; прогноз социально-экономического развития РФ; основные направления бюджетной и налоговой политики; основные принципы и расчеты по взаимоотношениям федерального бюджета и бюджетов субъектов РФ; проект программы государственных внешних заимствований РФ; основные характеристики федерального бюджета, к которым относятся:

- доходы федерального бюджета по группам, подгруппам и статьям классификации доходов бюджетов РФ;
- распределение доходов от федеральных налогов и сборов между федеральным бюджетом и бюджетами субъектов РФ;
- дефицит федерального бюджета в абсолютных цифрах и в процентах к расходам федерального бюджета, источники покрытия дефицита федерального бюджета;
- общий объем расходов федерального бюджета на очередной финансовый год.

К первому чтению проекта федерального закона о федеральном бюджете комитеты Государственной Думы готовят заключение по указанному законопроекту и предложения о принятии или об отклонении представленного законопроекта, а также предложения и рекомендации по предмету первого чтения.

При рассмотрении в первом чтении проекта федерального закона о федеральном бюджете на очередной финансовый год Государственная Дума:

- заслушивает доклад Правительства РФ;
- содоклады Комитета по бюджету и налогам, а также второго профильного комитета, ответственного за рассмотрение предмета первого чтения;
- доклад Председателя Счетной палаты РФ;
- принимает решение о принятии или об отклонении указанного законопроекта.

В случае принятия указанного законопроекта Государственная Дума принимает постановление «О принятии проекта федерального закона о федеральном бюджете на очередной финансовый год в первом чтении», и тем самым утверждаются основные характери-

тики федерального бюджета. После утверждения в первом чтении основных характеристик федерального бюджета Государственная Дума не имеет права самостоятельно увеличивать доходы и дефицит федерального бюджета.

В случае отклонения законопроекта Государственная Дума может: передать законопроект в согласительную комиссию по уточнению основных характеристик федерального бюджета; вернуть законопроект в Правительство РФ на доработку; поставить вопрос о доэрии Правительству РФ.

Во втором чтении законопроект рассматривается Государственной Думой в течение 15 дней со дня принятия законопроекта в первом чтении.

Во втором чтении утверждаются расходы федерального бюджета по разделам функциональной классификации расходов бюджетов РФ в пределах общего объема расходов федерального бюджета, утвержденного в первом чтении, и размер Федерального фонда финансовой поддержки субъектов РФ.

Государственная Дума во втором чтении может:

- принять предложения Комитета по бюджету и налогам о распределении расходов федерального бюджета на очередной финансовый год по разделам функциональной классификации расходов бюджетов РФ;
- рассмотреть альтернативные варианты сбалансированного распределения расходов федерального бюджета по разделам функциональной классификации расходов бюджетов РФ;
- отклонить законопроект и передать его в согласительную комиссию.

В третьем чтении законопроект рассматривается Государственной Думой в течение 25 дней со дня принятия законопроекта во втором чтении. В третьем чтении утверждаются:

- расходы федерального бюджета по подразделам функциональной классификации расходов бюджетов РФ и главным распорядителям средств федерального бюджета по всем четырем уровням функциональной классификации расходов бюджетов РФ;
- распределение средств Федерального фонда финансовой поддержки субъектов РФ по субъектам РФ;
- основные показатели государственного оборонного заказа;
- расходы федерального бюджета на финансирование федеральных целевых программ;
- перечень законодательных актов (статей, отдельных пунктов, абзацев), действие которых отменяется или приостанавлива-

ется на очередной финансовый год в связи с тем, что федеральным бюджетом не предусмотрены средства на их реализацию.

По показателям федерального бюджета, рассматриваемым в третьем чтении, субъекты права законодательной инициативы направляют в Комитет по бюджету и налогам свои *поправки*. Комитет проводит экспертизу представленных поправок, готовит сводные таблицы поправок и направляет эти таблицы в соответствующие профильные комитеты. Дальнейшему рассмотрению подлежат исключительно поправки, прошедшие экспертизу в Комитете по бюджету и налогам, а также Правительстве РФ.

Общая сумма ассигнований по каждому разделу функциональной классификации расходов бюджетов РФ с учетом принятых поправок не должна превышать сумму расходов по соответствующему разделу, утвержденного во втором чтении проекта федерального закона о федеральном бюджете на очередной финансовый год.

В четвертом чтении законопроект рассматривается Государственной Думой в течение 15 дней со дня принятия законопроекта в третьем чтении. При рассмотрении в четвертом чтении указанный законопроект голосуется в целом. Внесение в него поправок не допускается.

Принятый Государственной Думой федеральный закон о федеральном бюджете на очередной финансовый год в течение пяти дней со дня принятия передается на рассмотрение Совета Федерации.

Совет Федерации рассматривает федеральный закон о федеральном бюджете на очередной финансовый год в течение 14 дней со дня представления Государственной Думой. При рассмотрении федеральный закон о федеральном бюджете на очередной финансовый год голосуется на предмет его одобрения в целом.

Одобренный Советом Федерации федеральный закон о федеральном бюджете на очередной финансовый год в течение пяти дней со дня одобрения направляется Президенту РФ для подписания и обнародования.

Процесс составления, рассмотрения и утверждения федерального бюджета представлен на рис. 7.4.

Организация исполнения бюджетов. Исполнение бюджета — важнейший этап бюджетного процесса, который предусматривает обеспечение полного и своевременного поступления всех предусмотренных по бюджету доходов и финансирование всех запланированных бюджетных расходов.

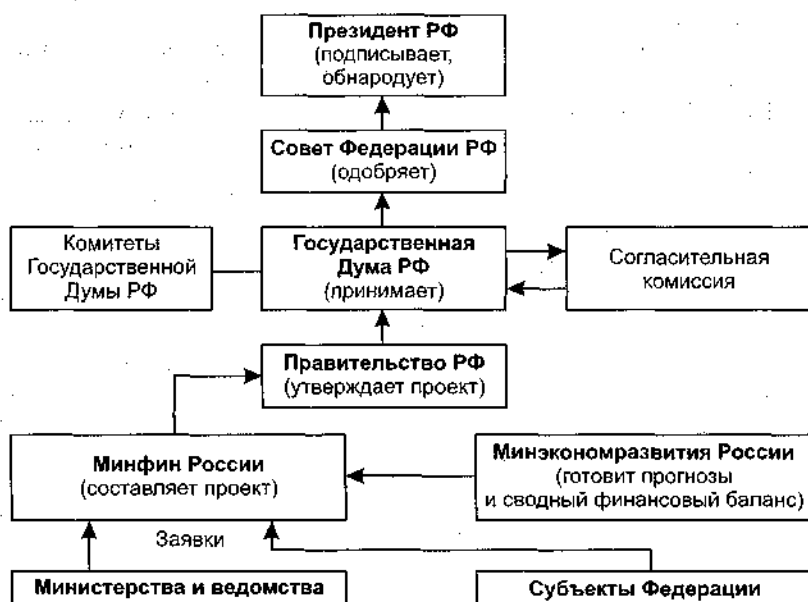


Рис. 7.4. Составление, рассмотрение и утверждение федерального бюджета

Существуют две основные модели исполнения бюджета: банковская и казначейская системы исполнения бюджета.

*Банковская система исполнения бюджета*¹ действовала до 1998 г. Основными участниками процесса исполнения федерального бюджета по доходам являлись: налогоплательщики, банки, налоговые органы, Центральный банк РФ и Минфин России. Средства налогоплательщиков поступали на счета налоговых органов, открытые в ЦБ РФ или коммерческих банках. В установленные сроки банки отчитывались перед ЦБ РФ о суммах поступивших доходов федерального бюджета, обобщенная информация поступала в Минфин России. В отчетности ЦБ РФ не была предусмотрена детализация доходов в соответствии с бюджетной классификацией, в ней выделялись лишь основные доходные источники.

Функции налоговых органов в исполнении бюджета по доходам состояли в распределении и регулировании налогов, возврате излишне уплаченных сумм и учете поступлений доходов в бюджет. Госналогслужба обобщала информацию о поступивших налогах и

¹ В России банковская система исполнения бюджета была установлена с 1918 г.

сборах на территории РФ и представляла ее в Минфин России. При этом действовавшая система учета доходов не позволяла своевременно получать информацию об объемах поступивших доходов, кроме того, не была обеспечена идентичность данных Госналоговой службы и ЦБ РФ.

Исполнение федерального бюджета по расходам при банковской системе осуществлялось через счета отраслевых министерств и ведомств. При этом фиксировались лишь две стадии бюджетного финансирования: 1) выделение объемов бюджетных назначений; 2) осуществление кассовых расходов бюджетополучателями.

В целом эта система обеспечивала кассовое исполнение бюджетов, сбор и учет доходов бюджетов, межбюджетное перераспределение доходов, открытие и ведение лицевых счетов бюджетополучателей, организацию учета и отчетности по всем операциям с бюджетными средствами.

Казначейская система исполнения бюджета отличается от банковской прежде всего тем, что казначейство концентрирует оба потока денежных средств, которые возникают в процессе исполнения бюджета, — доходный и расходный — на одном счете.

Казначейская система исполнения бюджетов регламентируется Бюджетным кодексом РФ. Бюджеты всех уровней бюджетной системы РФ исполняются на основе *принципа единства кассы*, который предусматривает зачисление всех поступающих доходов бюджета, привлечение и погашение источников финансирования дефицита бюджета и осуществление всех расходов с единого счета бюджета, за исключением операций по исполнению федерального бюджета, осуществляемых за пределами РФ.

Исполнение бюджетов по доходам предусматривает:

- перечисление и зачисление доходов на единый счет бюджета;
- распределение в соответствии с утвержденным бюджетом регулирующих доходов;
- возврат излишне уплаченных в бюджет сумм доходов;
- учет доходов бюджета и составление отчетности о доходах соответствующего бюджета.

Исполнение бюджетов по расходам осуществляется в пределах фактического наличия бюджетных средств на едином счете соответствующего бюджета, при этом должны соблюдаться обязательные последовательно проводимые процедуры санкционирования и финансирования расходов.

Основными этапами санкционирования и финансирования при исполнении расходов бюджетов являются:

- составление и утверждение бюджетной росписи;

- утверждение и доведение уведомлений о бюджетных ассигнованиях до распорядителей и получателей бюджетных средств, а также утверждение смет доходов и расходов распорядителями бюджетных средств и бюджетными учреждениями;
- утверждение и доведение уведомлений о лимитах бюджетных обязательств до распорядителей и получателей бюджетных средств;
- принятие денежных обязательств получателями бюджетных средств;
- подтверждение и выверка исполнения денежных обязательств;
- расходование бюджетных средств (процедура финансирования).

Работа по исполнению бюджетов всех уровней завершается в Российской Федерации 31 декабря. Лимиты бюджетных обязательств прекращают свое действие 31 декабря. Принятие бюджетных обязательств после 25 декабря не допускается. Подтверждение бюджетных обязательств должно быть завершено Федеральным казначейством 28 декабря. До 31 декабря включительно Федеральное казначейство обязано оплатить принятые и подтвержденные бюджетные обязательства. Счета, используемые для исполнения федерального бюджета завершаемого года, подлежат закрытию в 24 часа 31 декабря.

Отчетность об исполнении бюджета может быть оперативной, ежеквартальной, полугодовой и годовой. Сбор, свод, составление и представление отчетности об исполнении бюджета осуществляется уполномоченным исполнительным органом.

Отчет об исполнении бюджета готовится на основании отчетов главных распорядителей, распорядителей и получателей бюджетных средств. При рассмотрении отчета об исполнении бюджета в органах исполнительной власти субъекта РФ, местного самоуправления может быть назначена внутренняя проверка отчета, которая осуществляется Минфином России в соответствии с заключенными соглашениями.

Отчет об исполнении бюджета представляется в соответствующий представительный орган в форме проекта закона (решения) вместе с документами и материалами, предусмотренными Бюджетным кодексом РФ. До начала рассмотрения отчета об исполнении бюджета представительным органом проводится внешняя проверка отчета. Решение по отчету принимается после получения результатов проверки.

Основные термины и понятия

Бюджетная система — основанная на экономических отношениях и государственном устройстве Российской Федерации, регулируемая нормами права совокупность федерального бюджета, бюджетов субъектов РФ, местных бюджетов и бюджетов государственных внебюджетных фондов.

Целевой бюджетный фонд — фонд денежных средств, образуемый в соответствии с законодательством РФ в составе бюджета за счет доходов целевого назначения или в порядке целевых отчислений от конкретных видов доходов или иных поступлений и используемый по отдельной смете.

Доходы бюджета — денежные средства, поступающие в безвозмездном и безвозвратном порядке в соответствии с законодательством РФ в распоряжение органов государственной власти РФ, органов государственной власти субъектов РФ и органов местного самоуправления.

Расходы бюджета — денежные средства, направляемые на финансовое обеспечение задач и функций государства и местного самоуправления.

Налоги — обязательные платежи, безвозмездно взимаемые государством (федеральными и региональными органами власти), а также органами местного самоуправления с физических и юридических лиц в целях финансового обеспечения деятельности государства и муниципальных образований.

Бюджетная классификация — методологический документ, имеющий правовую силу, на основе которого составляются бюджеты всех уровней.

Бюджетный процесс — регламентируемая нормами права деятельность органов государственной власти, органов местного самоуправления и участников бюджетного процесса по составлению и рассмотрению проектов бюджетов, проектов бюджетов государственных внебюджетных фондов, утверждению и исполнению бюджетов и бюджетов государственных внебюджетных фондов, а также по контролю за их исполнением.

Бюджетный цикл — длительность деятельности государственных органов и органов местного самоуправления от начала составления бюджета до утверждения отчета о его исполнении.

Администраторы поступлений в бюджет — органы государственной власти и местного самоуправления, а также организации, юридические или физические лица, осуществляющие в соответствии с законодательством Российской Федерации контроль, учет, взыскание обязательных платежей в бюджет, пеней и штрафов по ним и иным поступлениям в бюджеты бюджетной системы Российской Федерации.

Главный распорядитель средств федерального бюджета — орган государственной власти Российской Федерации, а также наиболее значимое бюджетное учреждение науки, образования, культуры, здравоохранения, средств массовой информации имеющий право распределять средства федерального бюджета по подведомственным распорядителям и получателям бюджетных средств.

Вопросы и задания

1. В чем заключается сущность бюджета как экономической категории?
2. Охарактеризуйте роль бюджета в странах с различным государственным устройством.
3. Бюджетная система Российской Федерации, ее строение и характерные черты.
4. Назовите принципы построения бюджетной системы Российской Федерации и поясните их.
5. В каких формах предоставляются бюджетные средства?
6. Что представляет собой бюджетный процесс?
7. Назовите основные стадии бюджетного процесса.
8. Назовите основных участников бюджетного процесса и их бюджетные полномочия.
9. Охарактеризуйте этапы составления проекта федерального бюджета.
10. Каков порядок рассмотрения и утверждения федерального бюджета?
11. Что представляет собой исполнение бюджета?

Глава 8**Внебюджетные фонды****8.1. Сущность и назначение внебюджетных фондов**

Внебюджетные фонды — специфическая форма перераспределения и использования финансовых ресурсов страны для финансирования конкретных социальных и экономических потребностей общегосударственного либо регионального значения.

Предшественниками внебюджетных фондов являются *специальные фонды*, которые появились задолго до возникновения бюджета для решения государством конкретных задач. Они носили, как правило, временный характер, число их росло в связи с увеличением задач, стоящих перед государством.

В современных условиях внебюджетные фонды выступают механизмом перераспределения национального дохода, а иногда и части общественного продукта с целью защиты интересов отдельных социальных групп населения, решения конкретных задач экономического характера.

Внебюджетные фонды *создаются двумя путями*: 1) выделение из бюджета определенных, особо значимых расходов с соответствующими

шими бюджетными источниками финансирования; 2) формирование фондов с собственными источниками доходов.

Источниками формирования внебюджетных фондов являются:

- специальные налоги и сборы;
- бюджетные средства. Эти средства переводятся во внебюджетные фонды в виде субсидий и субвенций либо в форме отчислений от налоговых доходов;
- заемные средства, привлекаемые для решения конкретных задач.

Внебюджетные фонды классифицируются: по правовому положению; по целям использования (это наиболее распространенные признаки классификации).

По правовому положению фонды делятся на государственные и местные. Государственные внебюджетные фонды находятся в распоряжении государственных органов власти (федеральных, субъектов Федерации), местные — в распоряжении органов местного самоуправления.

По целям использования (целевой направленности расходования денежных средств) внебюджетные фонды подразделяются на фонды социального назначения и экономические фонды.

Внебюджетные фонды как институциональные структуры являются самостоятельными финансовыми, а иногда финансово-кредитными учреждениями: с целью получения дополнительных доходов выступают в качестве крупных инвесторов, прежде всего на рынке ценных бумаг; в ряде случаев выступают в качестве кредитора государственных бюджетов (если государство принуждает внебюджетные фонды приобретать государственные ценные бумаги).

С момента своего создания ведущую роль занимают социальные внебюджетные фонды. При их возникновении ставилась задача «разгрузить» бюджет от существенной доли социальных расходов, которые в рамках бюджета финансировались с большим напряжением.

Одновременно с социальными фондами стали создаваться многочисленные иные внебюджетные фонды. Только на федеральном уровне в 1993 г. действовало более двух десятков внебюджетных фондов, в которых были сконцентрированы огромные средства, почти равные федеральному бюджету.

Практика функционирования внебюджетных фондов свидетельствует о наличии многих проблем:

- денежные средства не всегда находят свое применение, остаются неиспользованными; значительные суммы направляются на расходы, связанные с функционированием аппарата

управления фондами (строительство офисов, организация их работы и т. д.);

- несовершенна законодательная база фондов;
- постоянно изменяются источники формирования фондов и направления использования денежных средств.

В целях совершенствования внебюджетных фондов Правительство РФ приняло решение о консолидации их в бюджет при сохранении определенной автономности фондов. Внебюджетные фонды были включены в бюджет отдельными статьями, т. е. трансформировались в целевые бюджетные фонды.

8.2. Государственные внебюджетные фонды

Государственный внебюджетный фонд — фонд денежных средств, образуемый вне федерального бюджета и бюджетов субъектов РФ и предназначенный для реализации конституционных прав граждан на пенсионное обеспечение, социальное страхование, социальное обеспечение в случае безработицы, охрану здоровья и медицинскую помощь.

В соответствии с Бюджетным кодексом РФ статус государственных внебюджетных фондов имеют: Пенсионный фонд РФ (ПФР); Фонд социального страхования РФ (ФСС); Федеральный фонд и территориальные фонды обязательного медицинского страхования (ФФОМС и ТФОМС); Государственный фонд занятости населения РФ (ГФЗН — существовал до 2001 г.).

Координацию деятельности государственных внебюджетных фондов осуществляет Министерство здравоохранения и социально-го развития Российской Федерации.

Пенсионный фонд РФ

Среди фондов социального назначения одним из самых важных и значимых по своим количественным параметрам является Пенсионный фонд. Пенсионный фонд РФ образован постановлением Верховного Совета РСФСР от 22 декабря 1990 г. в целях государственного управления финансами пенсионного обеспечения в РФ.

ПФР является самостоятельным финансово-кредитным учреждением, выполняющим отдельные банковские операции. Свою деятельность он осуществляет в соответствии с Положением о Пенсионном фонде РФ. Денежные средства и иное имущество Фонда находятся в государственной собственности РФ. Денежные средства

ПФР не входят в состав бюджетов, других фондов и изъятию не подлежат. Бюджет Фонда и отчет о его исполнении утверждаются федеральным законом.

Средства ПФР формируются за счет:

- страховых взносов работодателей;
- страховых взносов граждан, занимающихся индивидуальной трудовой деятельностью, в том числе фермеров и адвокатов;
- страховых взносов иных категорий работающих граждан;
- ассигнований из федерального бюджета РФ на выплату государственных пенсий и пособий военнослужащим и приравненным к ним по пенсионному обеспечению гражданам, их семьям социальных пенсий, пособий на детей в возрасте старше полутора лет, на индексацию указанных пенсий и пособий, а также на предоставление льгот в части пенсий, пособий и компенсаций гражданам, пострадавшим от чернобыльской катастрофы, на расходы по доставке и пересылке пенсий и пособий;
- средств, возмещаемых ПФР Государственным фондом занятости населения РФ в связи с назначением досрочных пенсий безработным;
- средств, взыскиваемых с работодателей и граждан в результате предъявления регрессивных требований;
- добровольных взносов (в том числе валютных ценностей) физических и юридических лиц, а также доходов от капитализации средств ПФР и других поступлений.

Средства ПФР направляются на:

- выплату государственных пенсий, в том числе гражданам, выезжающим за пределы Российской Федерации;
- выплату пособий по уходу за ребенком в возрасте старше полутора лет;
- оказание органами социальной защиты населения материальной помощи престарелым и нетрудоспособным гражданам;
- финансовое и материально-техническое обеспечение текущей деятельности ПФР и его органов;
- другие мероприятия, связанные с деятельностью ПФР.

Различают два основных типа пенсионных систем — распределительную и накопительную.

Распределительная пенсионная система предусматривает, что выплаты пенсионерам производятся за счет текущих доходов работающих. Финансовая база этой пенсионной системы основана на принципе солидарности поколений.

Солидарность поколений заключается в том, что выплата пенсий производится за счет средств, перечисляемых в текущем периоде в качестве взносов экономически активного населения, а не за счет прошлых поколений.

При этой системе важнейшее значение имеет соотношение численности плательщиков взносов к численности пенсионеров, которое составляло: в странах с рыночной экономикой 2,2–2,4 работающих к 1 пенсионеру; в СССР соответственно 4 к 1; в РФ — 1,4 к 1. На формирование этих пропорций влияет много факторов (войны, уровень экономического развития страны и др.).

При распределительной системе размер пенсии зависит прежде всего от трудового стажа и среднего заработка. В СССР размер трудовой пенсии в сумме 132 руб. в месяц был достаточно высоким.

Сложившиеся в Российской Федерации социально-экономические условия потребовали проведения пенсионной реформы:

- заработная плата перестала играть заметную роль при исчислении размера пенсии;
- сузилась финансовая база пенсионного обеспечения (сократилась доля заработной платы, с которой взимаются взносы на финансирование пенсий, в общей доле доходов населения);
- возникла непростая демографическая ситуация в стране, усилился процесс старения населения. По данным 1994 г., доля лиц старше трудоспособного возраста составляет 21 %, тогда как доля лиц трудоспособного возраста — 56 %. Пенсионное обеспечение затрагивает жизненно важные интересы 37,5 млн престарелых, инвалидов и членов семей, потерявших кормильца.

Осуществление пенсионной реформы началось с утверждения Концепции реформы системы пенсионного обеспечения в РФ, одобренной Правительством РФ. Концепция предусматривает переход к накопительным принципам финансирования трудовых пенсий и создание трехуровневой пенсионной системы.

Накопительная пенсионная система предусматривает, что работающее поколение платит взносы, которые не расходуются на выплату пожилым людям, а накапливаются, инвестируются и вместе с полученными от инвестирования доходами в дальнейшем используются для пенсионного обеспечения именно тех, кто осуществлял накопление.

Первый уровень пенсионной системы образуют базовые (социальные) пенсии — выплачиваются тем, кто не имел возможности накопить необходимые средства в процессе трудовой деятельности.

Базовые пенсии в принципе должны предоставляться всем гражданам РФ и обеспечивать материальные условия жизни человеку при наступлении инвалидности, или по достижении пенсионного возраста, или в случае потери кормильца независимо от наличия трудового стажа. Этот уровень полностью функционирует за счет бюджетных средств.

Второй уровень — трудовые (страховые) пенсии для всех лиц, работающих по найму и охваченных обязательным государственным пенсионным страхованием. Трудовые пенсии построены на принципе индивидуального финансирования пенсии каждым работником за счет процента от заработной платы и инвестиционного дохода.

Третий уровень — негосударственные пенсии. Этот уровень пенсионной системы может быть как обязательный для отдельных категорий работодателей и работников, так и носить добровольный характер. Он должен позволить достигать более высоких стандартов пенсионного обеспечения. Этот уровень находится в ведении негосударственных пенсионных фондов.

Можно назвать следующие преимущества накопительной системы:

- не зависит от демографической ситуации в стране, от соотношения работающих и пенсионеров, хотя продолжает зависеть от темпов экономического роста;
- обеспечивает дифференциацию пенсий в зависимости от того, сколько сумел накопить человек и насколько эффективно были инвестированы его накопления;
- позволяет использовать аккумулируемые деньги для долгосрочного инвестирования в экономику;
- сочетается с системой конкурирующих друг с другом негосударственных пенсионных фондов, что облегчает внедрение рыночных начал в пенсионное страхование.

В настоящее время в рамках пенсионной реформы введен индивидуальный (персонифицированный) учет в системе государственного пенсионного страхования и на каждое застрахованное лицо в Пенсионном фонде РФ открыт индивидуальный лицевой счет.

Фонды обязательного медицинского страхования

Фонды обязательного медицинского страхования (ФОМС) созданы для реализации государственной политики в области обязательного медицинского страхования и предназначены для аккумулирования финансовых средств на обязательное медицинское страхование, обеспечения финансовой стабильности государственной системы

обязательного медицинского страхования и выравнивания финансовых ресурсов на его проведение. Финансовые средства фондов находятся в государственной собственности РФ, не входят в состав бюджетов, других фондов и изъятию не подлежат.

Федеральный фонд обязательного медицинского страхования создается федеральными органами власти, территориальные фонды обязательного медицинского страхования — органами власти субъектов Федерации. Федеральный и территориальные фонды обязательного медицинского страхования являются самостоятельными государственными некоммерческими финансово-кредитными учреждениями.

Федеральный фонд обязательного медицинского страхования создан в соответствии с постановлением Верховного Совета РФ от 24 февраля 1993 г. № 4543-1 «О порядке финансирования обязательного медицинского страхования граждан на 1993 год» и действует на основании Устава, утвержденного постановлением Правительства РФ от 29 июля 1998 г. № 857.

Денежные средства Федерального фонда обязательного медицинского страхования образуются за счет:

- части страховых взносов (отчислений) хозяйствующих субъектов и иных организаций на обязательное медицинское страхование;
- ассигнований из федерального бюджета на выполнение федеральных целевых программ в рамках обязательного медицинского страхования;
- добровольных взносов юридических и физических лиц;
- доходов от использования временно свободных финансовых средств;
- нормированного страхового запаса Федерального фонда;
- поступлений из иных источников, не запрещенных законодательством РФ.

Временно свободные финансовые средства Федерального фонда обязательного медицинского страхования в целях защиты их от инфляции размещаются в банковских депозитах и могут использоваться для приобретения высоколиквидных государственных ценных бумаг. Затраты на содержание Федерального фонда, создание и поддержание его материально-технической базы осуществляются в пределах средств, предусмотренных на эти цели бюджетом Федерального фонда. Финансовые средства, не израсходованные в истекшем году, изъятию не подлежат и при утверждении ассигнований из федерального бюджета на следующий год не учитываются. Федеральный фонд ежегодно разрабатывает бюджет и отчет о его

исполнении, которые по представлению Правительства РФ утверждаются федеральным законом.

Территориальные фонды обязательного медицинского страхования создаются органами власти субъектов Федерации для реализации государственной политики в области обязательного медицинского страхования как составной части государственного социального страхования. Они действуют на основании Положения о территориальном фонде обязательного медицинского страхования, утвержденного постановлением Верховного Совета РФ от 24 февраля 1993 г. № 4543-1. В городах и районах могут создаваться филиалы Территориального фонда, которые осуществляют свою деятельность в соответствии с положением, утверждаемым исполнительным директором Территориального фонда.

Финансовые средства Территориального фонда образуются за счет:

- части страховых взносов организаций на обязательное медицинское страхование в размерах, устанавливаемых законодательством, а также средств, предусматриваемых органами исполнительной власти в соответствующих бюджетах на обязательное медицинское страхование неработающего населения;
- доходов, получаемых от использования временно свободных финансовых средств и нормированного страхового запаса финансовых средств Территориального фонда;
- финансовых средств, взыскиваемых со страхователей, медицинских учреждений и других юридических и физических лиц в результате предъявления им регрессных требований;
- добровольных взносов физических и юридических лиц;
- иных поступлений, не запрещенных законодательством РФ.

Отчет о доходах и использовании средств Территориального фонда, а также о результатах его деятельности ежегодно заслушивается соответствующими органами представительной и исполнительной власти и публикуется в средствах массовой информации.

Медицинское обслуживание населения может быть построено на сметно-бюджетном финансировании (т. е. полностью зависеть от бюджетных средств); на бюджетно-страховом механизме финансирования системы здравоохранения (этот механизм предусматривает использование не только бюджетных, но и других источников финансирования).

В бюджетно-страховом механизме финансирования здравоохранения, представленном на рис. 8.1, участвуют несколько субъектов страхователь (работодатель или орган исполнительной власти) страховые медицинские организации; лечебные учреждения; за-

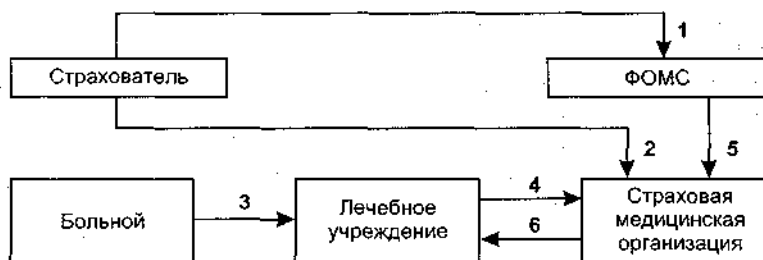


Рис. 8.1. Бюджетно-страховой механизм финансирования здравоохранения: 1 — страховые взносы; 2 — договор; 3 — страховой полис; 4 — счет для оплаты; 5 — деньги по счету; 6 — окончательный расчет

страхованный (больной); фонд обязательного медицинского страхования.

Организационная структура обязательного медицинского страхования может функционировать в четырех вариантах.

Первый вариант предусматривает финансирование территориальных программ обязательного медицинского страхования только через страховые медицинские организации. Сбор страховых взносов осуществляют ФОМС, а медицинские услуги, входящие в гарантированный перечень, предоставляются на основании договоров между страховыми медицинскими организациями, страхователями — работодателями (для работающего населения) или органами исполнительной власти субъектов РФ (для неработающего населения) и медицинскими учреждениями.

После оказания пациенту необходимой помощи, предусмотренной программой обязательного медицинского страхования, медицинское учреждение выставляет страховой медицинской организации счет для оплаты. Страховая медицинская организация производит проверку сроков, объемов, качества лечения, соответствие его стоимости утвержденным тарифам, а затем направляет фондам обязательного медицинского страхования уточненные сведения, по которым они перечисляют средства на ее счет для окончательного расчета с медицинским учреждением.

При *втором варианте* организации обязательного медицинского страхования функции страховщиков (т. е. страховых медицинских организаций) выполняют непосредственно территориальные ФОМС и их филиалы. Эта схема является наиболее экономной, так как сокращаются административные расходы. Этот вариант применяется в отдельных малочисленных субъектах РФ с низкой плотностью населения и неразвитой сетью страховых компаний.

Третий вариант является комбинацией первых двух. Оплата медицинской помощи производится частично страховыми медицинскими организациями и частично филиалами территориальных фондов обязательного медицинского страхования.

При четвертом варианте фонды собирают и перечисляют средства обязательного медицинского страхования органам управления здравоохранением, что по существу воспроизводит сметно-бюджетный порядок финансирования медицинского обслуживания населения.

Фонд социального страхования

Фонд социального страхования создан в соответствии с Указом Президента РФ от 7 августа 1992 г. № 822 «О Фонде социального страхования Российской Федерации» и действует на основании Положения о Фонде социального страхования РФ. Фонд предназначен для управления средствами государственного страхования. Он выступает в качестве специализированного финансово-кредитного учреждения при Правительстве РФ.

Средства Фонда образуются за счет:

- страховых взносов работодателей;
- страховых взносов граждан, занимающихся индивидуальной трудовой деятельностью;
- доходов от инвестирования части временно свободных средств Фонда в ликвидные государственные ценные бумаги и банковские вклады;
- добровольных взносов граждан и юридических лиц; поступления иных финансовых средств, не запрещенных законодательством;
- ассигнований из федерального бюджета на покрытие расходов, связанных с предоставлением льгот (пособий и компенсаций) лицам, пострадавшим вследствие чернобыльской катастрофы или радиационных аварий на других атомных объектах гражданского или военного назначения и их последствий, а также в других установленных законом случаях;
- прочих поступлений.

Средства Фонда направляются на:

- выплату пособий по временной нетрудоспособности, беременности и родам, женщинам, вставшим на учет в ранние сроки беременности, при рождении ребенка, по уходу за ребенком до достижения им возраста полутора лет, а также со-

циального пособия на погребение или возмещение стоимости гарантированного перечня ритуальных услуг;

- оплату дополнительных выходных дней по уходу за ребенком-инвалидом или инвалидом с детства до достижения им возраста 18 лет; оплату путевок для работников и их детей в санаторно-курортные учреждения, расположенные на территории РФ, и в санаторно-курортные учреждения в государствах — участниках СНГ, аналогичных которым нет в РФ, а также на лечебное (диетическое) питание;
- частичное содержание находящихся на балансе страхователей санаториев-профилакториев, имеющих лицензии на право занятия этим видом деятельности (оплата расходов на питание, лечение и медикаменты, заработную плату работников, культурно-массовое обслуживание);
- частичную оплату путевок в детские загородные оздоровительные лагеря, находящиеся на территории РФ, для детей работающих граждан;
- частичное содержание детско-юношеских спортивных школ (оплата расходов на оплату труда тренерско-преподавательского состава и аренду помещений, необходимых для учебно-тренировочного процесса);
- оплату проезда к месту лечения и обратно;
- создание резерва для обеспечения финансовой устойчивости Фонда на всех уровнях;
- обеспечение текущей деятельности, содержание аппарата управления Фонда;
- финансирование деятельности подразделений органов исполнительной власти, обеспечивающих государственную защиту трудовых прав работников, охрану труда (включая подразделения надзора и контроля за охраной труда) в случаях, установленных законодательством;
- проведение научно-исследовательской работы по вопросам социального страхования и охраны труда;
- осуществление иных мероприятий в соответствии с задачами Фонда, включая разъяснительную работу среди населения, поощрение внештатных работников Фонда, активно участвующих в реализации мероприятий по социальному страхованию;
- участие в финансировании программ международного сотрудничества по вопросам социального страхования.

Бюджет Фонда и отчет о его исполнении утверждаются федеральным законом, а бюджеты региональных и центральных отрасле-

вых отделений Фонда и отчеты об их исполнении после рассмотрения правлением Фонда утверждаются председателем Фонда.

Главным источником дохода государственных внебюджетных фондов является единый социальный налог, введенный в действие Налоговым кодексом РФ с 1 января 2001 г.

Его плательщиками являются две группы лиц.

Первая группа. Работодатели, производящие выплаты наемным работникам, в том числе: а) организации; б) индивидуальные предприниматели; в) родовые, семейные общины малочисленных народов Севера, занимающиеся традиционными отраслями хозяйствования; г) крестьянские (фермерские) хозяйства; д) физические лица.

Вторая группа. Индивидуальные предприниматели, родовые, семейные общины малочисленных народов Севера, занимающиеся традиционными отраслями хозяйствования, главы крестьянских (фермерских) хозяйств, адвокаты.

Ставки ЕСН дифференцированы для различных групп и категорий налогоплательщиков.

Основные термины и понятия

Внебюджетные фонды — специфическая форма перераспределения и использования финансовых ресурсов страны для финансирования конкретных социальных и экономических потребностей общегосударственного либо регионального значения.

Государственный внебюджетный фонд — фонд денежных средств, образуемый вне федерального бюджета и бюджетов субъектов РФ и предназначенный для реализации конституционных прав граждан на пенсионное обеспечение, социальное страхование, социальное обеспечение в случае безработицы, охрану здоровья и медицинскую помощь.

Вопросы и задания

1. Каковы причины создания внебюджетных фондов?
2. По каким признакам классифицируются внебюджетные фонды?
3. Сформулируйте пути реформирования пенсионной системы в Российской Федерации.
4. Каково предназначение фондов обязательного медицинского страхования?
5. Назовите источники поступления денежных средств в Федеральный фонд обязательного медицинского страхования.
6. Каковы задачи территориальных фондов обязательного медицинского страхования?

7. В чем состоят особенности бюджетно-страхового механизма финансирования здравоохранения?
8. На какие цели направляются средства фонда социального страхования?
9. Дайте характеристику основных групп налогоплательщиков единого социального налога.

Глава 9

Страхование

9.1. Сущность и функции страхования

Страховые отношения имеют глубокие исторические корни. С развитием товарного производства и денежных отношений возникает объективная необходимость страховой защиты имущественных интересов каждого собственника. Наличие вероятностного, случайного характера наступления чрезвычайных событий предопределило потребность в возмещении материального ущерба посредством его раскладки на солидарной основе между отдельными заинтересованными собственниками.

Дальнейшее расширение предпринимательской деятельности, товарных и обменных операций, взаимных договорных обязательств между хозяйствующими субъектами потребовало создать надежную систему защиты коллективных и личных интересов, возникающих в процессе производства, распределения, обмена и потребления материальных благ.

В условиях рыночного хозяйства наряду с традиционным использованием возможностей страхования по защите от чрезвычайных явлений природного характера (землетрясения, оползни, ураганы и др.) и техногенных рисков (пожары, аварии, взрывы и др.) резко возросла потребность у предпринимателей в страховом покрытии ущерба, возникающего при нарушении финансовых и кредитных обязательств, неплатежеспособности контрагентов, колебаниях валютных курсов и действии других экономических факторов, ведущих к потере прибыли и реальных доходов. Защита жизни, здоровья, трудоспособности и материального благосостояния граждан также реализуется с помощью страхования.

Страхование представляет собой экономические отношения по защите имущественных интересов физических и юридических лиц при наступлении определенных событий (страховых случаев) за счет

денежных фондов, формируемых из уплачиваемых ими страховых взносов (страховых премий).

Сущность страхования характеризуют четыре основных признака:

- при страховании возникают денежные перераспределительные отношения, обусловленные наличием вероятности наступления внезапных, непредвиденных и непреодолимых событий, т. е. страховых случаев, влекущих за собой возможность нанесения материального или иного ущерба физическим или юридическим лицам;
- при страховании осуществляется раскладка нанесенного ущерба между участниками страхования — страхователями, которая всегда носит замкнутый характер. Случайный характер нанесения ущерба влечет за собой материальные или иные потери, которые охватывают не всю территорию данной страны или региона, а лишь их часть. Тем самым обеспечивается достаточная концентрация денежных средств в едином страховом фонде;
- страхование предусматривает перераспределение ущерба как между территориальными единицами, так и во времени. Для эффективного территориального перераспределения средств страхового фонда в рамках одного года требуется достаточно большая территория и значительное число требующих страхования объектов;
- замкнутая раскладка ущерба обуславливает возвратность средств, мобилизованных в страховой фонд. Страховые платежи каждого страхователя, вносимые в страховой фонд, имеют только одно назначение — возмещение вероятной суммы ущерба в определенном территориальном масштабе и в течение определенного периода.

Сущность страхования проявляется в его функциях: рискованной, предупредительной, сберегательной и контрольной.

Рискованная функция является главной (определяющей), поскольку риск как вероятность ущерба непосредственно связан с основным назначением страхования — оказанием денежной помощи. В рамках действия этой функции происходит перераспределение денежной формы стоимости среди участников страхования в связи с последствиями случайных страховых событий.

Предупредительная функция направлена на финансирование за счет части средств страхового фонда мероприятий по уменьшению степени и последствий страхового риска.

Сберегательная функция связана с потребностью в страховой защите достигнутого семейного достатка.

Контрольная функция выражает строго целевое формирование и использование средств страхового фонда. На основе этой функции осуществляется финансовый страховой контроль за правильным проведением страховых операций.

9.2. Основные понятия и определения в страховании

Рассмотрим общепринятые термины страховых отношений.

Страховой риск — предполагаемое вероятное событие или совокупность событий, на случай наступления которых проводится страхование.

Страховое событие — событие, указанное в договоре страхования, по поводу наступления которого заключен договор.

Страховой случай — свершившееся событие, предусмотренное законом (при обязательном страховании) или договором страхования (при добровольном страховании), при наступлении которого и соблюдении условий договора страховщик обязан сделать страховую выплату.

Страховщик¹ — юридическое лицо, созданное для осуществления страховой деятельности и имеющее государственное разрешение (лицензию) на проведение операций страхования.

Страхователь — юридическое или дееспособное физическое лицо, имеющее страховой интерес и вступающее в отношения со страховщиком в силу закона или на основе двустороннего соглашения, оформленного договором страхования.

Страховые агенты — физические или юридические лица, действующие от имени страховщика и по его поручению в соответствии с предоставленными полномочиями.

Страховые брокеры — юридические или физические лица, зарегистрированные в установленном порядке в качестве предпринимателей, осуществляющие посредническую деятельность по страхованию от своего имени на основании поручений страхователя либо страховщика.

Страховой фонд — фонд, формируемый за счет страховых взносов для целей страховых выплат.

Страховой взнос (страховая премия) — плата за страхование, предназначенная для формирования страхового фонда и уплачиваемая

¹ По состоянию на 1 января 2003 г. в Государственном реестре страховщиков Минфина России было зарегистрировано 1408 страховых организаций.

мая в силу закона при добровольном страховании или по условиям договора в добровольном страховании.

Страховой тариф — ставка страхового взноса или выраженный в рублях страховой взнос (страховая премия), уплачиваемый с единицы страховой суммы, равной, как правило, 100 руб.

Страховая выплата — сумма денег, выплачиваемая страховщиком страхователю (застрахованному, выгодоприобретателю) по условиям договора страхования при наступлении страхового случая.

Страховое обеспечение — страховая выплата в личном страховании.

Страховое возмещение — страховая выплата в имущественном страховании и страховании ответственности.

Страховой полис, или страховое свидетельство — документ установленного образца, который выдается страховщиком страхователю (застрахованному) и удостоверяет факт заключения договора страхования.

Перестрахование — система перераспределения риска, при которой страховщик часть ответственности по принятым на себя рискам передает другим страховщикам с целью создания сбалансированного страхового портфеля, обеспечения финансовой устойчивости и рентабельности страховых мероприятий.

Сострахование — система перераспределения риска между страховщиками, при которой весь риск сразу же перераспределяется между несколькими страховщиками. При наступлении страхового случая каждый из страховщиков участвует в возмещении ущерба в соответствии с принятой на себя долей ответственности.

Взаимодействие сторон, заинтересованных в заключении страховых соглашений и достижении результативности страховых операций, происходит на страховом рынке.

Страховой рынок — это сфера денежных отношений, где объектом купли-продажи является специфический товар — страховая услуга, формируется предложение и спрос на него.

Объективно страховой рынок возникает лишь при наличии пользователей (покупателей) страховой услуги, имеющих непосредственный страховой интерес и спрос на страховую защиту их существенных интересов, а также исполнителей (продавцов), способных удовлетворить их потребности за счет предложения достаточно широкого перечня видов страхования. Набор различных видов страхования, к которым может прибегнуть покупатель страховой услуги представляет собой *ассортимент страхового рынка*.

9.3. Виды страхования

Многообразие объектов, подлежащих страхованию, различия в объеме страховой ответственности, степени риска и категориях страхователей вызывают необходимость классификации страхования по определенным признакам.

По форме проведения страхование может быть обязательным и добровольным.

Обязательное страхование осуществляется в силу закона, с позиций общественной целесообразности. При его проведении действует неограниченная во времени страховая ответственность по установленным законодательством объектам страхования и кругу страхователей, она наступает автоматически при возникновении страхового случая.

В Российской Федерации виды, условия и порядок проведения обязательного страхования определяются соответствующими законодательными актами.

К сфере обязательного страхования относятся:

- обязательное личное страхование от несчастных случаев пассажиров воздушного, железнодорожного, морского, внутреннего водного и автомобильного транспорта, а также туристов и экскурсантов, совершающих междугородные экскурсии по линии туристическо-экскурсионных организаций;
- обязательное государственное страхование жизни и здоровья военнослужащих, граждан, призванных на военные сборы, лиц рядового и начальствующего состава органов внутренних дел, Государственной противопожарной службы, органов по контролю за оборотом наркотических средств и психотропных веществ, сотрудников учреждений и органов уголовно-исполнительной системы;
- обязательное государственное личное страхование работников налоговых органов;
- обязательное бесплатное страхование личности от риска радиационного воздействия;
- обязательное государственное личное страхование должностных лиц таможенных органов Российской Федерации;
- обязательное государственное личное страхование медицинских, фармацевтических работников государственной и муниципальной систем здравоохранения;
- обязательное государственное страхование жизни и здоровья Президента Российской Федерации, прекратившего исполнение своих полномочий;

- обязательное государственное страхование членов Совета Федерации, депутатов Государственной Думы;
- обязательное государственное страхование государственных инспекторов по охране территорий государственных природных заповедников и национальных парков;
- обязательное государственное личное страхование уполномоченных Пенсионного фонда Российской Федерации в районах и городах;
- обязательное медицинское страхование граждан.

Добровольное страхование проводится в силу закона и на добровольной основе. Законом определяются наиболее общие условия страхования, а конкретные условия его проведения регулируются правилами, установленными страховщиком в договоре страхования. Эта форма страхования не носит принудительного характера и предоставляет возможность свободного выбора услуг на страховом рынке.

Добровольное страхование носит выборочный охват, так как не все юридические или физические лица желают в нем участвовать, а для отдельных категорий лиц устанавливаются ограничения при заключении договоров.

По объектам страхования всю совокупность страховых отношений можно разделить на виды страхования: имущественное, личное и страхование ответственности.

Имущественное страхование включает страхование средств наземного, воздушного, водного транспорта, грузов и прочих видов имущества, в том числе домашнего имущества, животных, сельскохозяйственных культур и многолетних насаждений, строений. Объектом имущественного страхования являются имущественные интересы, связанные с владением, пользованием и распоряжением имуществом.

По российскому законодательству в имущественное страхование включается страхование финансовых рисков, в то время как по мировой практике такое страхование может выделяться в самостоятельный вид.

Личное страхование предусматривает страхование жизни, страхование от несчастных случаев и болезней, медицинское страхование. Объектом личного страхования являются имущественные интересы, связанные с жизнью, здоровьем, трудоспособностью, пенсионным обеспечением человека.

Страхование ответственности по российской классификации включает страхование гражданской ответственности владельцев автотранспортных средств, перевозчика, предприятий — источников

повышенной опасности, страхование профессиональной ответственности, страхование ответственности за невыполнение обязательств и страхование иных видов гражданской ответственности.

Объектом страхования ответственности являются имущественные интересы, связанные с обязанностью страхователя или застрахованного возместить ущерб, причиненный им третьим лицам.

В России с переходом на рыночные отношения и демополизацию страховой деятельности значительно расширилось страховое пространство за счет активизации деятельности страховых компаний на рынке страховых услуг. Общая сумма страховой премии (взносов), полученная страховщиками по всем видам страхования за 2002 г., составила 300,4 млрд руб., а страховых выплат — 231,6 млрд руб. (табл. 9.1).

Данные табл. 9.1 свидетельствуют о том, что среди добровольных видов страхования наиболее развито страхование жизни, имущества, от несчастных случаев и болезни, а в обязательном страховании приоритет принадлежит обязательному медицинскому страхованию.

Таблица 9.1. Структура поступления страховых взносов и страховых выплат в Российской Федерации за 2002 г.

Наименование	Страховые премии (взносы)		Страховые выплаты	
	млрд руб.	в % к общей сумме	млрд руб.	в % к общей сумме
1. По добровольным видам страхования, всего:	238,4	79,4	172,5	74,5
<i>в том числе по страхованию:</i>				
— жизни	104,0	34,6	136,2	58,8
— от несчастных случаев и болезней и добровольному медицинскому	32,1	10,7	19,8	8,6
— имущества	90,1	30,0	14,7	6,3
— ответственности	12,2	4,1	1,8	0,8
2. По обязательному страхованию, всего:	62,0	20,6	59,1	25,5
<i>в том числе по обязательному медицинскому страхованию</i>	59,0	19,6	57,0	24,6
Всего:	300,4	100,0	231,6	100,0

Основное понятие

Страхование — экономические отношения по защите имущественных интересов физических и юридических лиц при наступлении определенных событий (страховых случаев) за счет денежных фондов, формируемых из уплачиваемых ими страховых взносов (страховых премий).

Вопросы и задания

1. Назовите характерные признаки страхования.
2. Какие функции выполняет страхование?
3. Дайте характеристику обязательному страхованию.
4. Раскройте содержание добровольного страхования.
5. Дайте определение следующим ключевым понятиям: страховой риск, страховое событие, страховой случай, страховщик, страховые агенты, страховые брокеры, страховой фонд, страховой взнос, страховой тариф, страховая выплата, страховое обеспечение, страховое возмещение, страховой полис, перестрахование, сострахование, страховой рынок.

Глава 10

Рынок ценных бумаг

10.1. Предназначение и организация рынка ценных бумаг

Рынок ценных бумаг (фондовый рынок) — это рынок, на котором осуществляется эмиссия, купля-продажа ценных бумаг¹. Его основным предназначением является аккумулярование и перераспределение денежных ресурсов в целях осуществления инвестиций в промышленность, торговлю, сферу услуг. Различают первичный и вторичный рынки ценных бумаг.

Первичный рынок ценных бумаг — рынок, который обслуживает выпуск и первичное размещение ценных бумаг. Размещение производится обычно через специализированные финансовые институты или через фондовые биржи. Мобилизованный капитал поступает в распоряжение инвестора. Целью первичных финансовых рынков является привлечение дополнительных финансовых ресурсов, необходимых для инвестирования в производство и другие виды затрат.

¹ В экономической литературе понятия «рынок ценных бумаг» и «фондовый рынок» считаются равнозначными.

Вторичный рынок ценных бумаг является рынком, где производится купля-продажа ранее выпущенных ценных бумаг. Этот рынок предназначен для перераспределения имеющихся финансовых ресурсов между субъектами хозяйствования.

Участниками рынка ценных бумаг являются:

- **эмитенты** — поставщики ценных бумаг (государственные и муниципальные органы власти, выпускающие займы для покрытия части государственных (муниципальных) расходов, а также хозяйствующие субъекты, стремящиеся получить дополнительные источники финансирования). Они несут полную ответственность по обязательствам перед владельцами ценных бумаг;
- **инвесторы** — покупатели ценных бумаг (физические и юридические лица, имеющие временно свободные денежные средства и желающие инвестировать их для получения дополнительного дохода). К ним относятся пенсионные фонды, физические лица, акционерные общества, кредитные организации, нерезиденты. Инвесторы приобретают ценные бумаги от своего имени и за свой счет;
- **инвестиционные институты** — хозяйствующие субъекты или физические лица. Они действуют в качестве посредника (финансового брокера), инвестиционного консультанта, инвестиционной компании, инвестиционного банка, инвестиционного фонда.

Взаимодействие между участниками рынка ценных бумаг осуществляется с помощью фондовых бирж.

Фондовая биржа — это организатор торговли на рынке ценных бумаг. Фондовая биржа является тем местом, где проводятся операции с ценными бумагами, а процесс ценообразования происходит стихийно. В настоящее время в мире насчитывается около 150 фондовых бирж. Наиболее крупные из них — Токийская, Нью-Йоркская, Лондонская.

Исключительным предметом деятельности биржи является обеспечение необходимых условий нормального обращения ценных бумаг, определение их рыночной цены и надлежащее распространение информации о ней.

В основные **функции биржи** входят: организация операций по продаже и покупке ценных бумаг; перераспределение финансовых ресурсов; предоставление эмитентам ценных бумаг дополнительных финансовых ресурсов; предоставление сберегателям возможности сохранения и выгодного использования накопленных ими денеж-

ных средств; информационное обеспечение агентов биржевого рынка; выявление рыночной стоимости ценных бумаг и др.

По характеру сделок фондовые биржи делятся на:

- замкнутые фондовые биржи (на ее торгах участвуют только члены биржи);
- биржи со свободным доступом, но сделки на них совершаются только маклерами (посредниками).

В Российской Федерации фондовые биржи создаются в форме некоммерческого партнерства или акционерного общества.

Для российского рынка ценных бумаг важную роль играет государственное регулирование профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг. К основным целям государственного регулирования профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг можно отнести:

- создание, функционирование и совершенствование развитой инфраструктуры рынка ценных бумаг;
- обеспечение устойчивого применения рыночных механизмов на рынке ценных бумаг;
- обеспечение развития профессиональной деятельности;
- защита прав и законных интересов инвесторов и иных участников рынка ценных бумаг, предотвращение нарушений со стороны профессиональных участников рынка.

Государственное регулирование рынка ценных бумаг осуществляется с помощью различных структур.

В Государственной Думе ряд комитетов отвечают за разработку законопроектов в области рынка ценных бумаг.

Правительство РФ осуществляет общее руководство развитием и функционированием рынка ценных бумаг, участвует в подготовке законопроектов.

Федеральная комиссия по рынку ценных бумаг РФ (ФКЦБ России) разрабатывает основные направления развития рынка ценных бумаг; утверждает стандарты эмиссии ценных бумаг; устанавливает обязательные требования и иные условия допуска ценных бумаг к их публичному размещению и обращению, котированию и листингу; обеспечивает создание общедоступной системы раскрытия информации на рынке ценных бумаг.

Министерство финансов РФ является основным исполнительным органом, регулирующим фондовый рынок. В его компетенцию входят: регулирование правил учета, отчетности и совершения операций с ценными бумагами; регистрация выпуска ценных бумаг; выполнение функций эмитента государственных ценных бумаг и др.

Банк России регистрирует эмиссию ценных бумаг кредитными организациями; консультирует Минфин России по вопросам графика выпуска государственных ценных бумаг; покупает и продает государственные ценные бумаги на открытом рынке.

В регулировании рынка ценных бумаг участвуют и другие государственные органы, отвечающие за некоторые специфические вопросы. Так, Министерство по налогам и сборам совместно с Министерством финансов регулирует порядок налогообложения операций с ценными бумагами.

10.2. Виды ценных бумаг и их характеристика

Ценные бумаги — свидетельства об участии в капитале акционерного общества либо в предоставлении займа; долгосрочные обязательства эмитентов выплачивать их владельцам доходы в виде дивидендов или процентов.

С юридической точки зрения ценные бумаги — это денежные документы, предъявляемые вкладчиками для реализации имущественных прав, выраженных в этих ценных бумагах.

Ценные бумаги должны обязательно содержать предусмотренные законом реквизиты: номинальную цену, срок обращения, способ погашения.

Основными видами ценных бумаг являются: акции, облигации, векселя, сберегательные/депозитные сертификаты, производные ценные бумаги.

Акция — ценная бумага, свидетельствующая о внесении средств в капитал акционерного общества и дающая право на получение части прибыли в виде дивидендов.

Акции акционерного общества распределяются среди акционеров, т. е. среди совладельцев компании. Акции подразделяются на две категории:

- *обыкновенные (простые) акции* дают право своему владельцу на участие в управлении акционерным обществом. Одна акция равна одному голосу и дает право на участие в распределении прибыли после пополнения резервов и выплат дивидендов по привилегированным акциям;
- *привилегированные акции* — не приносят постоянный фиксированный дивиденд и имеют преимущество перед обыкновенной акцией при распределении прибыли и ликвидации ак-

ционерного общества; обычно их владелец не имеет права на участие в управлении.

Облигация — ценная бумага, удостоверяющая право ее владельца на получение денежных средств, предоставленных займы эмитенту, а также процентов по этим денежным средствам.

Различают государственные облигации и облигации хозяйствующего субъекта (акционерное общество, коммерческий банк и др.).

В Российской Федерации государство выпускает следующие облигации: государственные краткосрочные бескупонные облигации (ГКО); облигации федерального займа с постоянным купонным доходом (ОФЗ-ПД) и переменным купонным доходом (ОФЗ-ПК); внутреннего государственного валютного займа (ВГВЗ); сберегательного займа (ОГСЗ) и др.¹

Вексель представляет собой безусловное письменное долговое обязательство векселедателя уплатить при наступлении срока обозначенную в векселе денежную сумму владельцу векселя (векселедержателю).

Векселя бывают *по предъявлению* (срок платежа не указан, платеж совершается в момент предъявления векселя) и *срочные* (с указанием либо точной даты платежа, либо периода от момента составления векселя, по истечении которого он должен быть оплачен, либо периода от момента предъявления векселя, в течение которого он должен быть оплачен).

В зависимости от субъекта, производящего выплату вексельной суммы, различают простой и переводной векселя.

Простой вексель (соло-вексель) выписывается и подписывается должником (векселедателем) и содержит его безусловное обязательство уплатить кредитору (векселедержателю) определенную сумму в определенный срок и в определенном месте.

Переводной вексель (тратта) выписывается и подписывается кредитором (трассантом) и представляет собой приказ должнику (трассату) об уплате в указанный срок обозначенной в векселе суммы третьему лицу (ремитенту).

Передача векселя другому лицу осуществляется путем составления передаточной надписи (*индоссамент*). Такая надпись ставится на оборотной стороне векселя и подписывается *индоссантом*, т. е. лицом, сделавшим передаточную надпись.

Векселя могут *учитываться* банками. Суть этой операции состоит в том, что векселедержатель передает (продает) векселя банку по

¹ Купон — это фиксированный процент, который устанавливается в момент эмиссии облигации.

индоссаменту до наступления срока платежа и получает за это вексельную сумму за вычетом процента, причитающегося банку. Этот процент называется *учетным процентом*, или *дисконтом*.

Кроме деления на виды — простые и переводные, различают несколько форм векселей: товарные, финансовые, банковские, дружественные, бронзовые, бланковые и др.

Сберегательный/депозитный сертификат — это письменное свидетельство кредитного учреждения (банка-эмитента) о депонировании денежных средств, удостоверяющее право держателя бумаги или его правопреемника на получение по истечении установленного срока суммы депозита и процента по нему. Вкладчик средств или его правопреемник называются *бенефициар*.

Сберегательные сертификаты предназначены для физических лиц, депозитные — для юридических лиц.

Существуют следующие *виды сертификатов*:

- именные и на предъявителя;
- до востребования и срочные (срок обращения по срочным ограничен, как правило, одним годом);
- серийные и выпущенные в разовом порядке.

На бланке сертификата должны содержаться следующие обязательные реквизиты:

- наименование «сберегательный (или депозитный) сертификат»;
- номер и серия сертификата;
- дата внесения вклада или депозита;
- размер вклада или депозита, оформленного сертификатом;
- безусловное обязательство кредитной организации вернуть сумму, внесенную в депозит или на вклад, и выплатить причитающиеся проценты;
- дата востребования суммы по сертификату;
- ставка процента за пользование депозитом или вкладом; сумма причитающихся процентов;
- ставка процента при досрочном предъявлении сертификата к оплате;
- наименование, местонахождение и корреспондентский счет кредитной организации, открытый в Банке России;
- для именного сертификата: наименование и местонахождение вкладчика — юридического лица, фамилия, имя, отчество и паспортные данные вкладчика — физического лица;
- подписи двух лиц, уполномоченных кредитной организацией на подписание такого рода обязательств, скрепленные печатью кредитной организации.

Отсутствие в тексте бланка сертификата какого-либо из обязательных реквизитов делает этот сертификат недействительным.

Производные ценные бумаги закрепляют право их владельца на покупку-продажу на определенных условиях и в определенное время акций и других долговых обязательств. К производным ценным бумагам относятся фьючерс, опцион, варрант и др.

Фьючерс — ценная бумага в виде контракта на покупку-продажу определенного количества базового актива либо получения дохода в связи с изменением значения этого актива. В качестве базисного актива могут выступать товар нефинансового характера (зерно, сталь и т. п.), валюта, ценная бумага, фондовый индекс. Фьючерс (фьючерсный контракт) может перепродаваться и переходить из рук в руки вплоть до указанной в нем даты исполнения.

Опцион — ценная бумага, подтверждающая право владельца на покупку-продажу определенного базисного актива (товара, другой ценной бумаги) по определенной цене в заранее согласованное время.

Опцион дает право владельцу этой ценной бумаги:

- купить или продать базисный актив или получить доход в связи с изменением рыночной цены этого актива;
- отказаться от своего права¹.

Различают два типа опционов: *европейский*, когда контракт дает право купить или продать базисные активы по фиксированной цене только в определенный день, и *американский*, дающий право покупки или продажи в любой день вплоть до оговоренной в контракте даты.

Варрант — сертификат, дающий право покупки ценных бумаг по установленной цене в течение определенного периода времени или бессрочно. Не дает право на проценты или дивиденды и не обладает правом голоса; погашение не предусматривается.

Основные термины и понятия

Рынок ценных бумаг (фондовый рынок) — рынок, на котором осуществляется эмиссия, купля-продажа ценных бумаг.

Первичный рынок ценных бумаг — рынок, который обслуживает выпуск и первичное размещение ценных бумаг.

¹ Именно этим определяется разница между фьючерсом и опционом: в случае фьючерса обе стороны обязаны выполнить договор; в случае опциона его владелец не обязан завершить сделку, так как может отказаться от своего права на покупку/продажу.

Вторичный рынок ценных бумаг — рынок, где производится купля-продажа ранее выпущенных ценных бумаг.

Фондовая биржа — организатор торговли на рынке ценных бумаг.

Ценные бумаги — свидетельства об участии в капитале акционерного общества либо в предоставлении займа; долгосрочные обязательства эмитентов выплачивать их владельцам доходы в виде дивидендов или процентов.

Акция — ценная бумага, свидетельствующая о внесении средств в капитал акционерного общества и дающая право на получение части прибыли в виде дивидендов.

Облигация — ценная бумага, удостоверяющая право ее владельца на получение денежных средств, предоставленных займы эмитенту, а также процентов по этим денежным средствам.

Вексель — безусловное письменное долговое обязательство векселедателя уплатить при наступлении срока обозначенную в векселе денежную сумму владельцу векселя (векселедержателю).

Купон — фиксированный процент, который устанавливается в момент эмиссии облигации.

Сберегательный/депозитный сертификат — письменное свидетельство кредитного учреждения (банка-эмитента) о депонировании денежных средств, удостоверяющее право держателя бумаги или его правопреемника на получение по истечении установленного срока суммы депозита и процента по нему.

Фьючерс — ценная бумага в виде контракта на покупку-продажу определенного количества базового актива либо получения дохода в связи с изменением значения этого актива.

Опцион — ценная бумага, подтверждающая право владельца на покупку-продажу определенного базисного актива (товара, другой ценной бумаги) по определенной цене в заранее согласованное время.

Варрант — сертификат, дающий право покупки ценных бумаг по установленной цене в течение определенного периода времени или бессрочно. Не дает право на проценты или дивиденды и не обладает правом голоса; погашение не предусматривается.

Вопросы и задания

1. В чем состоит экономическая роль эмитентов, инвесторов, инвестиционных институтов?
2. Какие функции выполняет фондовая биржа?
3. Поясните, каким образом государство оказывает влияние на деятельность российского рынка ценных бумаг?
4. Дайте характеристику основным видам ценных бумаг.

Глава 11

Содержание и основы финансов различных организационно-правовых форм

11.1. Финансы коммерческих организаций

Финансы организаций занимают исходное, определяющее положение в финансовой системе любого государства, так как связаны со сферами материального и нематериального производства, где создаются и первично распределяются валовой внутренний продукт и национальный доход, формируется преобладающая масса финансовых ресурсов страны.

В рыночной экономике особую роль играют коммерческие организации, т. е. организации, основной целью деятельности которых является извлечение прибыли.

Коммерческие организации — это юридические лица. Они могут осуществлять свою деятельность в следующих организационно-правовых формах: хозяйственные товарищества и общества; производственные кооперативы; государственные и муниципальные унитарные предприятия (рис. 11.1).

Хозяйственное товарищество представляет собой коммерческую организацию с разделенным на вклады участников складочным ка-



Рис. 11.1. Организационно-правовые формы коммерческих организаций

питалом и может создаваться в форме полного товарищества и товарищества на вере (коммандитного).

Учредителями и одновременно участниками *полного товарищества* могут быть индивидуальные предприниматели и (или) коммерческие организации, при этом количество участников (полных товарищей) должно быть не менее двух. Главный признак этой формы организации предпринимательской деятельности — неограниченная солидарная ответственность участников по обязательствам товарищества, т. е. при недостаточности имущества товарищества для погашения требований кредиторов взыскание может быть обращено на личное имущество полных товарищей.

Товарищество на вере отличается от полного товарищества тем, что в нем наряду с полными товарищами имеются один или несколько участников-вкладчиков (коммандистов), которые несут риск убытков, связанных с деятельностью товарищества, в пределах сумм внесенных ими вкладов и не принимают участие в предпринимательской деятельности.

Общество с ограниченной ответственностью (ООО) — это учрежденное одним или несколькими лицами общество, уставный капитал которого разделен на доли определенных учредительными документами размеров. Участники общества не отвечают по его обязательствам и несут риск убытков, связанных с его деятельностью, лишь в пределах стоимости внесенных ими вкладов. Размер уставного капитала должен быть не менее стократной величины минимального размера оплаты труда (МРОТ) на дату представления документов для государственной регистрации общества. Вкладом в уставный капитал могут быть деньги, ценные бумаги, другие вещи, а также имущественные и иные права, имеющие денежную оценку.

Общество с дополнительной ответственностью (ОДО) отличается от ООО тем, что участники ОДО принимают на себя ответственность по обязательствам общества не только в размере вкладов, внесенных в уставный капитал, но и другим своим имуществом в одинаковом для всех кратном размере к стоимости их вкладов, что фиксируется в учредительных документах.

Акционерным обществом признается коммерческая организация, уставный капитал которой разделен на определенное число акций, при этом акционеры не отвечают по обязательствам общества и несут риск убытков, связанных с его деятельностью, в пределах стоимости принадлежащих им акций. Акционерное общество, участники которого могут отчуждать принадлежащие им акции без согласия других акционеров, признается открытым акционерным обществом (ОАО); в том случае, если акции распределяются только среди уча-

ственников общества или иного заранее определенного круга лиц, общество признается закрытым акционерным обществом (ЗАО). Минимальный уставный капитал открытого общества должен составлять не менее тысячекратной суммы МРОТ, установленного федеральным законом на дату регистрации общества, а закрытого общества — не менее стократной суммы МРОТ.

Производственный кооператив — это добровольное объединение граждан для совместной производственной или иной хозяйственной деятельности, основанной на их личном трудовом и ином участии и объединении его членами (участниками) имущественных паевых взносов. По своим обязательствам кооператив отвечает всем своим имуществом; при недостатке средств члены кооператива несут дополнительную ответственность в размерах и порядке, предусмотренных законодательством и уставом кооператива.

Унитарные предприятия создаются и действуют только на основе государственной или муниципальной собственности. Их учредителями могут быть лишь Российская Федерация, субъект Российской Федерации или муниципальное образование, которые не утрачивают права собственности на имущество унитарного предприятия после его создания.

В Российской Федерации создаются и действуют унитарные предприятия двух видов: 1) государственные и муниципальные унитарные предприятия на праве хозяйственного ведения. Они подразделяются на государственные предприятия (федеральное государственное предприятие и государственное предприятие субъекта Российской Федерации) и муниципальные предприятия; 2) казенные предприятия на праве оперативного управления (федеральные казенные предприятия, казенные предприятия субъекта Российской Федерации и муниципальные казенные предприятия).

Существование двух видов унитарных предприятий обусловлено различием между правовым положением имущества, находящегося в хозяйственном ведении или оперативном управлении. Имущество унитарного предприятия формируется за счет нескольких источников: имущества, закрепленного собственником за унитарным предприятием; доходов унитарного предприятия от его деятельности; иных не противоречащих законодательству источников. Права собственника имущества осуществляют органы исполнительной власти (органы местного самоуправления), на которые возложены координация и регулирование деятельности в соответствующих отраслях (сферах управления). Собственник имущества определяет порядок, размер и сроки перечисления в соответствующий бюджет части оставшейся после уплаты налогов и иных обязательных платежей при-

были от использования имущества, находящегося в государственной или муниципальной собственности.

В Российской Федерации все коммерческие организации обобщенно именуется термином «предприятие», под которым понимается имущественный комплекс, используемый для осуществления предпринимательской деятельности. В свою очередь, предпринимательской является самостоятельная, осуществляемая на свой риск деятельность, направленная на систематическое получение прибыли от пользования имуществом, продажи товаров, выполнения работ или оказания услуг лицами, зарегистрированными в этом качестве в установленном законом порядке.

По своему содержанию финансы коммерческих организаций включают следующие отношения:

- с учредителями в момент создания организации — связаны с формированием собственного капитала и в его составе уставного (акционерного, складочного) капитала. Конкретные способы образования уставного капитала зависят от организационно-правовой формы хозяйствования. Уставный капитал является первоначальным источником формирования производственных фондов, приобретения нематериальных активов;
- между организацией и другими хозяйствующими субъектами — связаны с производством и реализацией продукции и включают в себя отношения с поставщиками и покупателями сырья, материалов, готовой продукции, строительными организациями при осуществлении инвестиционной деятельности, с транспортными организациями при перевозке грузов, с организациями связи, иностранными фирмами и т. п. Эти отношения являются основными, поскольку от них зависит конечный финансовый результат коммерческой деятельности;
- внутри организации между ее подразделениями (филиалами, цехами, отделами, бригадами) — по финансированию расходов, распределению и использованию прибыли, оборотных средств. Эта группа отношений влияет на организацию и ритмичность производства;
- между организацией и ее работниками — при распределении и использовании доходов, выпуске и размещении акций и облигаций, выплате процентов по облигациям и дивидендов по акциям, взыскании штрафов и компенсаций за причиненный материальный ущерб, удержании налогов с физических лиц. От организации этой группы отношений зависит эффективность использования трудовых ресурсов;

- с вышестоящей организацией, внутри финансово-промышленных групп, внутри холдинга, с союзами и ассоциациями, членом которой является организация. Финансовые отношения возникают при формировании, распределении и использовании централизованных целевых денежных фондов и резервов, финансировании целевых отраслевых программ, проведении маркетинговых исследований, научно-исследовательских работ, проведении выставок, оказании финансовой помощи на возвратной основе для осуществления инвестиционных проектов и пополнения оборотных средств. Эта группа отношений связана, как правило, с внутриотраслевым перераспределением денежных средств и направлена на поддержку и развитие организаций;
- между коммерческими организациями — связаны с эмиссией и размещением ценных бумаг, долевым участием в создании совместных предприятий. От организации этих отношений зависит возможность привлечения дополнительных источников финансирования предпринимательской деятельности;
- между организацией и финансовой системой страны — при уплате налогов и осуществлении других платежей в бюджет, формировании внебюджетных фондов, предоставлении налоговых льгот, применении штрафных санкций, финансировании из бюджета;
- между организацией и банковской системой — в процессе хранения денег в коммерческих банках, получения и погашения ссуд, уплаты процентов за банковский кредит, покупки и продажи валюты, оказания других банковских услуг;
- между организацией и страховыми компаниями — при страховании имущества, отдельных категорий работников, коммерческих и предпринимательских рисков;
- между организацией и инвестиционными институтами — в ходе размещения инвестиций, приватизации и др.

Каждая из перечисленных групп отношений имеет свои особенности и сферу применения. Однако все они носят двусторонний характер, и их материальной основой является движение денежных средств, которое сопровождается формированием собственного и в его составе уставного капитала, кругооборотом средств, формированием и использованием денежных фондов и резервов.

Таким образом, *финансы коммерческих организаций* — это денежные отношения, возникающие в ходе предпринимательской деятельности в процессе формирования собственного капитала,

целевых фондов денежных средств, их распределения и использования.

Финансам коммерческих организаций присущи распределительная и контрольная функции. Обе функции тесно связаны между собой.

Посредством *распределительной функции* происходит формирование первоначального капитала, создание основных пропорций в распределении доходов и финансовых ресурсов внутри предприятия между структурными подразделениями и видами деятельности.

Благодаря проявлению *контрольной функции* осуществляется действенный контроль за эффективным использованием ресурсного потенциала предприятия. Контрольная функция реализуется как самим предприятием, так и его собственниками, контрагентами и государственными органами.

В рыночной экономике предприятия осуществляют свою деятельность на началах коммерческого расчета. Как метод ведения хозяйства *коммерческий расчет* состоит в соизмерении затрат и результата с целью получения максимальной прибыли при минимуме затрат. В условиях коммерческого расчета финансовые отношения предприятия строятся на следующих основных принципах: самостоятельность в области финансов, самокупаемость, самофинансирование, финансовая заинтересованность и финансовая ответственность, финансовый контроль.

Принцип самостоятельности в области финансов обеспечивается тем, что предприятие самостоятельно определяет свои расходы, источники финансирования, направления вложения средств с целью получения прибыли, а государство ограничительно вмешивается в финансовую деятельность предприятия, регламентируя лишь отдельные ее стороны.

Принцип самокупаемости означает возмещение текущих затрат, т. е. издержек производства и обращения за счет полученных доходов. Самокупаемость в условиях рыночной экономики обеспечивается без какой-либо существенной поддержки со стороны государства.

Принцип самофинансирования означает полную самокупаемость затрат на производство и реализацию продукции, инвестирование за счет собственных денежных средств и, при необходимости, банковских и коммерческих кредитов. Реализация этого принципа — одно из основных условий обеспечения конкурентоспособности хозяйствующего субъекта.

Принцип финансовой заинтересованности диктуется основной целью предпринимательской деятельности — получение прибыли.

Реализуется принцип через достойную оплату труда, оптимальную налоговую политику государства, соблюдение экономически обоснованных пропорций в распределении прибыли.

Принцип финансовой ответственности означает наличие определенной системы ответственности за результаты финансово-хозяйственной деятельности. В целом для предприятия этот принцип реализуется через пени, штрафы, неустойки, взимаемые при нарушении договорных обязательств, несвоевременности возврата краткосрочных и долгосрочных ссуд, погашения векселей, нарушении налогового законодательства, а также в случае неэффективной деятельности путем применения к предприятию процедуры банкротства. В отношении персонала предприятия этот принцип реализуется через систему штрафов, принятие мер по взысканию материального ущерба, лишение премий.

Принцип финансового контроля основан на том, что деятельность предприятия в целом, его подразделений и отдельных работников должна периодически контролироваться.

Для *федеральных государственных унитарных предприятий* (ФГУП) важнейшее значение имеют финансовые отношения с собственником имущества. В ФГУП уставный фонд полностью формируется собственником имущества за счет денег, ценных бумаг, других вещей, имущественных и иных прав, имеющих денежную оценку¹.

За счет чистой прибыли, остающейся в распоряжении предприятия, могут создаваться резервный и иные фонды. Перечень таких фондов, порядок их формирования и использования предусматривается уставом предприятия. Резервный фонд используется исключительно на покрытие убытков унитарного предприятия.

Часть прибыли ФГУП, подлежащая перечислению в федеральный бюджет, определяется решением федерального органа исполнительной власти не позднее 1 мая на основании отчета о деятельности предприятия за прошедший год, данных бухгалтерской отчетности и программы деятельности на очередной год. В этом случае часть прибыли, подлежащая перечислению в федеральный бюджет, рассчитывается путем уменьшения суммы чистой прибыли (нераспределенной прибыли) ФГУП за прошедший год на сумму утвержденных в составе программы деятельности ФГУП на текущий год расходов на реализацию мероприятий по развитию ФГУП, осуществляемых за счет чистой прибыли.

¹ В казенном предприятии уставный фонд не формируется.

Органы исполнительной власти, осуществляющие полномочия собственника, осуществляют финансовый контроль за использованием по назначению и сохранностью имущества унитарных предприятий, назначают и проводят документальные и фактические проверки (ревизии, инвентаризации) подведомственных им унитарных предприятий.

В федеральных органах исполнительной власти создаются специальные комиссии для проведения анализа эффективности использования имущества, закрепленного в хозяйственном ведении ФГУП, и обеспечения поступления в федеральный бюджет части прибыли предприятия.

Органы исполнительной власти, осуществляющие полномочия собственника, назначают и проводят документальные и фактические проверки (ревизии, инвентаризации) подведомственных им унитарных предприятий.

Кроме того, бухгалтерская отчетность унитарного предприятия подлежит обязательной ежегодной аудиторской проверке независимым аудитором. Собственник имущества принимает решение о проведении аудиторских проверок, утверждает аудитора и определяет размер оплаты его услуг.

По согласованию с собственником имущества и в порядке, установленном законодательством Российской Федерации, унитарные предприятия могут:

- осуществлять заимствования в форме бюджетных кредитов или кредитов по договорам с кредитными организациями, а также путем размещения облигаций или выдачи векселей. Заимствования у третьих лиц в обязательном порядке регистрируются в финансовом органе;
- совершать сделки, связанные с предоставлением займов, поручительств, получением банковских гарантий, переводом долга.

Предоставление бюджетных кредитов унитарным предприятиям осуществляется на основании Бюджетного кодекса РФ и Федерального закона «О федеральном бюджете» на очередной финансовый год. Из средств бюджетного кредита финансируются:

- расходы на выполнение высокоэффективных прикладных научно-технических разработок, имеющих коммерческую значимость, на поддержку экспорта высокотехнологической продукции под заключенные контракты и на реализацию программ конверсии оборонного производства;
- расходы на осуществление инвестиционных проектов в угольной отрасли, на покрытие убытков речного транспорта и др.

Бюджетный кредит может быть получен конкретно под поставку продукции (товаров) для нужд государства.

ФГУПы могут пользоваться государственной поддержкой в виде государственной помощи (субсидии, дотации и т. д.). Обоснованием данной формы финансирования является наличие документов, подтверждающих, что организация имеет намерение освоить с экономической выгодой выделяемые из бюджета средства.

Важным источником финансирования ФГУПов являются доходы, получаемые от сдачи в аренду федерального недвижимого имущества. Полученная арендная плата подлежит перечислению в доход федерального бюджета, за исключением затрат на содержание данных объектов недвижимости.

Деятельность *федерального казенного предприятия* (казенные заводы, казенные фабрики, казенные хозяйства) осуществляется в соответствии со сметой доходов и расходов, утверждаемой собственником имущества. Порядок распределения доходов определяется Правительством РФ.

За счет доходов от реализации продукции (работ, услуг) финансируются мероприятия, связанные с выполнением плана-заказа и плана развития предприятия, мобилизационной подготовкой, содержанием объектов непромышленной сферы.

При недостаточности доходов на эти цели выделяются средства из федерального бюджета. Не использованные по истечении года бюджетные ассигнования подлежат возврату в федеральный бюджет.

Прибыль, полученная в результате разрешенной самостоятельной хозяйственной деятельности, направляется на производственное и социальное развитие по нормативам, ежегодно устанавливаемым уполномоченным органом. Свободный остаток прибыли подлежит изъятию в доход федерального бюджета.

В современной экономике наряду с крупными коммерческими организациями существенное значение имеет *малое предпринимательство*. Развитие сектора малых предприятий является одним из важных стимулов экономического роста.

Под субъектами малого предпринимательства понимаются коммерческие организации с ограничением доли участия Российской Федерации, субъектов Российской Федерации, общественных и религиозных организаций, различных фондов в уставном капитале данных организаций до 25 %. Важным ограничением является не превышение 25 % в уставном капитале организации доли, принадлежащей одному или нескольким юридическим лицам, не являющимся субъектами малого предпринимательства.

Дополнительным ограничивающим критерием отнесения организаций к субъектам малого предпринимательства служит средняя численность работников за отчетный период. Данная численность в промышленности, строительстве и на транспорте не должна превышать 100 человек, в сельском хозяйстве и в научно-технической сфере — 60, в розничной торговле и бытовом обслуживании населения — 30, а в оптовой торговле и в остальных отраслях и при осуществлении других видов деятельности — 50 человек.

Под субъектами малого предпринимательства понимаются также физические лица, занимающиеся предпринимательской деятельностью без образования юридического лица (ПБОЮЛ).

Малые экономические субъекты имеют специфические особенности, оказывающие существенное влияние на их финансовые отношения. В частности, к таким особенностям можно отнести:

- преобладающее влияние владельца или руководителя на все стороны деятельности такого экономического субъекта;
- упрощенный порядок регистрации, лицензирования и сертификации деятельности субъектов малого предпринимательства;
- ограничение или отсутствие разделения полномочий бухгалтерских сотрудников;
- упрощенный порядок представления государственной статистической и бухгалтерской отчетности;
- допустимость использования (при соблюдении необходимых условий) субъектами малого предпринимательства самостоятельно разработанных форм для документирования хозяйственных операций и представления форм бухгалтерской отчетности на бланках, изготовленных самостоятельно;
- меры государственной поддержки субъектов малого предпринимательства, воздействующие на их финансово-хозяйственную деятельность;
- влияние особенностей регионального и местного законодательства на функционирование малых экономических субъектов;
- наличие субъектов малого предпринимательства любых организационно-правовых форм и форм собственности независимо от предмета и целей их деятельности.

Малые предприятия традиционно ориентированы на текущую прибыль, быстрое реагирование на спрос и предложение, оперативное удовлетворение потребности в товарах, работах и услугах. Вместе с тем малые предприятия наиболее подвержены конкуренции и

банкротству. Поэтому для них важнейшее значение имеют отношения, складывающиеся по поводу получения финансовой поддержки.

В мировой практике применяются различные формы финансовой поддержки малого предпринимательства, в том числе субсидии (безвозвратная передача средств, как правило, на приоритетные направления развития), льготы (налоговые, амортизационные), гарантии по кредитным операциям коммерческих банков и др.

В Российской Федерации осуществляется государственная финансовая поддержка субъектов малого предпринимательства по следующим основным направлениям:

- финансирование за счет средств федерального бюджета, средств бюджетов субъектов Российской Федерации и средств местных бюджетов государственных и муниципальных программ поддержки малого предпринимательства;
- создание специализированных фондов для поддержки малого предпринимательства;
- установление льгот по налогообложению, кредитованию, страхованию.

С целью создания благоприятных организационно-хозяйственных, нормативно-правовых и финансовых условий для деятельности малых предприятий в Российской Федерации разрабатываются специальные федеральные, региональные и муниципальные программы поддержки малого предпринимательства.

В программах предусматриваются мероприятия по формированию инфраструктуры поддержки и развития малого предпринимательства; созданию льготных условий использования государственных финансовых, материально-технических, информационных и научно-технических ресурсов, разработок и технологий; поддержке внешнеэкономической деятельности; участию в реализации государственных программ и проектов, в поставках продукции и выполнении работ (услуг) для федеральных нужд; подготовке, переподготовке и повышению квалификации кадров для малых предприятий.

Ежегодно в расходной части бюджетов отдельной строкой указываются средства на финансовое обеспечение программ поддержки малого предпринимательства. Так, на финансирование мероприятий по созданию инфраструктуры государственной поддержки малого предпринимательства из федерального бюджета выделено в 2002 г. — 20,0 млн руб., в 2003 г. — 100,0 млн руб.

Фонды поддержки малого предпринимательства создаются на федеральном, региональном и муниципальном уровнях для финансирования программ, проектов и мероприятий, направленных на

поддержку и развитие малого предпринимательства. Задачи и функции фондов определяются в их уставах.

Фонды имеют право на предоставление субъектам малого предпринимательства льготных кредитов, беспроцентных ссуд, краткосрочных займов без приобретения лицензии на банковскую деятельность. Кроме того, фонды могут выполнять функции залогодателя, поручителя, гаранта по обязательствам малых предприятий; компенсируют страховым и кредитным организациям полностью или частично недополученные ими доходы при страховании, кредитовании субъектов малого предпринимательства на льготных условиях.

Налогообложение субъектов малого предпринимательства в России осуществляется на основе трех систем: общей системы налогообложения, упрощенной системы налогообложения для субъектов малого предпринимательства и системы налогообложения по принципу вмененного дохода.

Общеустановленная система налогообложения (общий режим налогообложения) предусматривает ряд преимуществ для организаций — субъектов малого предпринимательства. Так, малым предприятиям предоставлено право в первые два года работы не уплачивать налог на прибыль. Это право предоставляется организации в случае полного соответствия критериям отнесения к субъектам малого предпринимательства и если не менее 70 % общей суммы выручки от реализации продукции (работ, услуг) составляет выручка от производства и переработки сельскохозяйственной продукции; производства продовольственных товаров, товаров народного потребления, строительных материалов, медицинской техники, лекарственных средств и изделий медицинского назначения; строительства объектов жилищного, производственного, социального и природоохранного назначения (включая ремонтно-строительные работы).

Сущность упрощенной системы налогообложения заключается в том, что уплата ряда налогов налогоплательщиками, перешедшими на упрощенную систему налогообложения, заменяется уплатой единого налога, исчисляемого в порядке, установленном НК РФ.

Система налогообложения в виде единого налога на вмененный доход для отдельных видов деятельности применяется по решению субъекта Российской Федерации в отношении отдельных видов предпринимательской деятельности и в порядке, установленном НК РФ.

Как одно из наиболее часто используемых преимуществ, предоставленных малым предприятиям, является применение субъектами малого предпринимательства механизма ускоренной амортиза-

ции основных производственных фондов, предусматривающего отнесение затрат на издержки производства в размере, в два раза превышающем нормы, установленные для соответствующих видов производственных фондов.

В Российской Федерации развиваются и другие формы финансовой поддержки малого предпринимательства.

Перспективным является направление по предоставлению государственных гарантий и поручительств по кредитам, запрашиваемым субъектами малого предпринимательства в коммерческих банках. Это способствует увеличению количества проектов и программ, получающих государственную поддержку, по сравнению с прямым предоставлением ссуд из государственных источников и вовлечению в финансирование малого бизнеса ресурсов коммерческих банков.

Важное значение для малого предпринимательства имеет развитие обществ взаимного кредитования (ОВК) или взаимного страхования. Они создаются для целей кредитования субъектов малого предпринимательства, учредителями которых становятся эти же предприятия или их сообщества, что в определенной мере позволяет снять нагрузку с бюджетов всех уровней по финансовой поддержке субъектов малого предпринимательства.

Один из методов финансовой поддержки малых предприятий — софинансирование, при котором риски делятся между участниками кредитуемого проекта. Если один из участников может предложить более дешевые ресурсы хотя бы в ограниченном объеме, то недостающие средства можно привлечь из других, более дорогих источников.

Источником средств для развития малого предпринимательства может стать привлечение венчурного (рискового) капитала. Механизм венчурного финансирования заключается в обычной рисковой схеме, которая предполагает, что часть из инвестируемых (как правило, инновационных) проектов будет иметь столь высокую доходность, что она покроет убытки от неудачной реализации остальных проектов. Финансовая поддержка такого рода проектов должна строиться на софинансировании и обеспечении гарантий авторских прав и безопасности проекта. Венчурное инвестирование, как правило, осуществляется без предоставления малыми предприятиями какого-либо залога в отличие, например, от банковского кредитования.

Широкое применение получил и такой финансовый механизм, как франчайзинг. В упрощенном виде франчайзинг предполагает использование торговой марки крупной фирмы для развития малого предприятия.

В России успешно функционирует большое количество маленьких фирм (франчайзи), специализирующихся на настройке программных продуктов фирмы «IC» под специфику ведения учета на конкретных предприятиях, на сервисе сложной радиоэлектронной бытовой техники. Элементы франчайзинга используются региональным представительством системы фотоуслуг «Кодак-экспресс». Применение этой формы финансово-кредитной поддержки малого бизнеса способствует реализации программ социально-экономического развития регионов.

Несмотря на действенность финансово-кредитных механизмов, связанных с выдачей гарантий, страхованием проектов, франчайзингом, венчурным финансированием, взаимным кредитованием, софинансированием, они не имеют достаточной нормативно-правовой базы на федеральном уровне.

11.2. Финансы некоммерческих организаций

Организационно-правовые формы некоммерческих организаций устанавливаются Гражданским кодексом РФ и отдельными федеральными законами. В настоящее время насчитывается более 20 организационно-правовых форм некоммерческих организаций (рис. 11.2).

Общественное объединение подразделяется на пять организационно-правовых форм: общественная организация; общественное движение; общественный фонд; общественное учреждение; орган общественной самодеятельности.

Общественная организация — основанное на членстве общественное объединение, созданное на основе совместной деятельности для защиты общих интересов и достижения уставных целей объединившихся граждан.

Общественное движение — состоящее из участников и не имеющее членства массовое общественное объединение, преследующее социальные, политические и иные общественно полезные цели, поддерживаемые участниками общественного движения.

Общественный фонд — не имеющее членства общественное объединение, цель которого заключается в формировании имущества на основе добровольных взносов, иных не запрещенных законом поступлений и использовании данного имущества на общественно полезные цели.

Общественное учреждение — не имеющее членства общественное объединение, ставящее своей целью оказание конкретного вида



Рис. 11.2. Организационно-правовые формы некоммерческих организаций

услуг, отвечающих интересам участников и соответствующих уставным целям указанного объединения.

Орган общественной самодеятельности — не имеющее членства общественное объединение, целью которого является совместное решение различных социальных проблем, возникающих у граждан

по месту жительства, работы или учебы, направленное на удовлетворение потребностей неограниченного круга лиц, чьи интересы связаны с достижением уставных целей и реализацией программ органа общественной самостоятельности по месту его создания.

Профессиональный союз — добровольное общественное объединение граждан, связанных общими производственными, профессиональными интересами по роду их деятельности, создаваемое в целях представительства и защиты их социально-трудовых прав и интересов.

Национально-культурная автономия — общественное объединение граждан Российской Федерации, относящих себя к определенным этническим общностям, на основе их добровольной самоорганизации в целях самостоятельного решения вопросов сохранения самобытности, развития языка, образования, национальной культуры. Финансирование деятельности, связанной с реализацией прав НКА, осуществляется за счет средств: НКА, их учреждений и организаций, частных лиц, федерального бюджета, бюджетов субъектов Российской Федерации, местных бюджетов. В этих целях могут формироваться специальные федеральные, региональные и местные фонды.

В целях сохранения национальной самобытности, развития национального (родного) языка и национальной культуры, реализации национально-культурных прав граждан Российской Федерации, относящих себя к определенным этническим общностям, федеральные и региональные органы исполнительной власти оказывают НКА финансовую поддержку при условии, что эти средства имеют целевой характер и могут использоваться только на конкретные мероприятия. НКА обязаны в установленном порядке своевременно представлять отчет о расходовании полученных ими государственных средств. В случаях использования финансовых средств государственной финансовой поддержки не по целевому назначению руководители НКА несут ответственность в установленном порядке.

Политическое общественное объединение (политическая общественная организация, политическое общественное движение) — общественное объединение, в уставе которого в числе основных целей должны быть закреплены участие в политической жизни общества посредством влияния на формирование политической воли граждан, участие в выборах в органы государственной власти и органы местного самоуправления посредством выдвижения кандидатов и организации их предвыборной агитации, участие в организации и деятельности указанных органов.

Молодежное общественное объединение — объединение граждан в возрасте от 14 до 30 лет, образованное на основе общности интересов для осуществления совместной деятельности, направленной на удовлетворение духовных и иных нематериальных потребностей, социальное становление и развитие членов объединения, а также в целях защиты их прав и свобод.

Детское общественное объединение — объединение граждан в возрасте от 8 до 18 лет и совершеннолетних граждан, созданное для совместной деятельности, направленной на удовлетворение интересов, развитие творческих способностей и социальное становление членов объединения, а также в целях защиты их прав и свобод.

Нотариальная палата — некоммерческая организация, представляющая собой профессиональное объединение, основанное на обязательном членстве нотариусов, занимающихся частной практикой.

Автономная некоммерческая организация — не имеющая членства некоммерческая организация, учрежденная гражданами и (или) юридическими лицами на основе добровольных имущественных взносов в целях предоставления услуг в области образования, здравоохранения, культуры, науки, права, физической культуры и спорта, иных услуг.

Некоммерческое партнерство — основанная на членстве некоммерческая организация, учрежденная гражданами и (или) юридическими лицами для содействия ее членам в осуществлении деятельности, направленной на достижение целей, предусмотренных Федеральным законом «О некоммерческих организациях».

Торгово-промышленная палата — негосударственная некоммерческая организация, объединяющая российские предприятия и российских предпринимателей.

Учреждение — некоммерческая организация, созданная собственником для осуществления управленческих, социально-культурных или иных функций некоммерческого характера и финансируемая полностью или частично этим собственником.

Ассоциация (союз) — добровольное объединение коммерческих или некоммерческих организаций.

Религиозное объединение — добровольное объединение граждан России, иных лиц, постоянно и на законных основаниях проживающих на территории Российской Федерации, образованное в целях совместного исповедания и распространения веры.

Товарищество собственников жилья — форма объединения домовладельцев для совместного управления и обеспечения эксплуатации комплекса недвижимого имущества в кондоминиуме, владения,

пользования и в установленных законодательством пределах распоряжения общим имуществом.

Фонд — не имеющая членства некоммерческая организация, учрежденная гражданами и (или) юридическими лицами на основе добровольных имущественных взносов и преследующая социальные, благотворительные, культурные, образовательные или иные общественно полезные цели.

Негосударственный пенсионный фонд — особая организационно-правовая форма некоммерческой организации социального обеспечения, исключительным видом деятельности которой является негосударственное пенсионное обеспечение участников фонда на основании договоров о негосударственном пенсионном обеспечении населения с вкладчиками фонда в пользу его участников.

Садоводческое, огородническое или дачное некоммерческое объединение граждан (садоводческое, огородническое или дачное некоммерческое товарищество, садоводческий, огороднический или дачный потребительский кооператив, садоводческое, огородническое или дачное некоммерческое партнерство) — некоммерческая организация, учрежденная гражданами на добровольных началах для содействия ее членам в решении общих социально-хозяйственных задач ведения садоводства, огородничества и дачного хозяйства.

Коллегия адвокатов — добровольное объединение лиц, занимающихся адвокатской деятельностью. Средства коллегий адвокатов образуются из сумм, отчисляемых юридическими консультациями от оплаты за оказание юридической помощи. Размер отчислений в фонд коллегии адвокатов устанавливается общим собранием (конференцией) ее членов, но не может превышать 30 % сумм, поступивших в юридическую консультацию. Расходование средств коллегии адвокатов производится ее президиумом в соответствии с утвержденной сметой. Коллегии адвокатов не облагаются государственными и местными налогами и сборами.

Община малочисленных народов — форма самоорганизации лиц, относящихся к малочисленным народам и объединяемых по кровнородственному (семья, род) и (или) территориально-соседскому принципам, создаваемая в целях защиты их исконной среды обитания, сохранения и развития традиционного образа жизни, хозяйствования, промыслов и культуры.

Потребительский кооператив — добровольное объединение граждан и юридических лиц на основе членства с целью удовлетворения материальных и иных потребностей участников, осуществляемое путем объединения его членами имущественных паевых взносов.

Потребительское общество — добровольное объединение граждан и (или) юридических лиц, созданное, как правило, по территориальному признаку на основе членства путем объединения его членами имущественных паевых взносов для торговой, заготовительной, производственной и иной деятельности в целях удовлетворения материальных и иных потребностей его членов.

Государственная корпорация — не имеющая членства некоммерческая организация, учрежденная Российской Федерацией на основе имущественного взноса и созданная для осуществления социальных, управленческих или иных общественно полезных функций.

Общей особенностью некоммерческих организаций является то, что они не имеют извлечение прибыли в качестве основной цели своей деятельности и не распределяют полученную прибыль между участниками. Деятельность некоммерческих организаций направлена на удовлетворение общественных потребностей, которые частный сектор не желает или не в состоянии обеспечить.

Такое разнообразие организационно-правовых форм и направлений деятельности неизбежно сказывается на содержании финансов некоммерческих организаций. В самом общем виде можно выделить следующие группы финансовых отношений, возникающих у некоммерческих организаций:

- с бюджетом по поводу получения средств в порядке финансирования и выполнения финансовых обязательств перед бюджетом;
- с вышестоящими органами по распределению и централизации финансовых ресурсов;
- внутри организаций между подразделениями и работниками по оплате труда;
- с другими организациями по оплате предоставленных товаров, работ, услуг.

Могут складываться отношения, характеризующие более узкую определенность взаимосвязей в специфичных видах деятельности, например:

- между общественными организациями и их членами по уплате взносов — вступительных и членских, а также выплатам поощрительного характера членам этих организаций за определенные достижения и результаты деятельности;
- отношения обязательного страхования определенного контингента организаций в страховых компаниях (военнослужащих, работников силовых ведомств и налоговых служб и т. д.);

- между некоммерческими организациями и их спонсорами по передаче средств в материальной и денежной формах для поддержки деятельности организации.

Кроме того, при рассмотрении финансов некоммерческих организаций необходимо учитывать сложившееся неоднозначное отношение к возможности осуществления ими предпринимательской деятельности. Законодательством предъявляется ряд требований, соблюдение которых является обязательным. Во-первых, предпринимательская деятельность не должна быть основной целью деятельности некоммерческой организации. Во-вторых, некоммерческие организации могут осуществлять предпринимательскую деятельность лишь для достижения целей, ради которых они созданы, и в соответствии с этими целями.

У некоммерческих организаций весьма разнообразны налоговые льготы. Так, помимо льгот, предусмотренных для всех некоммерческих организаций, некоторые категории НКО могут иметь льготы по уплате отдельных видов налогов. В 2001 г. льготу по налогу на имущество имели все виды общественных объединений и ассоциаций, не осуществляющих предпринимательскую деятельность, религиозные объединения, ЖСК, ГСК, садоводческие товарищества, национально-культурные автономии, коллегии адвокатов. Напротив, автономные некоммерческие организации, некоммерческие партнерства, негосударственные пенсионные фонды этой льготой не наделены.

Широким кругом налоговых льгот обладают общественные организации инвалидов и религиозные объединения.

Помимо федеральных льгот НКО отдельных видов могут иметь льготы по уплате региональных и местных налогов, а также по налогу на прибыль в части, зачисляемой в бюджеты соответствующих уровней.

Среди всего множества некоммерческих организаций необходимо выделить бюджетные учреждения. Их создание обусловлено тем, что по соображениям общественной целесообразности определенные виды деятельности необходимо сосредоточить в централизованном порядке у государства. К ним, в частности, относятся: государственное управление; оборона; охрана внутреннего правопорядка и безопасности; предупреждение и ликвидация последствий чрезвычайных ситуаций; образование; здравоохранение; социальная защита населения; фундаментальная наука; культура и искусство; защита окружающей среды; общественно-бытовое благоустройство городов и населенных пунктов.

Бюджетное учреждение — организация, созданная органами государственной власти и органами местного самоуправления для осуществления управленческих, социально-культурных, научно-технических или иных функций некоммерческого характера, деятельность которой финансируется из соответствующего бюджета или бюджета государственного внебюджетного фонда на основе сметы доходов и расходов.

Бюджетные учреждения могут выступать в качестве получателя средств бюджета, распорядителей и главных распорядителей средств.

Главный распорядитель бюджетных средств — орган государственной власти, орган местного самоуправления или бюджетное учреждение, имеющие право распределять бюджетные средства по подведомственным распорядителям и получателям средств бюджета.

Распорядитель бюджетных средств — орган государственной власти или орган местного самоуправления, имеющие право распределять бюджетные средства по подведомственным получателям бюджетных средств.

Получатель бюджетных средств — бюджетное учреждение или иная организация, имеющие право на получение бюджетных средств в соответствии с бюджетной росписью на соответствующий год.

Министерства, иные федеральные органы исполнительной власти являются одновременно главными распорядителями средств и получателями, так как вправе выделять ассигнования по распорядителям и получателям средств бюджета, находящимся в их ведении, и на собственное содержание. Распорядители средств бюджета получают ассигнования от главного распорядителя для их распределения между получателями средств бюджета, находящимися в их ведении.

У бюджетных учреждений возникают финансовые отношения:

- с вышестоящими органами государственной власти и управления по поводу выделения бюджетных средств на соответствующий финансовый год;
- между главными распорядителями, распорядителями и получателями бюджетных средств по поводу распределения и использования выделенных бюджетных средств;
- с финансовыми и налоговыми органами страны, кредитными организациями по поводу получения бюджетных средств, перечисления налоговых и иных платежей;
- с поставщиками и покупателями по расчетам за выполненные работы, предоставленные товары и услуги.

Финансовые отношения между главными распорядителями, распорядителями и получателями бюджетных средств, а также с финансовыми органами страны являются определяющими для бюджетных учреждений, так как финансовое планирование строится на основе смет доходов и расходов, а используются бюджетные средства через лицевые счета, открываемые в органах Федерального казначейства. Кроме того, целевое и эффективное использование бюджетных средств обеспечивается системой внутриведомственного финансового контроля.

В смете доходов и расходов отражаются все доходы бюджетного учреждения, получаемые:

- из бюджета и государственных внебюджетных фондов;
- от осуществления предпринимательской и иной приносящей доход деятельности¹, в том числе доходы от оказания платных услуг, от использования государственной или муниципальной собственности, закрепленной за бюджетным учреждением на праве оперативного управления.

Бюджетные учреждения расходуют бюджетные средства исключительно на:

- оплату труда в соответствии с заключенными трудовыми договорами и правовыми актами, регулирующими размер заработной платы соответствующих категорий работников;
- перечисление страховых взносов в государственные внебюджетные фонды;
- трансферты населению;
- командировочные и иные компенсационные выплаты работникам в соответствии с законодательством РФ;
- оплату товаров, работ и услуг по заключенным государственным или муниципальным контрактам;
- оплату товаров, работ и услуг в соответствии с утвержденными сметами без заключения государственных или муниципальных контрактов.

Расходование бюджетных средств бюджетными учреждениями на иные цели не допускается.

Бюджетные учреждения обязаны вести *реестры закупок*, в которых указываются: краткое наименование закупаемых товаров, работ и услуг; наименование и местонахождение поставщиков, подрядчиков и исполнителей услуг; цена и дата закупки. Все закупки това-

¹ В экономической литературе доходы от предпринимательской и иной приносящей доходы деятельности относятся к *внебюджетным источникам*, а получаемые при этом средства называются *внебюджетными средствами*.

ров, работ и услуг на сумму свыше 2000 минимальных размеров оплаты труда осуществляются исключительно на основе государственных или муниципальных контрактов.

При исполнении сметы доходов и расходов бюджетное учреждение самостоятельно в расходовании средств, полученных за счет внебюджетных источников. В 2002 г. доходы главных распорядителей средств федерального бюджета и подведомственных им учреждений от предпринимательской и иной приносящей доход деятельности составили 170,7 млрд руб., что в среднем составляет 13 % общего объема их финансирования.

Как правило, бюджетные учреждения не имеют права получать кредиты у кредитных организаций и других физических и юридических лиц.

Планирование доходов и расходов осуществляется в соответствии с объемами заданий на предоставление государственных или муниципальных услуг, нормативами финансовых затрат на их предоставление с учетом требований Бюджетного кодекса РФ, Федерального закона «О бюджетной классификации РФ», других нормативных документов. Сметы доходов и расходов для бюджетных учреждений утверждаются главными распорядителями и распорядителями, в ведении которых они находятся.

Сложившийся в настоящее время порядок функционирования бюджетных учреждений во многом является малоэффективным:

- механизм сметного финансирования не связан с результатами деятельности бюджетного учреждения;
- наличие внебюджетных доходов и возможности распоряжения ими снижают заинтересованность в качественном осуществлении основной деятельности, связанной с предоставлением государственных (муниципальных) услуг;
- сохраняется возможность принятия завышенных лимитов бюджетных обязательств и, как следствие, накопление несанкционированной кредиторской задолженности;
- в бюджетном секторе присутствуют квазибюджетные учреждения, вполне приспособившиеся к существованию в рыночных условиях за счет активной внебюджетной деятельности. Однако они по-прежнему получают бюджетные средства без учета объема внебюджетных доходов при определении бюджетных ассигнований, что препятствует увеличению размеров финансирования тех учреждений, которые производят государственные (муниципальные) услуги на нерыночной основе.

Неоптимальными оказались состав и структура главных распорядителей, распорядителей и получателей средств федерального бюджета¹:

- в состав главных распорядителей средств федерального бюджета включены организации, не являющиеся федеральными органами государственной власти;
- достаточно большое количество бюджетных учреждений имеют незначительную штатную численность сотрудников;
- параллельно функционируют государственные организации со сходным профилем деятельности, имеющие различную административную подчиненность. В первую очередь это относится к ведомственным учреждениям, предоставляющим медицинские, образовательные и другие социальные услуги за счет бюджетных средств.

Сложившаяся ситуация вызывает необходимость серьезных изменений в бюджетном секторе Российской Федерации. Правительством РФ приняты основные направления реформирования бюджетной сферы, предусматривающие, в частности:

- переход к новым формам финансового обеспечения предоставления государственных услуг;
- оптимизацию сети получателей средств федерального бюджета;
- преобразование части бюджетных учреждений в организации иных организационно-правовых форм;
- внедрение методов формирования бюджета, ориентированного на результат.

Основным направлением повышения эффективности использования бюджетных средств станет преобразование государственных учреждений, способных функционировать в рыночной среде, в иные организационно-правовые формы, в том числе не существовавшие ранее:

- специализированная государственная или муниципальная некоммерческая организация;
- государственная или муниципальная некоммерческая организация, единственным или основным учредителем которой остается государство, орган местного самоуправления;
- хозяйственное общество с участием или без участия государства в уставном капитале.

¹ В 2003 г. насчитывалось 100 главных распорядителей средств федерального бюджета, 3220 организаций, выполняющих функции распорядителей средств федерального бюджета, 36 000 получателей средств федерального бюджета.

Реализация указанных направлений позволит усилить контроль за получением и расходованием доходов от предпринимательской и иной приносящей доход деятельности, предоставит возможность выхода бюджетных учреждений из режима бюджетного финансирования по смете доходов и расходов, создаст условия, при которых государственные (муниципальные) услуги могли бы предоставляться организациями различных организационно-правовых форм.

Дайте определение следующим ключевым понятиям

Общественная организация, общественное движение, общественный фонд, общественное учреждение, орган общественной самодеятельности, профессиональный союз, национально-культурная автономия, политическое общественное объединение, молодежное общественное объединение, детское общественное объединение, нотариальная палата, автономная некоммерческая организация, некоммерческое партнерство, торгово-промышленная палата, учреждение, ассоциация (союз), религиозное объединение, товарищество собственников, фонд, негосударственный пенсионный фонд, садоводческое, огородническое или дачное некоммерческое объединение, коллегия адвокатов, община малочисленных народов, потребительский кооператив, потребительское общество, государственная корпорация.

Основные термины и понятия

Финансы коммерческих организаций — денежные отношения, возникающие в ходе предпринимательской деятельности в процессе формирования собственного капитала, целевых фондов денежных средств, их распределения и использования.

Бюджетное учреждение — организация, созданная органами государственной власти и органами местного самоуправления для осуществления управленческих, социально-культурных, научно-технических или иных функций некоммерческого характера, деятельность которой финансируется из соответствующего бюджета или бюджета государственного внебюджетного фонда на основе сметы доходов и расходов.

Главный распорядитель бюджетных средств — орган государственной власти, орган местного самоуправления или бюджетное учреждение, имеющие право распределять бюджетные средства по подведомственным распорядителям и получателям средств бюджета.

Распорядитель бюджетных средств — орган государственной власти или орган местного самоуправления, имеющие право распределять бюджетные средства по подведомственным получателям бюджетных средств.

Получатель бюджетных средств — бюджетное учреждение или иная организация, имеющие право на получение бюджетных средств в соответствии с бюджетной росписью на соответствующий год.

Вопросы и задания

1. Что такое «предприятие»?
2. Что понимается под содержанием финансов организаций?
3. Какие функции выполняют финансы организаций?
4. Раскройте содержание понятия «коммерческий расчет».
5. На каких принципах строятся финансовые отношения предприятия в условиях коммерческого расчета?
6. Дайте характеристику федеральным государственным унитарным предприятиям.
7. Каковы особенности субъектов малого предпринимательства и какое влияние они оказывают на финансовые отношения?
8. Охарактеризуйте меры государственной финансовой поддержки субъектов малого предпринимательства.

Глава 12

Финансирование и кредитование капитальных вложений

12.1. Понятие капитальных вложений

Для экономики в целом, отдельных ее отраслей и хозяйствующих субъектов важнейшее значение имеют инвестиции¹.

Традиционно различают два вида инвестиций — финансовые и реальные. Первые представляют собой вложения капитала в долгосрочные финансовые активы — паи, акции, облигации; вторые — в развитие материально-технической базы предприятий производственной и непроизводственной сфер. За реальными инвестициями в

¹ Инвестиции — это денежные средства, ценные бумаги, иное имущество, имеющее денежную оценку, вкладываемые в реализацию различных проектов с целью получения прибыли.

российском законодательстве закреплён специальный термин «капитальные вложения».

Капитальные вложения — это инвестиции в основной капитал (основные фонды). Они связаны с новым строительством, расширением, реконструкцией и техническим перевооружением действующих основных фондов производственного и непроизводственного назначения.

К капитальным вложениям относятся затраты на выполнение строительно-монтажных работ, проектно-изыскательских работ, на приобретение оборудования, требующего и не требующего монтажа, производственного инструмента и хозяйственного инвентаря, рабочего и продуктивного скота, по проведению мелиоративных работ, на возведение объектов жилищного и культурно-бытового назначения, объектов инженерного обеспечения и т. п.

Объектами капитальных вложений в РФ являются находящиеся в частной, государственной, муниципальной и иных формах собственности различные виды вновь создаваемого и (или) модернизируемого имущества. Капитальные вложения в объекты, создание и использование которых не соответствует законодательству РФ и утвержденным в установленном порядке стандартам (нормам и правилам), запрещены.

Субъектами (участниками) инвестиционной деятельности являются инвесторы, заказчики, подрядчики, пользователи объектов капитальных вложений и другие лица.

Инвесторами, т. е. лицами, осуществляющими капитальные вложения, могут быть государственные органы, органы местного самоуправления, физические и юридические лица, а также иностранные субъекты предпринимательской деятельности (иностранцы инвесторы).

Инвесторы самостоятельно определяют объемы и направления капитальных вложений, заключают договоры с другими субъектами инвестиционной деятельности, владеют и распоряжаются объектами капитальных вложений, осуществляют контроль за целевым использованием средств, направляемых на капитальные вложения.

В качестве *заказчиков* по инвестиционному проекту выступают как собственно инвесторы, так и уполномоченные ими физические и юридические лица. Непосредственные работы на объектах осуществляют *подрядчики*, под которыми понимаются физические и юридические лица, выполняющие работы по договору подряда и (или) государственному контракту, заключаемым с заказчиками.

Пользователями объектов капитальных вложений могут выступать как инвесторы, так и любые физические и юридические

лица, в том числе иностранные, а также государственные органы, органы местного самоуправления, иностранные государства, международные объединения и организации, для которых создаются эти объекты.

12.2. Организация и источники финансирования и кредитования капитальных вложений

Принятие решений по поводу целесообразности капитальных вложений нуждается в тщательном аналитическом обосновании в силу целого ряда причин:

- реальные инвестиции требуют концентрации крупного объема денежных средств;
- вложения в основные фонды не дают сиюминутного эффекта. Они начнут приносить прибыль лишь через некоторое время;
- в подавляющем большинстве случаев капитальные вложения делаются с привлечением заемного капитала.

Управленческие решения оформляются в виде *инвестиционного проекта* — документа, содержащего обоснование экономической целесообразности, объема и сроков осуществления капитальных вложений, необходимую проектно-сметную документацию, разработанную в соответствии с законодательством РФ, стандартами (нормами, правилами) и утвержденную в установленном порядке, а также практические действия по осуществлению инвестиций (бизнес-план).

Финансирование капитальных вложений осуществляется инвесторами за счет собственных и (или) привлеченных средств.

К собственным финансовым ресурсам инвесторов относятся амортизационные отчисления на полное восстановление основных средств, чистая прибыль или фонды специального назначения в случае их образования за счет чистой прибыли.

Заемные средства инвесторов — это прежде всего банковские кредиты. Они привлекаются при недостаточности собственных источников финансирования на началах платности, срочности, возвратности. Денежные средства на возвратной основе предоставляются под залог имущества, материальных ценностей, объектов незавершенного строительства и другого имущества.

В качестве источника финансирования капитальных вложений могут выступать страховые возмещения, полученные предпринятия-

ми и организациями в покрытие потерь и убытков от страховых случаев.

При совместном финансировании капитального строительства несколькими участниками (дольщиками) предусматривается последующая передача построенного каждому участнику в соответствии с его долей в финансировании.

Порядок финансирования капитальных вложений, осуществляемых за счет собственных или заемных средств, производится по договоренности участников инвестиционного проекта. Договаривающиеся стороны самостоятельно определяют порядок внесения инвесторами (заказчиками) собственных или заемных средств в банки, порядок расчетов за выполненные подрядные работы или сданные объекты и другие условия, вытекающие из договоров.

Финансирование государственных капитальных вложений может осуществляться за счет бюджетных ассигнований (денежных средств, получаемых на безвозвратной основе), а также за счет государственного инвестиционного кредита (целевых денежных средств, предоставляемых на возвратной основе). *Перечень строек и объектов для федеральных государственных нужд* готовит Минэкономразвития России.

Выделение ассигнований государственным заказчикам за счет средств федерального бюджета осуществляется в соответствии со сводной бюджетной росписью федерального бюджета, лимитами бюджетных обязательств, объемами финансирования государственных капитальных вложений на соответствующий год и процедурами по исполнению расходной части федерального бюджета, установленными бюджетным законодательством.

Финансирование строек и объектов осуществляется в соответствии с адресным распределением государственных капитальных вложений, очередностью финансирования, определяемой государственным заказчиком, объемами фактически выполненных работ и с учетом выполнения обязательств других инвесторов, участие которых предусматривается договором долевого участия при смешанном финансировании стройки или объекта.

Государственные заказчики по каждой стройке и объекту представляют в органы Федерального казначейства следующие документы:

- государственные контракты на выполнение подрядных работ для федеральных государственных нужд на весь период строительства;
- договоры строительного подряда, заключенные с другими участниками строительства;

- договор долевого участия в строительстве;
- сводные заключения по проектно-сметной документации;
- справку о стоимости выполненных работ (услуг) и затрат;
- акты сдачи-приемки выполненных работ (услуг).

В финансирование государственных капитальных вложений за счет средств федерального бюджета включается финансирование строек и объектов, финансирование проектно-изыскательских работ, приобретение оборудования, производственного инвентаря и приспособлений, связанных с обеспечением строек и объектов.

Контроль за целевым и эффективным использованием средств федерального бюджета, направляемых на капитальные вложения, осуществляют Счетная палата РФ, а также уполномоченные на то федеральные органы исполнительной власти.

Созданная за счет инвестиционных бюджетных ассигнований собственность производственного и непроизводственного назначения передается соответствующим органам управления государственным имуществом.

Государственные инвестиционные кредиты для финансирования государственного централизованного капитального строительства предоставляются на основании контрактов, заключаемых на конкурсной основе во исполнение решений органов государственного управления Российской Федерации. Платежными поручениями эти средства перечисляются предприятиям, организациям и стройкам в соответствии с заключенным с банком соглашением.

Финансирующие банки, принимающие на себя обязательства по финансированию строек за счет целевых денежных средств, предоставляемых на возвратной основе, должны иметь развитую сеть филиалов на территории Российской Федерации и обеспечить использование государственного инвестиционного кредита строго по целевому назначению. Банки не могут зачислять эти денежные средства на депозитные счета, использовать их для предоставления межбанковских кредитов, покупку свободно конвертируемой валюты, отвлекать на другие нужды.

Основные термины и понятия

Инвестиции — денежные средства, ценные бумаги, иное имущество, имеющее денежную оценку, вкладываемые в реализацию различных проектов с целью получения прибыли.

Капитальные вложения — инвестиции в основной капитал (основные фонды).

Объекты капитальных вложений — находящиеся в частной, государственной, муниципальной и иных формах собственности различные виды вновь создаваемого и (или) модернизируемого имущества.

Субъекты (участники) инвестиционной деятельности — инвесторы, заказчики, подрядчики, пользователи объектов капитальных вложений и другие лица.

Инвесторы — лица, осуществляющие капитальные вложения.

Инвестиционный проект — документ, содержащий обоснование экономической целесообразности, объема и сроков осуществления капитальных вложений, проектно-сметную документацию, а также практически действия по осуществлению инвестиций (бизнес-план).

Вопросы и задания

1. Назовите виды инвестиций.
2. Что относится к капитальным вложениям?
3. Кто является заказчиками и подрядчиками?
4. Дайте пояснение источникам финансирования капитальных вложений.
5. Охарактеризуйте порядок финансирования государственных капитальных вложений.

Раздел III

КРЕДИТ

Глава 13

Банковская система

13.1. Понятие и основные элементы банковской системы

Банковская система Российской Федерации включает в себя Центральный банк Российской Федерации (Банк России), кредитные организации, а также филиалы и представительства иностранных банков.

Центральный банк имеет законодательно закрепленную монополию на эмиссию национальных денежных знаков и ряд особых функций в области кредитно-денежной политики.

Кредитная организация — это юридическое лицо, которое для получения прибыли как основной цели своей деятельности на основании специального разрешения (лицензии) Банка России имеет право осуществлять предусмотренные законодательством банковские операции.

Различают кредитные организации двух видов: банки и небанковские кредитные организации.

Банк — кредитная организация, имеющая исключительное право осуществлять в совокупности следующие банковские операции:

- привлечение во вклады денежных средств физических и юридических лиц;
- размещение указанных средств от своего имени и за свой счет на условиях возвратности, платности, срочности;
- открытие и ведение банковских счетов физических и юридических лиц.

Основное назначение банков — посредничество в перемещении денежных средств от кредиторов к заемщикам и от продавцов к покупателям.

По функциональному назначению банки подразделяются на:

- *коммерческие* — основное звено банковской системы. Главное их отличие от ЦБ — отсутствие права эмиссии банкнот. Ком-

мерческие банки осуществляют почти все виды банковских операций: кассовые, расчетные, кредитные, валютные, операции с ценными бумагами, оказание финансовых и посреднических услуг и др.;

- *сберегательные* — создаются с целью привлечения временно свободных денежных средств населения и предприятий и их размещения на условиях возвратности, платности, срочности в интересах вкладчиков банка и развития хозяйства;
- *инвестиционные* — обеспечивают финансирование вложений в производство на длительный срок;
- *ипотечные* — предоставляют долгосрочные денежные займы под залог недвижимости — земли, строений;
- *депозитные* — обслуживают клиентов по вкладам (депозитам) и ссудам (кредитам).

О происхождении термина «банк» в литературе высказано две версии. По одной из них менялы сидели в своих «конторах» — своеобразных палатках на деревянных скамьях. Староанглийское слово «bank» означает скамью. Когда менялу уличали в мошенничестве, разгневанные клиенты часто ломали эту скамью. Слово «bankerotta» — банкрот означает «сломанная скамья», отсюда происходит и слово «банкротство». По другой версии слово «банк» берет начало от итальянского «banca» — столики на припортовых базах в Генуе в XII в., а сами менялы назывались «banchieri».

Небанковские кредитные организации осуществляют отдельные банковские операции, предусмотренные законодательством страны. Так, в Российской Федерации небанковские кредитные организации на основании лицензии, выданной Банком России, вправе осуществлять следующие банковские операции и сделки:

- привлечение денежных средств юридических лиц во вклады (на определенный срок);
- размещение привлеченных во вклады денежных средств юридических лиц от своего имени и за свой счет;
- купля-продажа иностранной валюты в безналичной форме от своего имени и за свой счет;
- выдача банковских гарантий.

Филиал иностранного банка — это обособленное подразделение иностранного банка¹, расположенное вне места его нахождения и осуществляющее все его функции или их часть, в том числе функции представительства. В отличие от филиалов *представительства*

¹ Иностранный банк — это банк, признанный таковым законодательством иностранного государства, на территории которого он зарегистрирован.

лишь представляют и осуществляют защиту интересов иностранных банков в России. Представительства и филиалы не являются юридическими лицами. Они наделяются имуществом создавшим их банком и действуют на основании утвержденных им положений.

Кредитные организации могут создавать *союзы и ассоциации*. Обязательное требование к таким объединениям — отсутствие цели извлечения прибыли и запрет на совершение банковских операций. Функциями союзов и ассоциаций могут быть: защита и представление интересов кредитных организаций; координация их деятельности; развитие межрегиональных и международных связей кредитных организаций; удовлетворение их научных, информационных и профессиональных интересов; выработка рекомендаций по осуществлению банковской деятельности и решению иных задач кредитных организаций.

В России функционируют более 20 разноуровневых банковских ассоциаций. Система банковских ассоциаций включает региональные ассоциации, ассоциации федеральных округов (окружные банковские ассоциации) и федеральную банковскую ассоциацию.

К числу региональных банковских ассоциаций относятся: Алтайский банковский союз, Ассоциация коммерческих банков Волгоградской области, Воронежский банковский союз, Ассоциация коммерческих банков Кубани, Московский банковский союз, Ассоциация коммерческих банков Оренбуржья, Пермский банковский союз, Банковский союз «Большая Волга», Ассоциация коммерческих банков Томской области, Ассоциация кредитных организаций Тюменской области, Уральский банковский союз, Хабаровская ассоциация банков и др.

Банковскими ассоциациями федеральных округов являются: Ассоциация банков Центральной России и Ассоциация банков Северо-Запада.

Банковской ассоциацией федерального уровня является Ассоциация российских банков (АРБ), которая объединяет почти все перечисленные выше региональные и окружные банковские ассоциации. АРБ эффективно взаимодействует с Банком России на принципах партнерства и делового сотрудничества. Имея общие цели по развитию и укреплению банковской системы, АРБ и Банк России направляют совместные усилия на выстраивание системы общих взаимоотношений с министерствами и ведомствами РФ.

Кредитные организации могут входить в состав банковских групп и банковских холдингов.

К элементам банковской системы относят и *банковскую инфраструктуру*, в которую входят различного рода предприятия, агентства, службы, обеспечивающие жизнедеятельность банков.

Особый блок банковской системы — *банковское законодательство*, регулирующее банковскую деятельность.

Банковская система не может существовать без *банковского рынка*. На нем концентрируются банковские ресурсы и осуществляется торговля банковским продуктом.

По состоянию на 1 июля 2003 г. в Российской Федерации действовали 1281 банк, 51 небанковская кредитная организация, 1 филиал иностранного банка. Действующие кредитные организации имели на территории Российской Федерации 3261 филиал, из них Сбербанк России — 1124 филиала. Больше всего кредитных организаций находилось в Центральном федеральном округе (табл. 13.1).

Таблица 13.1. Концентрация действующих кредитных организаций по федеральным округам

Федеральные округа	Количество организаций, единиц	В % от общего количества
Центральный	744*	55,8
Северо-западный	87	6,5
Южный	139	10,4
Приволжский	157	11,8
Уральский	77	5,8
Сибирский	82	6,2
Дальневосточный	46	3,5
Всего по Российской Федерации:	1332	100,0

* В том числе в г. Москве — 652 кредитные организации.

Данные табл. 13.1 свидетельствуют, что в России на сегодняшний день отсутствует отвечающая современным потребностям рыночной экономики система банковского обслуживания, одной из важнейших характеристик которой является доступность банковских услуг для населения и предпринимателей.

13.2. Центральный банк Российской Федерации (Банк России)

Возникновение центральных банков исторически связано с централизацией банкнотной эмиссии в руках немногих наиболее крупных коммерческих банков и законодательным закреплением за ними

монополии на эмиссию (выпуск) национальных знаков и ряда особых функций в области денежно-кредитной политики. Такие банки стали называться эмиссионными, а затем просто центральными, что отражает их роль в кредитной системе любой страны¹.

Процессы возникновения и развития центральных банков в различных странах во многом схожи. В XVI—XVIII вв. для того, чтобы контролировать количество денег в обращении, центральным банкам было предоставлено монопольное право эмиссии денег. В XIX в. для обеспечения ликвидности и стабильности банковской системы центральные банки получили полномочия по осуществлению функций кредитора последней инстанции для других банков, а также регулирования и контроля всей банковской деятельности. И наконец, в середине XX в. центральным банкам было предоставлено право самостоятельно либо совместно с правительством определять и реализовывать денежно-кредитную политику государства.

С развитием и усложнением экономических отношений и политической структуры общества функции центральных банков стали разнообразнее, значительно расширился их статус.

Центральный банк Российской Федерации (Банк России) был учрежден 13 июля 1990 г. на базе Российского республиканского банка Госбанка СССР. Подотчетный Верховному Совету РСФСР, он первоначально назывался *Государственный банк РСФСР*.

2 декабря 1990 г. Верховным Советом РСФСР был принят Закон о Центральном банке РСФСР (Банке России), согласно которому Банк России являлся юридическим лицом, главным банком РСФСР и был подотчетен Верховному Совету РСФСР. В июне 1991 г. был утвержден Устав Центрального банка РСФСР (Банка России), подотчетного Верховному Совету РСФСР.

В ноябре 1991 г. в связи с образованием Содружества Независимых Государств и упразднением союзных структур ВС РСФСР объявил *Центральный банк РСФСР* единственным на территории РСФСР органом государственного денежно-кредитного и валютного регулирования экономики республики.

20 декабря 1991 г. Государственный банк СССР был упразднен и все его активы и пассивы, а также имущество на территории РСФСР были переданы Центральному банку РСФСР (Банку Рос-

¹ Центральные банки в различных государствах могут называться центральными, национальными, народными, резервными. В России Государственный банк был учрежден в 1860 г.

ссии). Несколько месяцев спустя банк стал называться *Центральным банком Российской Федерации (Банком России)*.

Высшим органом Банка России является Совет директоров, функционирующий на началах коллегиальности. Он осуществляет руководство и управление Банком. В Совет директоров входят Председатель ЦБ РФ (назначается на должность и освобождается от должности Государственной Думой по представлению Президента РФ сроком на четыре года) и 12 членов, назначаемых на свои должности и освобождаемые от них Государственной Думой тоже на четырехлетний срок.

В систему Банка России входят: центральный аппарат; территориальные учреждения; расчетно-кассовые центры (РКЦ); вычислительные центры; полевые учреждения Банка; учебные заведения; подразделения безопасности; другие предприятия, учреждения, организации.

В структуре центрального аппарата Банка России функционируют следующие основные департаменты: сводный экономический; платежей систем и расчетов; бухгалтерского учета и отчетности; организации и исполнения госбюджета и внебюджетных фондов; платежного баланса; полевых учреждений; валютных операций; внутреннего аудита и ревизий; эмиссионно-кассовых операций; валютного регулирования и валютного контроля; банковского регулирования и надзора; лицензирования деятельности и финансового оздоровления кредитных организаций; операций на открытом рынке; международных финансово-экономических отношений.

Уставный капитал и иное имущество Банка России являются федеральной собственностью.

Получение прибыли не является целью деятельности Банка России. Это означает, что хотя Банк России и должен осуществлять свои расходы за счет собственных доходов, но проводимые им банковские операции и сделки изначально не носят предпринимательского характера, в связи с чем могут не только не приносить прибыли, но при определенных условиях являться заведомо убыточными. Так, для воздействия на суммарный спрос и предложение денег Банк России обязан осуществлять валютные интервенции, т. е. в зависимости от сложившейся на валютном рынке ситуации покупать или продавать иностранную валюту. При этом достижение цели поддержания суммарного спроса и предложения денег на необходимом уровне в большинстве случаев не будет сопровождаться получением дохода.

Прибыль Банка России отражается в его годовой финансовой отчетности. Структура баланса Банка России приведена в табл. 13.2.

Таблица 13.2. Баланс Банка России на 1 июля 2003 г.

Актив	Млрд руб.	Пассив	Млрд руб.
1. Драгоценные металлы	49	1. Наличные деньги в обращении	976
2. Средства и ценные бумаги в иностранной валюте, размещенные у нерезидентов	1880	2. Средства на счетах в Банке России**	1082
3. Кредиты и депозиты	206	3. Средства в расчетах	24
4. Ценные бумаги*	302	4. Прочие пассивы	61
5. Прочие активы	70	5. Капитал	364
Итого по активу:	2507	Итого по пассиву:	2507
* из них 270 млрд руб. — ценные бумаги Правительства РФ; ** из них 385 млрд руб. — средства Правительства РФ; 487 млрд руб. — средства кредитных организаций-резидентов.			

Свои функции, определенные Конституцией Российской Федерации и Законом «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)», банк осуществляет независимо от федеральных органов государственной власти, органов государственной власти субъектов Федерации и органов местного самоуправления:

- во взаимодействии с Правительством РФ разрабатывает и проводит единую государственную денежно-кредитную политику;
- монопольно осуществляет эмиссию наличных денег и организует наличное денежное обращение;
- устанавливает правила осуществления расчетов в РФ;
- определяет порядок осуществления расчетов с международными организациями, иностранными государствами;
- устанавливает правила проведения банковских операций, правила бухгалтерского учета и отчетности для банковской системы РФ;
- обслуживает счета бюджетов всех уровней бюджетной системы РФ;

- организует и осуществляет валютное регулирование и валютный контроль;
- осуществляет надзор за деятельностью кредитных организаций;
- устанавливает и публикует официальные курсы иностранных валют по отношению к рублю;
- участвует в разработке прогноза платежного баланса РФ и организует его составление;
- проводит анализ и прогнозирование состояния экономики РФ в целом и по регионам.

Денежно-кредитная политика — это совокупность мероприятий денежной политики, определяющей изменение денежной массы, и кредитной политики, направленной на регулирование объема кредитов, уровня процентных ставок и других показателей рынка ссудных капиталов. Ее цель — регулирование экономики путем влияния на состояние денежного обращения и кредита.

В современных условиях конечной целью государственной денежно-кредитной политики, проводимой Банком России во взаимодействии с Правительством РФ, является снижение инфляции и поддержание ее на низком уровне.

При проведении денежно-кредитной политики Банк России использует различные методы и инструменты.

Методы денежно-кредитной политики — это способы воздействия на ориентиры денежно-кредитной политики, осуществляемые посредством применения определенных инструментов денежно-кредитной политики.

Инструменты денежно-кредитной политики — это тесно связанные с целевыми ориентирами денежно-кредитной политики показатели, находящиеся в сфере воздействия Банка России как органа денежно-кредитного регулирования, величина которых может быть достаточно быстро скорректирована.

Методы денежно-кредитной политики подразделяются на административные и экономические.

К *административным методам* денежно-кредитной политики относятся:

- лимитирование уровня процентных ставок по кредитам;
- ограничение объема кредитов, выдаваемых кредитным организациям;
- проведение селективной кредитной политики, реализуемой посредством: а) установления количественных параметров на кредиты, направляемые в приоритетные отрасли экономики; б) создания специализированных кредитных организаций;

- осуществляющих кредитование приоритетных отраслей по более низким процентным ставкам;
- портфельные ограничения, предполагающие вменение кредитным организациям в обязанность приобретение государственных ценных бумаг;
- валютные ограничения, включающие: а) продажу части валютной выручки Центральному банку по официальному курсу; б) лицензирование продажи иностранной валюты импортерам; в) ограничение операций кредитных организаций по купле-продаже валюты на внутреннем рынке и др.

К *экономическим методам* денежно-кредитной политики Банка России относятся:

- нормативные методы, осуществляемые путем использования таких инструментов, как: а) отчисления в фонд обязательных резервов; б) коэффициенты и нормативы, устанавливаемые для кредитных организаций;
- корректирующие методы, осуществляемые путем использования следующих инструментов денежно-кредитной политики: а) процентные ставки; б) операции на открытом рынке и др.

Процентные ставки Банка России — это минимальные ставки, по которым ЦБ РФ осуществляет свои операции. К ним относятся ставка рефинансирования и ставки по кредитным и депозитным операциям Банка России, осуществляемым с кредитными организациями.

Изменяемая в зависимости от экономической ситуации ставка рефинансирования выполняет сигнальные функции, давая участникам денежного рынка информацию об оценке Банком России сложившегося уровня инфляции и перспектив ее развития и тем самым оказывая влияние на инфляционные ожидания хозяйствующих субъектов.

Ставки по кредитам «овернайт» и внутрисуточным кредитам используются Банком России при предоставлении кредитов банкам для обеспечения платежей по корреспондентским счетам в течение дня и для завершения операционного дня. Объемы подобных кредитов в условиях наличия свободной ликвидности невелики, и поэтому эти процентные ставки не оказывают определяющего влияния на изменение ситуации с ликвидностью на межбанковском кредитном рынке.

Ставка по ломбардным аукционам при сложившемся уровне ликвидности банков также пока существенно не влияет на ставки межбанковского кредитного рынка. В этих условиях наиболее значимую роль играют ставки по депозитным операциям Банка России

и операциям с облигациями Банка России с банками, при проведении которых осуществляется абсорбирование свободной банковской ликвидности.

Устанавливаемые Центральным банком РФ процентные ставки по своим операциям оказывают все более значительное влияние на общий уровень ставок межбанковского кредитного рынка и на величину процентов по кредитам, предоставляемым нефинансовым предприятиям и организациям.

В среднесрочной перспективе Банк России будет строить процентную политику таким образом, чтобы:

- содействовать формированию объективного уровня процентных ставок в экономике с целью регулирования совокупного спроса в соответствии с ориентирами денежно-кредитной политики;
- на основе анализа влияния процентных ставок по своим инструментам на ставки денежного рынка и уровень доходности других секторов финансового рынка, ставки по кредитам реальному сектору, а также на экономическую динамику определить вид ставки, оказывающей наиболее значимое влияние на экономику.

Операции на открытом рынке предполагают куплю-продажу ценных бумаг. ЦБ РФ, проводя операции на открытом рынке, увеличивает (при покупке ценных бумаг) или уменьшает (при продаже ценных бумаг) объем резервов коммерческих банков в отдельности и банковской системы в целом, что вызывает изменение стоимости кредита и спроса на деньги.

Банк России является кредитором последней инстанции на межбанковском кредитном рынке. *Межбанковский кредитный рынок* — это часть денежного рынка, на котором операции по взаимному кредитованию осуществляются исключительно банковскими учреждениями. Главная его задача состоит в оперативном обеспечении банковской системы денежными ресурсами с целью поддержания ее ликвидности и стабильности.

Межбанковский кредитный рынок подразделяется на два крупных сегмента: рынок межбанковских кредитов; рынок кредитов Центрального банка.

За рубежом кредиты используются исключительно как временный, достаточно дорогостоящий ресурс, что связано именно с функцией центрального банка как кредитора последней инстанции, чьи ресурсы по определению должны быть самыми дорогими. В этом суть функции кредитора последней инстанции.

В нашей стране Банк России применяет следующие формы межбанковского кредитования:

- предоставление централизованных кредитов в форме покупки у банков векселей (так называемый переучетный кредит);
- предоставление банкам кредитов под обеспечение ценных бумаг (так называемый ломбардный кредит);
- предоставление банкам целевых кредитов по низким процентным ставкам для распределения ими денежных средств между конечными потребителями (сельские товаропроизводители, топливно-энергетический комплекс, конверсионные предприятия и т. п.) на не вполне рыночных условиях.

Кредитование Банком России кредитных организаций называется *рефинансированием*. Рефинансирование банков осуществляется Банком России посредством предоставления внутрисдневных кредитов, кредитов «овернайт» и ломбардных кредитов. Наряду с этим для рефинансирования банков могут использоваться такие инструменты денежно-кредитной политики, как валютные свопы и операции РЕПО с государственными ценными бумагами.

Общий объем выдаваемых Банком России кредитов должен соответствовать принятым ориентирам единой государственной денежно-кредитной политики. Для регулирования общего объема выдаваемых Банком России кредитов в рамках прямых количественных ограничений могут устанавливаться лимиты на рефинансирование кредитных организаций.

Прямые количественные ограничения (установление лимитов) применяются Банком России на рефинансирование банков, проведение отдельных банковских операций, при установлении нормативов обязательных резервов, депонируемых в ЦБ РФ, других случаях, предусмотренных законодательством.

Обязательные резервы (резервные требования) — один из основных инструментов осуществления денежно-кредитной политики Банка России, представляют собой механизм регулирования общей ликвидности банковской системы, используемый для контроля денежных агрегатов посредством снижения денежного мультипликатора. Резервные требования устанавливаются в целях ограничения кредитных возможностей кредитных организаций и поддержания на определенном уровне.

Размер обязательных резервов в процентном отношении к обязательствам кредитной организации, а также порядок их депонирования в Банке России устанавливаются Советом директоров Банка России. Нормативы обязательных резервов не могут превышать 20 % обязательств кредитной организации.

Регулирование размера обязательных резервов, подлежащих депонированию кредитными организациями, производится территориальным учреждением (расчетно-кассовым центром) Банка России по месту нахождения головной кредитной организации в целом по кредитной организации, включая филиалы, находящиеся на территории России.

13.3. Коммерческие банки и их операции

Термин «коммерческий банк» возник на ранних этапах развития банковского дела, когда банки обслуживали преимущественно торговлю (*commerce*), товарообменные операции и платежи. Банки кредитовали транспортировку, хранение и другие операции, связанные с товарным обменом. С развитием промышленного производства возникли операции по краткосрочному кредитованию производственного цикла: ссуды на пополнение оборотного капитала, создание запасов сырья и готовых изделий, выплату зарплат и т. д. Сроки кредитов постепенно удлинялись. Часть банковских ресурсов начала использоваться для вложений в основной капитал, ценные бумаги и т. д. Иначе говоря, термин «коммерческий» в названии банка утратил первоначальный смысл. Он обозначает «деловой» характер банка, его ориентированность на обслуживание всех видов хозяйственных агентов независимо от рода их деятельности.

В современных условиях коммерческие банки занимаются самыми разнообразными видами операций. Они организуют кредитные отношения и проводят операции по купле-продаже ценных бумаг, оказывают услуги в виде предоставления гарантий, поручительств, консультаций, управления имуществом. Банки не только торгуют деньгами, одновременно они являются аналитиками рынка, поскольку находятся ближе всего к бизнесу, меняющейся конъюнктуре.

Коммерческие банки относятся к особой категории деловых предприятий, получивших название *финансовых посредников*. Они привлекают капиталы, сбережения населения и другие денежные средства, высвобождающиеся в процессе хозяйственной деятельности, и предоставляют их во временное пользование другим экономическим агентам, которые нуждаются в дополнительном капитале. Банки создают новые требования и обязательства, которые становятся товаром на денежном рынке. Так, принимая вклады клиен-

гов, коммерческий банк создает новое обязательство — депозит, а выдавая ссуду — новое требование к заемщику. Этот процесс создания новых обязательств составляет сущность финансового посредничества.

В рыночной экономике коммерческие банки неизбежно выдвигаются в число основополагающих, ключевых элементов экономического регулирования и играют роль базового звена кредитной системы.

Кредитная система — сложившаяся в стране совокупность кредитных отношений, форм и методов осуществления кредитных операций, а также действующие в ней кредитные учреждения.

Понятие кредитной системы включает два аспекта. Во-первых, совокупность кредитных отношений, форм и методов кредитования (функциональная форма). Во-вторых, совокупность кредитно-финансовых учреждений, аккумулирующих свободные денежные средства и предоставляющих их в ссуду (институциональная форма).

В первом аспекте кредитная система представлена банковским, коммерческим, потребительским, государственным, международным кредитом, которым свойственны специфические формы отношений и методы кредитования. Организуют и реализуют эти отношения специализированные учреждения, образующие кредитную систему во втором (институциональном) понимании.

В мировой практике кредитная система более широкое и емкое понятие, чем банковская система, включающая лишь совокупность банков, действующих в стране. Она складывается из банковской системы и небанковских кредитно-финансовых институтов, способных аккумулировать временно свободные средства и размещать их с помощью кредита.

Небанковские кредитно-финансовые институты представлены финансовыми и страховыми компаниями, пенсионными фондами, сберегательными кассами, ломбардами, инвестиционными фондами. Эти учреждения выполняют многие банковские операции и конкурируют с банками, однако формально банками не являются.

Основными видами банковской деятельности являются:

- прием и хранение вкладов;
- кредитование — чаще всего осуществляется под залог ценных бумаг, товаров, а также земли и другой недвижимости (ипотечный кредит);
- расчетное обслуживание — посредничество в платежах по товарным поставкам, по заработной плате, налогам, пошлинам, между предпринимателями, населением и государством, а также ведение их счетов;

- учет (дисконтирование) векселей заключается в том, что банк скупает векселя с еще не наступившим сроком погашения, удерживая при этом учетный процент (дисконт) в свою пользу (позднее, при наступлении срока платежа, он предъявляет их векселедателям к оплате);
- информационно-консультационные услуги;
- торгово-комиссионная деятельность охватывает торговлю золотом, операции с ценными бумагами, размещение займов, обмен валют, услуги, связанные с лизингом (долгосрочная аренда или сдача производственных сооружений, машин и другого оборудования в аренду, иногда с последующим выкупом имущества), факторингом, и др.;
- доверительные (трастовые) операции — это управление чьей-либо собственностью (землей, ценными бумагами и прочим) по доверенности.

Все многообразие банковских операций можно разделить на две большие группы: пассивные и активные.

Пассивные операции банков связаны с привлечением финансовых ресурсов, необходимых для проведения кредитных и других активных операций. Существует четыре *формы пассивных операций*:

- эмиссия ценных бумаг банка;
- отчисления от прибыли банка на формирование или увеличение фондов;
- получение кредитов от других юридических лиц;
- депозитные операции.

С помощью первых двух форм создаются *собственные ресурсы* банка. Следующие две формы создают *заемные, или привлеченные, ресурсы*.

Основными являются *депозитные операции* — это операции банков по привлечению средств юридических и физических лиц во вклады на определенный срок либо до востребования.

Срочные депозиты хранятся на банковских счетах в течение определенного времени, установленного при их открытии соглашением между клиентом и банком. По срокам они классифицируются: до востребования (т. е. с неограниченным сроком хранения средств на счете); до 30 дней; от 31 до 90 дней; от 91 до 180 дней; от 181 дня до 1 года; свыше 1 года до 3 лет; на срок свыше 3 лет.

Депозиты до востребования в зависимости от характера принадлежности средств классифицируются: средства на расчетных, текущих счетах организаций; средства на специальных счетах по хранению различных фондов; средства в расчетах; остатки средств на

корреспондентских счетах по расчетам с другими банками; средства федерального и местных бюджетов.

Сберегательные вклады населения подразделяются на: срочные; срочные с дополнительными взносами; на предъявителя; до востребования; депозитные сертификаты и др.

Банки обязаны обеспечить возврат вкладов.

Активные операции банков связаны с размещением имеющихся у них собственных и привлеченных финансовых ресурсов с целью получения прибыли. Активные операции банков весьма разнообразны, важнейшее значение среди них имеют операции по предоставлению (погашению) кредита.

Межбанковские операции. Кредитные организации на договорных началах могут привлекать и размещать друг у друга средства в форме вкладов (депозитов), кредитов, осуществлять расчеты через создаваемые в установленном порядке расчетные центры и корреспондентские счета, открываемые друг у друга, и совершать другие взаимные операции, предусмотренные лицензиями, выданными Банком России.

Основные термины и понятия

Кредитная система — сложившаяся в стране совокупность кредитных отношений, форм и методов осуществления кредитных операций, а также действующие в ней кредитные учреждения.

Кредитная организация — юридическое лицо, которое для получения прибыли как основной цели своей деятельности на основании специального разрешения (лицензии) имеет право осуществлять предусмотренные законодательством банковские операции.

Банк — кредитная организация, имеющая исключительное право осуществлять в совокупности следующие банковские операции: привлечение во вклады денежных средств физических и юридических лиц; размещение указанных средств от своего имени и за свой счет на условиях возвратности, платности, срочности; открытие и ведение банковских счетов физических и юридических лиц.

Иностранный банк — банк, признанный таковым законодательством иностранного государства, на территории которого он зарегистрирован.

Филиал иностранного банка — обособленное подразделение иностранного банка, расположенное вне места его нахождения и осуществляющее все его функции или их часть, в том числе функции представительства.

Денежно-кредитная политика — совокупность мероприятий денежной политики определяющей изменение денежной массы и кредитной политики,

направленной на регулирование объема кредитов, уровня процентных ставок и других показателей рынка ссудных капиталов.

Процентные ставки Банка России — минимальные ставки, по которым ЦБ РФ осуществляет свои операции.

Депозитные операции — операции банков по привлечению средств юридических и физических лиц во вклады на определенный срок либо до востребования.

Межбанковский кредитный рынок — часть денежного рынка, на котором операции по взаимному кредитованию осуществляются исключительно банковскими учреждениями.

Вопросы и задания

1. На какие виды делятся банки по функциональному назначению?
2. Какие банковские операции в Российской Федерации могут осуществлять небанковские кредитные организации?
3. В чем состоит особая роль Центрального банка страны?
4. Назовите функции Банка России.
5. Охарактеризуйте инструменты, применяемые Банком России при проведении денежно-кредитной политики.
6. В чем разница между активными и пассивными операциями банков?
7. Раскройте содержание пассивных операций коммерческих банков.

Глава 14

Ссудный капитал и кредит

14.1. Понятие ссудного капитала

Понятие капитала¹ является одним из ключевых в теории экономики вообще и теории кредита в частности. Капитал подразделяется на: а) личностный (неотчуждаемый от его носителя, т. е. человека), б) частный и в) публичных союзов, включая государство.

Капитал постоянно находится в движении. Денежная форма капитала переходит в производственную, производственная в товарную, а товарная опять в денежную. Однако процесс движения капитала происходит неравномерно: у одних участников экономических отношений возникает потребность в дополнительных средствах,

¹ Капитал — совокупность ресурсов, являющихся универсальным источником доходов общества.

сверх тех, которые они имеют в данный момент, а у других часть ресурсов может быть свободной.

Временно свободные товарные ресурсы появляются у отдельных фирм, частных лиц и прочих участников рыночных отношений в связи с несовпадением времени реализации товаров и услуг и времени приобретения новых партий сырья, материалов, а также в связи с сезонным производством. Могут быть временно свободными денежные средства, накопленные, но не использованные для расширения производства, выплаты заработной платы, доходы и сбережения населения.

В совокупности часть временно свободных материальных и денежных средств представляет собой ссудный капитал.

Ссудный капитал — это капитал в денежной или товарной форме, предоставленный в ссуду на условиях возвратности, платности, срочности.

Основными источниками ссудного капитала в денежной форме являются:

- *средства, высвобождающиеся в процессе кругооборота промышленного капитала:*
 - денежные суммы, предназначенные для восстановления основного капитала и накапливаемые по мере того, как его стоимость переносится в форме амортизации на создаваемые товары;
 - часть оборотного капитала, высвобождаемая в денежной форме из-за несовпадения времени продажи изготовленных товаров и покупки нового сырья, топлива и материалов, необходимых для дальнейшего производства;
 - временно свободные денежные средства, которые накапливаются для начисления заработной платы;
 - прибыль, предназначенная для капитализации;
- *доходы и сбережения личного сектора;*
- *денежные накопления государства, размеры которых определяются масштабами государственной собственности и величиной валового национального продукта, перераспределяемого через бюджет.*

Ссудный капитал имеет определенную специфику:

- *владелец ссудного капитала продает заемщику не сам капитал, а лишь его способность приносить доход и на определенное время;*
- *ссудный капитал выступает в качестве своеобразного товара, ценой которого является процент;*

- в отличие от промышленного и торгового капитала, ссудный капитал на стадии передачи от продавца к покупателю обычно находится в денежной форме;
- формой движения ссудного капитала является кредит.

14.2. Сущность кредита

Кредит — ссуда в денежной или товарной форме на условиях срочности, возвратности, платности. В переводе с латинского (*creditum*) имеет два значения — «верую, доверяю» и «долг, ссуда».

Как экономическая категория кредит выражает экономические отношения, возникающие между собственниками по поводу перераспределения временно свободных материальных и денежных средств на условиях возвратности и платности.

Кредитные отношения предполагают наличие как минимум двух субъектов — кредитора и заемщика.

Кредитор — сторона кредитных отношений, предоставляющая ссуду. Для выдачи ссуды кредитор должен обладать ссудным капиталом.

Заемщик — сторона кредитных отношений, получающая кредит и обязанная возвратить полученную ссуду и уплатить ссудный процент.

Ссуженная стоимость — то, что передается от кредитора к заемщику, и то, что совершает свой обратный путь от заемщика к кредитору. Движение ссуженной стоимости можно представить следующим образом:

$$P_k - P_{kз} - I_k \dots V_p \dots V_k \dots - P_{кк},$$

где P_k — размещение кредита; $P_{кз}$ — получение кредита заемщиком; I_k — использование кредита; V_p — высвобождение ресурсов; V_k — возврат временно позаимствованной стоимости; $P_{кк}$ — получение кредитором средств, размещенных в форме кредита.

Ссудный процент — это цена ссуженной во временное пользование стоимости.

Уровень ссудного процента определяется следующими факторами: соотношение спроса и предложения средств; степень доходности на других участках финансового рынка; процентная политика Центрального банка; конкретные условия сделки по привлечению и размещению средств.

Существуют различные виды ссудного процента, классифицирующегося:

- по *форме кредита*: коммерческий процент; банковский процент; потребительский процент; процент по лизинговым сделкам; процент по государственному кредиту;
- по *видам кредитных учреждений*: учетный процент Центрального банка; банковский процент; процент по операциям ломбардов;
- по *видам инвестиций с привлечением кредита банков*: процент по кредитам в оборотные средства; процент по инвестициям в основные фонды; процент по инвестициям в ценные бумаги;
- по *видам операций кредитного учреждения*: депозитный процент; вексельный процент; учетный процент банка; процент по ссудам; процент по межбанковским кредитам;
- по *срокам кредитования*: процент по краткосрочным ссудам; процент по среднесрочным ссудам; процент по долгосрочным ссудам.

14.3. Функции кредита

Сущность кредита как экономической категории проявляется в его функциях: перераспределительной, воспроизводственной, стимулирующей¹.

Перераспределительная функция реализуется в процессе передачи временно свободных материальных и денежных ресурсов во временное пользование на условиях возвратности и платности. Посредством перераспределения бездействующие материальные и денежные ресурсы превращаются в функционирующие. Кредитное перераспределение происходит в двух формах — в денежной и товарной.

Воспроизводственная функция. Кредит, являясь неотъемлемым элементом рыночного хозяйства, оказывает непосредственное воздействие на процессы расширенного воспроизводства как на макро-, так и микроуровне.

Благодаря кредиту предприятия имеют возможность увеличивать свои ресурсы, расширять производство. За счет кредита происходит формирование основных и оборотных средств предприятия; осуществляются расчеты между товаропроизводителями; про-

¹ В экономической литературе нет единства взглядов по поводу функций кредита.

изводятся портфельные и реальные инвестиции; оплачивается рабочая сила.

Для правительств кредит является важным источником средств для обеспечения государственных потребностей.

Граждане, воспользовавшись кредитом, получают в свое распоряжение такие вещи, предметы, ценности, которыми они могли бы владеть лишь в будущем.

Стимулирующая функция. Кредит оказывает стимулирующее воздействие на производство и обращение, способствует более экономному использованию ресурсов.

Заемщика кредит обязывает осуществлять хозяйственную деятельность таким образом, чтобы улучшить свои экономические показатели, обеспечить получение доходов и прибыли, достаточной для его погашения, уплаты процентов по нему и подтверждения своей кредитоспособности.

Коммерческие банки, предоставляя кредиты, могут выдвигать конкретные условия, требующие улучшения отдельных аспектов деятельности заемщиков, что также является стимулирующим фактором.

Государство, осуществляя кредитные операции, оказывает определенные стимулирующие воздействия на деловую активность в стране и происходящие экономические процессы.

Однако, несмотря на очевидную пользу, которую приносит кредит, отношение к нему неоднозначно. По мнению некоторых экономистов, кредит возникает из-за бедности, от нехватки имущества и ресурсов. За кредит надо платить, поэтому он подрывает финансовое положение заемщика, приводит его к банкротству.

14.4. Формы кредита

Существуют разнообразные формы кредита, различающиеся по составу участников, ссуженной стоимости, целевой потребности заемщика и другим признакам.

Коммерческий кредит предоставляется в товарной форме предприятиями и хозяйствующими организациями друг другу в качестве отсрочки платежа за проданную готовую продукцию. Основная цель такого кредита — ускорение процесса реализации товаров и, следовательно, извлечения заложенной в них прибыли. Коммерческий кредит выдается, как правило, на основе торговой сделки. Отсрочка платежа может быть оформлена векселем.

Распространены три разновидности коммерческого кредита:

- кредит с фиксированным сроком погашения;
- кредит с возвратом после фактической реализации заемщиком поставленных в рассрочку товаров;
- кредитование по открытому счету, когда поставка следующей партии товаров на условиях коммерческого кредита осуществляется до момента погашения задолженности по предыдущей поставке.

Потребительский кредит может быть в товарной или денежной форме. В товарной форме потребительский кредит используется при продаже потребительских товаров населению с рассрочкой платежа. В роли кредитора могут выступать как специализированные кредитные организации, так и любые юридические лица, осуществляющие реализацию товаров или услуг. В денежной форме предоставляется как банковская ссуда физическому лицу для приобретения недвижимости, оплаты дорогостоящего лечения и т. п. Главный отличительный признак потребительского кредита — целевое кредитование физических лиц.

Банковский кредит является наиболее распространенной формой денежного кредита. Банки мобилизуют временно свободные денежные средства разных хозяйствующих субъектов и населения, затем передают их во временное пользование своим заемщикам — товаропроизводителям, государству, населению.

Государственный кредит разделяется на отношения по поводу привлечения свободных денежных средств и по поводу их предоставления. В первом случае государство заимствует денежные средства у банков и других финансово-кредитных институтов на рынке капиталов для финансирования бюджетного дефицита и государственного долга. Во втором случае кредитные институты государства (банки и другие финансово-кредитные институты) кредитуют различные сектора экономики.

Международный кредит отражает движение ссудного капитала в сфере международных экономических и валютно-финансовых отношений. Носит как частный, так и государственный характер.

14.5. Виды банковского кредита

Банковский кредит классифицируется по разным признакам.

В зависимости от обеспечения различают не обеспеченный ничем кредит (бланковый) или обеспеченный. Обеспеченная ссуда

предполагает наличие того или иного залога. Обеспечением ссуды могут служить акции и облигации, векселя и товарораспорядительные документы (варрант, складское свидетельство, подтверждающее нахождение товара на складе, железнодорожная накладная, коносамент, свидетельство о приеме груза к морской перевозке и др.), дебиторские счета, закладные под автомобиль или другой вид движимого имущества или недвижимость (земля, здания). Обеспечением ссуды может быть также поручительство — договор с односторонним письменным обязательством поручителя перед банком оплатить при необходимости задолженность заемщика. Своеобразным обеспечением ссуды является гарантия другого банка или другой организации (например, учредителя заемщика) выплатить за гарантируемого проценты или ссуду в случае невыплаты заемщиком.

По экономическому содержанию и назначению выделяют:

- ссуды на коммерческие цели: для капитальных вложений, расширения и модернизации основного капитала в различных отраслях; на временные нужды для финансирования текущих потребностей в оборотном капитале организаций;
- потребительские или персональные ссуды: на жилищное строительство, покупку потребительских товаров длительного пользования, оплату обучения, лечения и т. п.

По категориям заемщиков различаются банковские ссуды: акционерным компаниям и частным предприятиям (промышленным, торговым, коммунальным, сельскохозяйственным, брокерским); кредитно-финансовым учреждениям (и прежде всего банкам); населению; правительству и местным органам власти.

По срокам погашения выделяют ссуды до востребования (онкольные), погашения которых банк может потребовать в любое время, и срочные ссуды. Последние подразделяются на краткосрочные (от одного дня до одного года) и долгосрочные на более продолжительные сроки.

По методу погашения: 1) прямой кредит — весь основной долг по ссуде (без учета процентов) должен быть погашен на одну конечную дату путем единовременного взноса; 2) кредит в рассрочку — сумма ссуды списывается частями на протяжении действия кредитного соглашения. Платежи в погашение основной суммы долга осуществляются, как правило, равными частями периодически (ежемесячно, ежеквартально, раз в полгода или ежегодно).

По источникам погашения. Краткосрочные ссуды обычно погашаются за счет ликвидации тех товарных запасов или дебиторской задолженности, для финансирования которых заемщик получал ссуду. Долгосрочные ссуды погашаются за счет прибыли, полученной

благодаря использованию ссуды. Проценты по ссуде могут также уплачиваться единовременно по истечении срока займа либо равномерными взносами на протяжении действия займа.

Рассмотрим отдельные виды кредита.

Срочный кредит — кредит на срок не более 90 дней, обычно оформляемый в виде простого векселя, подписанного заемщиком. Денежные средства по срочному займу предоставляются единовременно в полной сумме и возвращаются с процентами в полной сумме займа одномоментно. Он может выдаваться под реальное обеспечение или без него, но в любом случае для его получения необходимо наличие документов, характеризующих финансовое положение заемщика.

Заимствование средств таким способом осуществляется в исключительных ситуациях, когда возникают неожиданные потребности в денежных средствах для оплаты приобретаемых сырья, материалов, ценных бумаг, выплаты заработной платы, обеспечения иной конкретной сделки. Поэтому срочные займы имеют высокую стоимость, обусловленную большими административными издержками по оформлению и исполнению договоров такого типа.

Конткоррентный кредит предполагает закрытие расчетного счета и открытие единого конткоррентного счета, сочетающего свойства расчетного и ссудного. На этом счете учитываются все операции банка с клиентом: ссуды банка и все платежи со счета по поручению клиента, средства, поступающие в банк в виде вкладов, возврата ссуд и др.

Объектом кредитования выступает укрупненная потребность в средствах, связанная с периодически возникающими разрывами между платежами и поступлением выручки. Кредитование по конткорренту происходит как бы автоматически.

Расчеты по конткорренту осуществляются не по каждой отдельной сделке, а с установленной договором периодичностью (например, ежеквартально), при этом подсчитывается весь приход и весь расход клиента и определяется фактическая сумма кредита по конткоррентному счету.

Возможность предоставления конткоррентного кредита определяется средствами заемщика, масштабами его деятельности, прочностью связей с банком, основными характеристиками кредитоспособности.

Сфера его применения ограничена лишь первоклассными заемщиками. В случае появления симптомов ухудшения финансового положения заемщика банк вводит в режим кредитования более же-

сткие условия: прибегает к использованию залога имущества, повышает плату за кредит и др.

Овердрафт — одна из форм краткосрочного кредитования, осуществляемая путем списания средств по счету клиента сверх остатка на нем. Такое право банки предоставляют наиболее надежным клиентам с солидными денежными оборотами на счете.

Суть овердрафтного кредита заключается в следующем. Если предприятию нужно быстро что-либо оплатить, а денег на расчетном счете нет или их недостаточно, тогда банк автоматически выделяет компании краткосрочный кредит и проводит платеж. Затем, по мере поступления денег на счет, банк списывает с него сумму кредита и процентов.

Как правило, овердрафтное кредитование оговаривается в дополнительном соглашении к договору банковского счета. Это соглашение является разновидностью договора банковского кредита. В таком соглашении должны быть определены следующие параметры: лимит средств, предоставляемых в кредит, срок их предоставления, размер процентов за пользование кредитом и комиссии банка.

Выдавая овердрафтный кредит, банк, как правило, не требует, чтобы организация заложила свое имущество либо представила поручительство или гарантии третьих лиц. Единственным обеспечением такого кредита являются обороты на расчетном счете. Этот же показатель обычно определяет и лимит средств, предоставляемых в кредит.

Онкольный кредит — это краткосрочный кредит, погашаемый по первому требованию (обычно с предупреждением за несколько дней). Предоставляется валютным брокерам, дилерам и клиентам, как правило, под обеспечение ценными бумагами и товарно-материальными ценностями. Процентные ставки по онкольному кредиту ниже, чем по срочным ссудам. С точки зрения срока возврата и качества обеспечения онкольный кредит считается одной из наиболее ликвидных статей банковского актива и потому применяется для поддержания необходимого уровня ликвидности банка.

Кредитная линия — договор между банком и его клиентом, согласно которому банк готов предоставить заемщику в течение определенного срока кредиты в пределах согласованного лимита. Кредитная линия имеет преимущество перед разовым соглашением: это более определенная перспектива коммерческой деятельности, экономия накладных расходов и времени, неизбежно связанных с ведением переговоров и заключением каждого отдельного кредитного соглашения.

Объем кредита базируется на оценке банком кредитоспособности заемщика и его потребности в средствах. В зависимости от изменения этих условий кредитная линия может быть возобновлена, начиная со срока прекращения действия предыдущего соглашения или даже ранее, если возникла необходимость изменить условия.

Кредитная линия открывается под регулярное использование. Различают обусловленную (связанную) и необусловленную кредитные линии. При открытии связанной кредитной линии банк предоставляет возможность фирме использовать денежные средства только под определенные цели. В случае необусловленной кредитной линии фирма может использовать полученный кредит на любые цели.

Кредит под залог векселя. Под залог векселя, как способа обеспечения кредита, банк может предоставить разовый кредит (60—90 % от номинала векселя). Срок кредита определяется сроком погашения векселя. Вексель, являясь средством оформления кредита, предоставляемого в товарной форме продавцами покупателям в виде отсрочки уплаты денег за проданные товары, способствует ускорению реализации товаров и увеличению скорости оборота оборотных средств, что приводит к уменьшению потребности хозяйствующих субъектов в кредитных ресурсах и в денежных средствах в целом.

Выписанный какой-либо фирмой простой вексель может служить платежным средством в цепочке, связывающей несколько предприятий. Поскольку вексель, выписанный предприятием, считается менее надежным, чем банковский вексель, нередко ликвидность таких финансовых инструментов поддерживается банком в форме авая — банковской гарантии оплатить вексель в случае непогашения его фирмой, выпустившей вексель. Обращение в банк за авалем может осуществляться как в момент выписки векселя, так и на любом этапе его обращения в качестве платежного средства.

14.6. Принципы и организация банковского кредитования

Принципы кредитования отражают сущность кредита, а также требования объективных экономических законов в сфере кредитных отношений. Кредитование основано на следующих принципах:

- *возвратность* определяет необходимость своевременного возврата полученных от кредитора ресурсов после завершения их использования заемщиком;

- *срочность* отражает необходимость его возврата не в любое приемлемое для заемщика время, а в точно определенный срок;
- *платность* предусматривает необходимость не только возврата заемщиком полученных от кредитора ресурсов, но и оплаты права на их использование;
- *обеспеченность* выражает необходимость защиты имущественных интересов кредитора при возможном нарушении заемщиком принятых на себя обязательств;
- *целевой характер* распространяется на большинство видов кредитных операций, выражая необходимость целевого использования средств, полученных от кредитора.

Коммерческие банки выдают кредиты заемщикам на договорной основе при соблюдении всех вышеперечисленных принципов кредитования.

Различают два основных метода предоставления ссуды — авансовый и компенсационный. Авансовый метод применяется, если со ссуды начинается формирование платежного оборота по обязательствам хозяйственно-финансовой деятельности. Если предприятия производят конкурентоспособную продукцию и занимают стабильное положение на рынке, то банки предоставляют им авансовые кредиты, принимая на себя ответственность за организацию платежного оборота и кругооборот капитала. В этой ситуации возвратность кредита гарантируется регулярным поступлением выручки от реализации готовой продукции. Такая роль присуща банкам США, Англии, Канады, Японии, ФРГ, Франции и Италии. В нашей стране только предприятия сферы обращения получают ссуды в форме авансовых кредитов, так как торговые организации наделены символическими средствами и образование товарных запасов происходит за счет банковских ссуд.

Компенсационный метод имеет место, когда ссуда используется на возмещение собственных средств, вложенных в хозяйственный оборот. По этому методу кредитуются все предприятия сферы материального производства, включая промышленность, сельское хозяйство, транспорт и связь.

Кредиты предоставляются:

- *под запасы материальных ценностей*: производственные запасы, незавершенное производство, готовую продукцию и товары, отгруженные покупателям. Например, производственные запасы включают: в промышленности — металл, синтетические материалы, древесину, сельскохозяйственное сырье и продукты его первичной переработки; в сельском хозяйст-

ве — семена, корма, молодняк животных на откорме, удобрения, запасные части для ремонта техники, горюче-смазочные материалы: в торговле — товары текущего товарооборота, досрочного завоза, сезонного накопления, временного хранения и т. д. Основная часть кредитов коммерческих банков России предоставляется под запасы материальных ценностей;

- для оплаты долговых требований поставщиков — такие кредиты получают организации оптовой и розничной торговой сети для расчетов с промышленными и сельскохозяйственными предприятиями по поставкам соответствующих видов ценностей.

Целевые кредиты предназначены для покрытия текущих производственных затрат, связанных с подготовкой товарной продукции. В промышленности — это расходы по подготовке новых производств, затраты на содержание оборудования и персонала в межсезонные периоды, сезонные разрывы в образовании амортизации и накоплений; в сельском хозяйстве — затраты по посеву и обработке посевных площадей и обслуживанию техники: в торговле — расходы предприятий по выработке продовольственных товаров, полуфабрикатов и блюд для предприятий общественного питания. Наряду с этим существует группа целевых кредитов коммерческих банков, связанных с отдельными хозяйственными операциями. Это ссуды на: выставление аккредитивов и покупку чековых книжек; выплату заработной платы рабочим и служащим; прирост оборотного капитала в данном году; завершение зачетов встречных платежей; аренду и выкуп имущества; под оборот ценных фондовых бумаг, акций предприятий, облигаций государственных займов и т. д.

Для получения кредита заемщик представляет в банк кредитную заявку, в которой указывается целевое назначение кредита, сроки использования, формы обеспечения, юридический адрес, банковские реквизиты. Заявка подписывается руководителем и главным бухгалтером и скрепляется печатью.

Кроме заявки представляются копии учредительных документов; бухгалтерская, статистическая и финансовая отчетность; бизнес-план, планы маркетинга, производства и управления; прогноз денежных потоков заемщика с его контрагентами на период погашения предоставленных денежных средств; технико-экономическое обоснование, характеризующее сроки окупаемости и уровень рентабельности кредитуемой сделки, и другие документы.

Банк рассматривает кредитную заявку и проводит комплексную проверку достоверности кредитуемой сделки, изучает кредитную историю клиента-заемщика, выясняет наличие или отсутствие за-

долженности по обязательствам клиента-заемщика, в том числе просроченной, проверяет полномочия должностных лиц клиента-заемщика, наличие и качество обеспечения (залога, банковской гарантии, поручительства, страхового полиса и др.), проводит встречи-интервью с потенциальным заемщиком банка. Для кредитования выбираются организации с достаточным уровнем имущества и рентабельности, способные вести эффективную финансово-хозяйственную деятельность. По результатам рассмотрения документов кредитный работник банка дает письменное заключение о возможности выдачи кредита, которое представляется кредитному комитету для принятия решения. При положительном решении банк заключает с заемщиком кредитный договор, в котором указываются вид кредита, сумма и срок погашения, проценты за пользование кредитом, вид обеспечения кредита, порядок и способы предоставления денежных средств заемщику.

Порядок предоставления денежных средств заемщику следующий:

- юридическим лицам — только в безналичном порядке путем зачисления денежных средств на расчетный или корреспондентский счет клиента-заемщика;
- физическим лицам — в безналичном порядке путем зачисления денежных средств на банковский счет клиента-заемщика либо наличными денежными средствами через кассу банка.

При этом средства в иностранной валюте предоставляются юридическим и физическим лицам в безналичном порядке.

Способы предоставления денежных средств заемщику:

- разовым зачислением денежных средств на банковские счета либо выдачей наличных денег заемщику — физическому лицу;
- открытием кредитной линии;
- кредитованием банковского счета клиента-заемщика (при недостаточности или отсутствии на нем денежных средств) и оплаты расчетных документов с банковского счета клиента-заемщика, если условиями договора банковского счета предусмотрено проведение такой операции;
- участием банка в предоставлении денежных средств клиенту банка на синдицированной (консорциальной) основе.

Погашение (возврат) размещенных банком денежных средств и уплата процентов по ним производится в следующем порядке:

- юридическими лицами — путем списания денежных средств с банковского счета клиента-заемщика по его платежному поручению либо на основании платежного требования банка-кредитора;

- физическими лицами — путем перечисления средств со счетов в банке-кредиторе на основании их письменных распоряжений; перевода денежных средств через органы связи или другие кредитные организации; вноса наличных денег в кассу банка-кредитора; удержания из сумм, причитающихся на оплату труда клиентам-заемщикам, являющимся работниками банка-кредитора.

Погашение (возврат) денежных средств в иностранной валюте осуществляется только в безналичном порядке.

В процессе кредитования банки осуществляют контроль за возвратом предоставленных ссуд.

Основные термины и понятия

Капитал — совокупность ресурсов, являющихся универсальным источником доходов общества.

Ссудный капитал — капитал в денежной или товарной форме, предоставленный в ссуду на условиях возвратности, платности, срочности.

Кредит — ссуда в денежной или товарной форме на условиях срочности, возвратности, платности.

Кредитор — сторона кредитных отношений, предоставляющая ссуду.

Заемщик — сторона кредитных отношений, получающая кредит и обязанная возвратить полученную ссуду и уплатить ссудный процент.

Ссуженная стоимость — то, что передается от кредитора к заемщику, и то, что совершает свой обратный путь от заемщика к кредитору.

Ссудный процент — цена ссуженной во временное пользование стоимости.

Срочный кредит — кредит на срок не более 90 дней, обычно оформляемый в виде простого векселя, подписанного заемщиком.

Овердрафт — одна из форм краткосрочного кредитования, осуществляемая путем списания средств по счету клиента сверх остатка на нем.

Онкольный кредит — краткосрочный кредит, погашаемый по первому требованию.

Кредитная линия — договор между банком и его клиентом, согласно которому банк готов предоставить заемщику в течение определенного срока кредиты в пределах согласованного лимита.

Вопросы и задания

1. Назовите основные источники ссудного капитала в денежной форме.
2. Охарактеризуйте виды ссудного процента.
3. Какие функции выполняет кредит?

4. В каких основных формах выступает кредит?
5. В чем состоит особенность контокоррентного кредита?
6. Дайте характеристику принципам банковского кредитования.
7. Раскройте порядок предоставления денежных средств заемщику.

Глава 15

Валютная система Российской Федерации и международные кредитные отношения

15.1. Валютная система Российской Федерации

Каждое государство имеет собственную валютную систему, т. е. форму организации валютных отношений, закрепленную национальным законодательством.

Основой национальной валютной системы выступает установленная законом денежная единица страны.

В соответствии с Федеральным законом «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» официальной денежной единицей (валютой) РФ является рубль — законное платежное средство, обязательное к приему по нарицательной стоимости на всей территории РФ.

Под валютой РФ понимается:

- находящиеся в обращении, а также изъятые или изымаемые из обращения, но подлежащие обмену рубли в виде банковских билетов (банкнот) Центрального банка РФ и монеты;
- средства в рублях на счетах в банках и иных кредитных учреждениях в РФ;
- средства в рублях на счетах в банках и иных кредитных учреждениях за пределами РФ на основании соглашения, заключаемого Правительством РФ и Центральным банком РФ с соответствующими органами иностранного государства об использовании на территории данного государства российской валюты в качестве законного платежного средства.

К ценным бумагам, номинированным в валюте РФ, относятся платежные документы (чеки, векселя и другие платежные документы), эмиссионные ценные бумаги (включая акции и облигации), ценные бумаги, производные от эмиссионных ценных бумаг (вклю-

чая депозитарные расписки), опционы, дающие право на приобретение эмиссионных ценных бумаг, и другие долговые обязательства, выраженные в валюте РФ.

Расчеты между резидентами осуществляются в валюте РФ без ограничений. Расчеты между резидентами и нерезидентами в валюте РФ осуществляются в порядке, устанавливаемом Банком России.

Порядок приобретения и использования в Российской Федерации валюты РФ нерезидентами устанавливается Банком России в соответствии с законами РФ.

Ввоз, вывоз и пересылка в Россию или из России валюты РФ и ценных бумаг, выраженных в валюте РФ, осуществляются резидентами и нерезидентами в порядке, устанавливаемом ЦБ РФ совместно с Минфином России и Государственным таможенным комитетом РФ.

Важным элементом валютной системы выступает *валютный курс* — цена денежной единицы одной страны, выраженная в денежных единицах других стран или в международных валютных единицах.

Основным принципом политики валютного курса является рыночное курсообразование с использованием режима плавающего курса рубля к иностранным валютам. В условиях меняющейся ситуации на мировых финансовых и товарных рынках этот режим способствует снижению возможного дестабилизирующего влияния внешних факторов на российскую экономику.

Использование режима плавающего курса не предполагает установления количественных ориентиров курсовой динамики.

Политика валютного курса направлена на сглаживание курсовых колебаний и накопление золотовалютных резервов до уровня, учитывающего размеры предстоящих платежей по обслуживанию и погашению государственного внешнего долга.

Политика валютного курса осуществляется с учетом мониторинга широкого круга индикаторов состояния международных финансово-экономических отношений, развития внешней и внутренней конъюнктуры. При этом меры политики валютного курса направлены на достижение баланса интересов экспортеров и импортеров, укрепление доверия к национальной валюте, повышение привлекательности вложений в российские финансовые активы. Одновременно особое внимание уделяется мероприятиям, направленным на сокращение утечки капитала из страны.

Валютный курс позволяет соизмерить национальную российскую валюту (рубль) с иностранной валютой. Такое соизмерение необходимо: при осуществлении внешней торговли товарами и услуга-

ми, при перемещении через границу капиталов и кредитных ресурсов; при обмене российских рублей на иностранную валюту и наоборот; для сопоставления национальных и мировых цен; переоценки иностранной валюты, находящейся на счетах хозяйствующих субъектов; определения таможенной стоимости товаров, пересекающих границу России; для других целей.

В основе формирования курсов валют находятся *стоимостные пропорции обмена* — интернациональные стоимости определенного количества товаров и услуг, представляемых той или иной денежной единицей. На практике стоимостные пропорции обмена валют получают отражение в виде соотношения покупательной способности валют.

Валютные курсы формируются на мировом валютном рынке в зависимости от спроса и предложения, которые определяются многими факторами. Положение валюты любой страны зависит от состояния ее экономики, а также от соотносительных темпов инфляции в различных странах, от темпов роста производительности труда и ее соотношения между странами, от темпов роста ВВП (основы товарного наполнения денег), места и роли страны в мировой торговле, вывозе капитала. Чем выше темпы инфляции в стране, тем ниже курс ее валюты.

Непосредственно на курс валюты влияют состояние ее платежного баланса, межстрановые разницы процентных ставок на денежных рынках различных стран, степень использования валюты данной страны на евторынке и в международных расчетах, доверие к валюте страны и другие факторы. Наибольшее значение среди последних факторов имеет состояние платежного баланса. При улучшении платежного баланса курс валюты повышается, поскольку возрастает спрос на эту валюту. При ухудшении платежного баланса, т. е. при его дефицитности, курс валюты падает, поскольку на такую валюту спроса нет.

Официальные курсы иностранных валют к российскому рублю устанавливает Банк России.

Курсы основных валют, используемых при внешнеэкономических расчетах, и курс SDR к российскому рублю Банк России устанавливает каждый рабочий день не позднее 13 часов по московскому времени. При этом:

- официальный курс доллара США к российскому рублю устанавливается на основе котировок текущего рабочего дня биржевого и внебиржевого сегментов внутреннего валютного рынка по операциям «доллар США — российский рубль»;

- официальный курс SDR к российскому рублю рассчитывается на основе официального курса доллара США к российскому рублю и курса доллара США к SDR, установленного Международным валютным фондом на предыдущий рабочий день;
- официальные курсы других основных валют к российскому рублю рассчитываются и устанавливаются на основе официального курса доллара США к российскому рублю и котировок данных валют к доллару США на международных валютных рынках текущего рабочего дня, на биржевом и внебиржевом сегментах внутреннего валютного рынка, а также официальных курсов доллара США к указанным валютам, устанавливаемых центральными (национальными) банками соответствующих государств;
- официальными курсами национальных валют стран — участниц Экономического и валютного союза к российскому рублю считаются курсы, рассчитанные на основе официального курса евро к российскому рублю, с использованием коэффициентов пересчета указанных валют в евро, зафиксированных решением Совета Европейского союза.

Курсы прочих иностранных валют к российскому рублю Банк России устанавливает в предпоследний рабочий день каждого календарного месяца на основе официального курса доллара США к российскому рублю и котировок данных валют к доллару США. Необходимую информацию Банк России получает из информационных агентств Reuters и Bloomberg, периодического издания «Financial Times» и от центральных (национальных) банков соответствующих государств.

После утверждения официальных курсов иностранных валют к российскому рублю информация о курсах направляется для распространения в средствах массовой информации: публикуется в «Российской газете», «Вестнике Банка России»; размещается на сайте Банка России в сети Интернет по адресу: www.cbr.ru; направляется по каналам банковской связи в информационное агентство Reuters.

Валютными операциями считаются:

- операции, связанные с переходом права собственности и иных прав на валютные ценности, в том числе операции, связанные с использованием в качестве средства платежа иностранной валюты и платежных документов в иностранной валюте;
- ввоз и пересылка в РФ, а также вывоз и пересылка из РФ валютных ценностей;
- осуществление международных денежных переводов;
- расчеты между резидентами и нерезидентами в валюте РФ.

К иностранной валюте относятся:

- денежные знаки в виде банкнот, казначейских билетов, монеты, находящиеся в обращении и являющиеся законным платежным средством в соответствующем иностранном государстве или группе государств (наличная иностранная валюта), а также изъятые или изымаемые из обращения, но подлежащие обмену денежные знаки;
- средства на счетах в денежных единицах иностранных государств и международных денежных или расчетных единицах.

Валютными ценностями являются:

- иностранная валюта;
- ценные бумаги, номинированные в иностранной валюте, — платежные документы (чеки, векселя и другие платежные документы), эмиссионные ценные бумаги (включая акции, облигации), ценные бумаги, производные от эмиссионных ценных бумаг (включая депозитарные расписки), опционы, дающие право на приобретение ценных бумаг, и долговые обязательства, выраженные в иностранной валюте;
- драгоценные металлы — золото, серебро, платина и металлы платиновой группы (палладий, иридий, родий, рутений и осмий) в любом виде и состоянии, за исключением ювелирных и других бытовых изделий, а также лома таких изделий;
- природные драгоценные камни — алмазы, рубины, изумруды, сапфиры и александриты в сыром и обработанном виде, а также жемчуг, за исключением ювелирных и других бытовых изделий из этих камней и лома таких изделий.

Основным органом валютного регулирования в Российской Федерации является Банк России. Центральный банк РФ как орган валютного регулирования:

- проводит все виды валютных операций;
- определяет сферу и порядок обращения в РФ иностранной валюты и ценных бумаг в иностранной валюте;
- устанавливает правила проведения операций с валютой и ценными бумагами, правила выдачи лицензий банкам и иным кредитным учреждениям на осуществление валютных операций;
- устанавливает порядок покупки и продажи иностранной валюты и др.

Банк России регулирует деятельность валютных бирж, в том числе устанавливает порядок и условия осуществления валютными биржами их деятельности, выдает лицензии валютным биржам. В России создано 9 межбанковских валютных бирж, получивших ли-

цензию Банка России. К ним относятся: Московская межбанковская валютная биржа (ММВБ); Санкт-Петербургская валютная биржа; Уральская региональная валютная биржа (г. Екатеринбург); Сибирская межбанковская валютная биржа (г. Новосибирск); Азиатско-Тихоокеанская межбанковская валютная биржа (г. Владивосток); Ростовская межбанковская валютная биржа (г. Ростов-на-Дону); Нижегородская валютно-фондовая биржа (г. Нижний Новгород); Самарская валютная межбанковская биржа; Краснодарская межбанковская валютная биржа.

Лидирующее место на валютном рынке занимает Московская межбанковская валютная биржа (ММВБ). В соответствии с уставом ММВБ имеет статус закрытого акционерного общества. На момент организации уставный капитал ММВБ составлял 249 млн руб. Учредители ММВБ — юридические лица: 30 ведущих банков (в том числе Банк России, Сбербанк РФ), две финансовые компании, Ассоциация российских банков и Правительство г. Москвы. Предмет деятельности ММВБ — организация и проведение операций на валютном рынке, обеспечение необходимых условий для осуществления регулярных операций на денежном рынке, развитие и организация торговли ценными бумагами, а также поддержание высокого профессионального уровня этих рынков.

Основными задачами ММВБ являются:

- проведение операций на валютном рынке и установление текущего рыночного курса рубля к иностранным валютам;
- организация обмена денежных средств предприятий в различных неконвертируемых валютах между собой и на свободно конвертируемые валюты по курсам, складывающимся на основе спроса и предложения;
- организационное и информационное обеспечение операций на денежном рынке;
- осуществление операций с ценными бумагами;
- разработка типовых договоров и контрактов для оформления операций на валютном и денежном рынках, а также на рынке ценных бумаг;
- организация и осуществление расчетов в иностранной валюте и в рублях по заключенным на бирже сделкам через Расчетную палату биржи;
- оказание консультационных, информационных и других видов услуг, необходимых акционерам и членам биржи;
- разработка, внедрение и распространение программных средств и автоматизированных комплексов для осуществле-

ния операций и расчетов на валютном и денежном рынках, а также на рынке ценных бумаг.

Высшим органом управления ММВБ является Общее собрание членов биржи. Для решения основных вопросов развития деятельности ММВБ избирается Биржевой совет, в состав которого включаются представители Банка России, банковских и биржевых ассоциаций и союзов, научных организаций и др. В свою очередь, Биржевым советом создаются постоянные комиссии по основным направлениям деятельности ММВБ. Исполнительный орган ММВБ, осуществляющий текущую деятельность биржи, так же как и Правление во главе с президентом, назначается Общим собранием членов биржи.

Валютный контроль — деятельность государства, направленная на обеспечение валютного законодательства при осуществлении валютных операций.

Целью валютного контроля является обеспечение соблюдения валютного законодательства при осуществлении валютных операций.

Основные направления валютного контроля следующие:

- определение соответствия проводимых валютных операций действующему законодательству и наличия необходимых для них лицензий и разрешений;
- проверка выполнения резидентами обязательств в иностранной валюте перед государством, а также обязательств по продаже иностранной валюты на внутреннем валютном рынке РФ;
- проверка обоснованности платежей в иностранной валюте;
- проверка полноты и объективности учета и отчетности по валютным операциям, а также по операциям нерезидентов в валюте Российской Федерации.

15.2. Международные кредитные отношения

Международный кредит — это движение ссудного капитала в сфере международных экономических отношений, связанное с предоставлением валютных и товарных ресурсов на условиях возвратности, срочности и уплаты процента.

Объективной основой развития международного кредита стали выход производства за национальные рамки и усиление интернационализации хозяйственных связей. В условиях глобализации ми-

рохозяйственных связей, углубления международного разделения труда увеличиваются масштабы и темпы роста международного кредита.

Международный кредит участвует в кругообороте капитала на всех его стадиях:

- при превращении денежного капитала в производственный путем приобретения импортного оборудования, сырья, топлива;
- в процессе производства в форме кредитования под незавершенное производство;
- при реализации товаров на мировых рынках.

В международной практике применяются разнообразные формы и виды кредита, которые классифицируются по нескольким основаниям, характеризующим отдельные стороны кредитных отношений.

По назначению можно выделить:

- коммерческие кредиты, непосредственно связанные с внешней торговлей и услугами;
- финансовые кредиты — используются с целью прямых капиталовложений, на строительство инвестиционных объектов, приобретение ценных бумаг, погашение внешней задолженности, валютную интервенцию;
- «промежуточные» кредиты, предназначенные для обслуживания смешанных форм вывоза капиталов, товаров и услуг.

По видам кредиты делятся на товарные, предоставляемые в основном экспортерами своим покупателям, и валютные, выдаваемые банками в денежной форме.

По валюте займа различаются международные кредиты, предоставляемые в валюте страны-должника или страны-кредитора, в валюте третьей страны, а также в международной счетной валютной единице, базирующейся на валютной корзине.

По срокам международные кредиты подразделяются на краткосрочные — до 1 года, иногда до 18 месяцев (сверхкраткосрочные — до 3 месяцев, суточные, недельные); среднесрочные — от 1 года до 5 лет; долгосрочные — свыше 5 лет.

В ряде стран среднесрочными считаются кредиты до 7 лет, а долгосрочными — свыше 7 лет. Краткосрочный кредит обычно обеспечивает оборотным капиталом предпринимателей и используется во внешней торговле, в международном платежном обороте, обслуживая неторговые, страховые и спекулятивные сделки.

Долгосрочный международный кредит предназначен, как правило, для инвестиций в основные средства производства, крупномасштабные проекты, научно-исследовательские работы, если крат-

косрочный кредит пролонгируется (продлевается), он становится средне- и иногда долгосрочным.

По обеспеченности различаются обеспеченные и бланковые кредиты. Обеспечением обычно служат товары, коммерческие документы, ценные бумаги, векселя, недвижимость и ценности.

Бланковый кредит выдается под обязательство должника погасить его в определенный срок. Обычно документом по этому кредиту служит соло-вексель с одной подписью заемщика. Разновидностями бланковых кредитов являются контокоррент и овердрафт.

По кредиторам различают кредиты частные, предоставляемые фирмами, банками, иногда посредниками (брокерами); правительственные; смешанные, в которых участвуют частные предприятия и государство; межгосударственные кредиты международных и региональных валютно-кредитных и финансовых организаций.

Фирменный (коммерческий) кредит — ссуда, предоставляемая фирмой, обычно экспортером, одной страны импортеру другой страны в виде отсрочки платежа. Сроки фирменных кредитов различны (обычно до 2—7 лет) и определяются условиями конъюнктуры мировых рынков, видом товаров и другими факторами. Фирменный кредит обычно оформляется векселем или предоставляется по открытому счету.

Вексельный кредит предусматривает, что экспортер, заключив соглашение о продаже товара, выставляет переводной вексель (тратту) на импортера, который, получив коммерческие документы, акцептует его, т. е. дает согласие на оплату в указанный на нем срок.

Кредит по открытому счету предоставляется путем соглашения между экспортером и импортером, по которому поставщик записывает на счет покупателя в качестве его долга стоимость проданных и отгруженных товаров, а импортер обязуется погасить кредит в установленный срок. Кредит по открытому счету практикуется при регулярных поставках товаров.

Банковское кредитование экспорта и импорта выступает в форме ссуд под залог товаров, товарных документов, векселей, а также учета тратт. Банковские кредиты в международной торговле имеют преимущества перед фирменными. Они дают возможность получателю свободнее использовать средства на покупку товаров. Благодаря привлечению государственных средств и применению гарантий частные банки нередко предоставляют экспортные кредиты по ставкам ниже рыночных.

Брокерский кредит является промежуточной формой между фирменным и банковским кредитом в некоторых странах (Великобритания, Германия, Нидерланды, Бельгия). Он имеет отношение к

товарным сделкам и одновременно к банковскому кредиту, поскольку брокеры обычно заимствуют средства у банков. Кроме осуществления кредитных операций брокеры предоставляют гарантии по платежеспособности покупателей.

Смешанный международный кредит — это сочетание обычных форм кредитования экспорта с предоставлением помощи.

Новой формой международного кредитования стало так называемое *совместное финансирование* несколькими кредитными учреждениями крупных проектов, преимущественно в отраслях инфраструктуры.

Практикуются две формы совместного финансирования: 1) параллельное финансирование, при котором проект делится на составные части, кредитующиеся разными кредиторами в пределах установленной для них квоты; 2) софинансирование, при котором все кредиторы предоставляют ссуды в ходе выполнения проекта. Один из кредиторов (банк-менеджер) координирует и контролирует подготовку и осуществление проекта.

Совместное финансирование дает определенные выгоды заемщику, открывая ему доступ к льготным кредитам. Но главные выгоды получают кредиторы, так как такое кредитование дает дополнительную гарантию своевременного погашения ссуды должником.

Для международного кредита важно, в какой валюте он предоставлен, так как неустойчивость ее ведет к потерям кредитора. На выбор валюты займа влияет ряд факторов, в том числе степень ее стабильности, уровень процентной ставки, практика международных расчетов (например, контракты по поставкам нефти обычно заключаются в долларах США), степень инфляции и динамика курса валюты и др. Валюта платежа может не совпадать с валютой кредита.

Срок международного кредита зависит от ряда факторов: целевого назначения кредита; соотношения спроса и предложения аналогичных кредитов; размера контракта; национального законодательства; традиционной практики кредитования; межгосударственных соглашений.

К основным элементам стоимости международного кредита относятся суммы, которые должник непосредственно выплачивает кредитору, проценты, расходы по оформлению залога комиссии. Дополнительные элементы включают суммы, выплачиваемые заемщиком третьим лицам (например, за гарантию).

«Цена» международного кредита (как и интернациональная цена производства) базируется на процентных ставках стран — ведущих кредиторов, в первую очередь США, Японии, Германии.

Международные кредитные отношения служат объектом не только рыночного, но и государственного регулирования в стране. Государство является активным участником международных кредитных отношений, выступая в роли кредитора, донора, гаранта и заемщика.

Как свидетельствует мировой опыт, государство поощряет внешнеэкономическую деятельность предприятий с помощью субсидий, кредитов, налоговых, таможенных льгот, гарантий, субсидирования процентных ставок, т. е. бонификации (возмещения банкам за счет госбюджета разницы между рыночными и льготными процентными ставками по экспортным кредитам).

Государство, освобождая экспортеров от уплаты косвенных и некоторых прямых налогов, способствует снижению цен вывозимых товаров, повышая их конкурентоспособность. Государство удлиняет срок кредитования экспортеров, облегчает и упрощает процедуру получения кредитов.

С целью укрепления своих позиций ведущие страны, банки, международные и региональные валютно-кредитные и финансовые организации периодически проводят политику кредитной дискриминации и кредитной блокады по отношению к определенным странам.

Кредитная дискриминация — установление худших условий получения, использования или погашения международного кредита для определенных заемщиков по сравнению с другими в целях оказания на них экономического и политического давления.

Еще более жесткой экономической санкцией является **кредитная блокада** — отказ предоставлять кредиты той или иной стране. Обычно кредитная блокада тесно связана с экономической блокадой, чаще проводится неофициально в виде отказа предоставить кредит по различным мотивам.

Противоречие между уровнем интернационализации хозяйственной жизни и ограниченностью национальных форм регулирования привело к развитию межгосударственного регулирования международного кредита, целью которого является:

- регулирование международного движения ссудного капитала для воздействия на платежный баланс, валютный курс, рынки ссудных капиталов;
- совместные межгосударственные меры по преодолению кризисных явлений;
- согласование кредитной политики по отношению к определенным заемщикам — в основном к развивающимся странам.

Регулированием международного кредита занимаются весьма многочисленные международные организации. Одни из них располагают большими полномочиями и ресурсами, в связи с чем они осуществляют регулирование международных валютно-кредитных и финансовых отношений. Другие представляют собой форум для межправительственного обсуждения, выработки рекомендаций по финансово-кредитной политике. Третьи занимаются обеспечением сбора информации, изданием статистических и научно-исследовательских материалов по актуальным проблемам в этой сфере.

Общими целями всех международных финансовых институтов являются развитие сотрудничества, обеспечение целостности и стабильности международных валютно-кредитных и финансовых отношений.

Можно назвать следующие причины возникновения международных финансовых институтов:

- глобализация и интернационализация финансовых отношений, образование транснациональных корпораций и транснациональных банков, деятельность которых выходит за национальные границы;
- повышение значения международного движения капитала в мировой торговле;
- развитие межгосударственного регулирования мировых хозяйственных связей, в том числе в сфере валютно-кредитных и финансовых отношений;
- возрастание степени диверсификации деятельности многонациональных корпораций, в том числе международного инвестирования в совместные предприятия и соглашения о партнерстве;
- необходимость совместного решения проблем нестабильности мировой экономики, включая мировую валютную систему, мировые рынки валют, кредитов, ценных бумаг, золота.

Степень участия и влияния отдельных стран в международных финансовых институтах определяется величиной их взносов в капитал. Наиболее значимыми международными финансовыми институтами являются:

а) организации в системе ООН: МВФ; группа Всемирного банка: Международный банк реконструкции и развития (МБРР); филиалы МБРР: Международная ассоциация развития (МАР); Международная финансовая корпорация (МФК); Международное инвестиционно-гарантийное агентство (МИГА);

б) региональные банки развития: Азиатский банк развития (АЗБР), г. Манила (Филиппины); Африканский банк развития (АФБР), г. Абиджан (Кот д'Ивуар); Межамериканский банк развития (МаБР), г. Вашингтон (США); Исламский банк развития (ИБР), г. Джидда (Саудовская Аравия);

в) Банк международных расчетов, г. Базель. Создан в 1930 г., выполняет две основные функции: содействие сотрудничеству между центральными банками и обеспечение благоприятных условий для проведения международных финансовых операций; выполнение роли доверенного лица или агента по осуществлению международных расчетов;

г) Парижский клуб;

д) Лондонский клуб;

е) валютно-кредитные и финансовые организации европейских стран: Европейский банк реконструкции и развития (ЕБРР), Европейский инвестиционный банк, г. Люксембург, Европейский валютный институт; Европейский центральный банк.

Кредиты МВФ. Кредитный портфель МВФ достаточно широк и постоянно изменяется: одни виды кредитной помощи странам-членам прекращают свое существование, другие — вводятся в практику. Большинство видов кредита имеет ряд общих черт:

- величина кредита увязывается с размером квоты страны в МВФ;
- кредит предоставляется в форме заимствования, при которой страна покупает у МВФ иностранную валюту или SDR за собственную валюту;
- кредит дается при условии принятия и выполнения страной определенных обязательств по реформированию экономики, согласованных с фондом.

Наибольшее значение имеют следующие виды помощи со стороны МВФ: а) резервные транши; б) кредитные линии; в) специальные кредитные линии; г) кредиты структурной перестройки для слаборазвитых стран.

Резервные транши осуществляются за счет собственных, предварительно внесенных в МВФ средств и соответствуют квоте страны в МВФ за вычетом доли, выплаченной в собственной валюте. На резервный транш не начисляются процентные платежи.

Кредитные линии предоставляются для кредитования макроэкономических стабилизационных программ стран-членов. Средства, приобретаемые страной в рамках кредитных линий, предоставляются траншами (общее количество — 4), каждый из которых соответ-

ствует 25 % квоты страны, и при условии выполнения стабилизационных программ.

Специальные кредитные линии открываются для стран—экспортеров сырья, зерновых, валютные поступления которых сильно зависят от конъюнктуры мировых цен, для финансирования непредвиденных потерь в результате действия непредсказуемых внешних факторов, финансовой поддержки операций по сокращению и обслуживанию внешнего долга и ряда других целей.

Кредитные линии структурных преобразований предоставляются развивающимся странам с низким доходом на душу населения на особо благоприятных условиях. Процентная ставка по ним не превышает 0,5 % годовых.

Кредиты МБРР и МАР. Эти организации проводят в основном одинаковую политику в отношении отбора проектов для финансирования, предоставляя ссуды лишь для проектов, которые в экономическом и техническом плане безупречны и имеют высокий приоритет для развития стран-должников.

МБРР предоставляет средства, как правило, не в национальной валюте страны-должника, а в девизах (признанных на международном уровне средствах платежа), при этом платежеспособность этой страны должна быть достаточно высокой.

Требования МАР более мягкие и предъявляются не столько к уровню задолженности страны, сколько к целевому и эффективно-му использованию предоставляемых средств.

Кредиты Всемирного банка классифицируются следующим образом:

- особые инвестиционные ссуды — предоставляются для финансирования определенного объекта с целью возведения новых производственных сооружений, расширения объема производства на уже существующих объектах или улучшения их технического обслуживания;
- секторальные операции — под этим названием объединены различные ссуды, которые предоставляются для финансирования проектов в границах целевых секторов экономики (транспорт, энергетика, сельское хозяйство и т. п.);
- ссуды структурной реорганизации — введены с 1980 г. как помощь странам, испытывающим проблемы с платежным балансом, и предусматривают проведение широкого спектра мероприятий национальным правительством.

Перед предоставлением кредитов МБРР и МАР анализируют общее экономическое положение страны-заемщика, в том числе платежный баланс, планы развития и инвестиционную политику.

Далее проводится анализ экономических, технических и институциональных аспектов проекта с точки зрения его осуществимости и экономичности. В соглашении о предоставлении кредита устанавливаются особые условия, которые должны быть выполнены сторонами. Кроме того, в соглашения включаются общие положения Всемирного банка. В период осуществления проекта Всемирный банк посылает комиссии для проверки хода его выполнения. Через год после окончательного предоставления средств по проекту Всемирный банк составляет доклад, в котором подводятся текущие итоги.

Кредиты ЕБРР. Банк, как правило, заключает соглашения с крупными организациями-клиентами. Кредиты малым и средним предприятиям предоставляются через посредников. Кредиты подразделяются банком на обычные и специальные.

Обычные кредиты финансируются за счет основных ресурсов банка (уставный капитал, средства от погашения кредитов банка и проценты, выплаченные по ним, заемные средства).

Специальные кредиты предоставляются из ресурсов специальных фондов.

15.3. Внешняя задолженность Российской Федерации

История государственного внешнего долга России насчитывает более двух веков. В царской России первые попытки осуществления заимствований за границей предпринимались в начале XVIII в. императором Петром I, а через несколько десятилетий и его дочерью Елизаветой, но все они закончились неудачей. Внешний долг Российской империи начинается с первого займа на 7,5 млн гульденов, размещенных при императрице Екатерине II в Голландии в 1769 г. для ведения боевых действий против Турции. За последующие годы Российская империя заняла на международном рынке примерно 15 млрд руб. Большая часть этих средств накануне Февральской революции 1917 г. была погашена. К этому моменту старейшими займами в составе государственного долга России оставались 6%-ные займы 1817—1818 гг. Их нарицательный капитал составлял 93 млн руб., а непогашенная часть к 1 января 1913 г. равнялась 38 млн руб.

После Октябрьской революции Советское правительство отказалось признать долги Российской империи. Надежды вернуть «царские» долги появились у европейцев с началом перестройки, когда в

1986 г. СССР согласился выплатить царские долги, но лишь частично — возратить деньги по облигациям, находящимся на руках мелких держателей, и то из расчета не более 10 % от номинальной стоимости.

В 1996 г. Россия подписала с Францией соглашение об урегулировании погашения внешней задолженности, существовавшей до 9 мая 1945 г., и частичной компенсации потерь держателей «царских» долгов. Речь шла о займах, которые Россия выпустила во Франции для финансирования строительства железных дорог в период с 1880 по 1917 г. на общую сумму 15 млрд франков.

Следует заметить, что Советский Союз был образцовым заемщиком, своевременно и в полном объеме выполнял свои долговые обязательства, суммы займов были относительно небольшими. До 1983 г. внешний долг России (доля России в обязательствах СССР) не превышал 5 млрд долл. (1—1,5 % ВВП страны). В 1984 г. произошел резкий скачок задолженности. На внешнем рынке заняли более 15 млрд долл. (внешний долг составил 5 % ВВП). В 1986 г. сумма внешних займов превысила 30 млрд долл. В 1989 г. внешний долг достиг 50 млрд долл., а к концу 1991 г. — составил 57 млрд долл. (рис. 15.1).

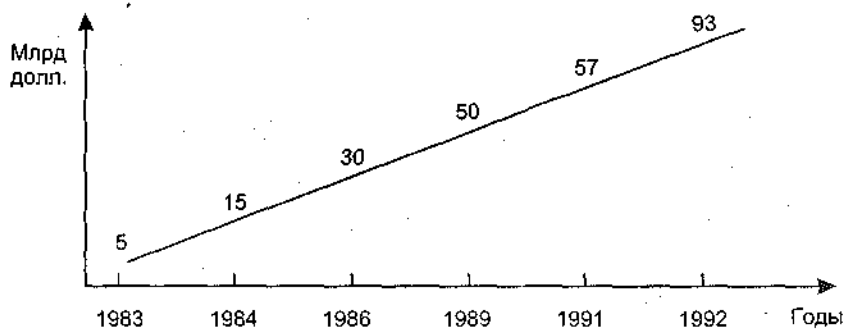


Рис. 15.1. Динамика роста внешнего долга СССР, России

Среди факторов, способствовавших нарастанию задолженности СССР, можно выделить следующие: кризисные тенденции в экономике страны; сокращение темпов добычи сырья и его стоимости на мировых рынках; либерализация внешнеэкономической деятельности; применение плавающих процентных ставок по кредитам; привлечение в больших объемах так называемых кредитов реструктуризации; дисбаланс в торговых отношениях со странами СЭВ.

Внешний долг России официально подразделен на две части: 1) долг бывшего СССР; 2) долги России, накопленные после 1992 г.

Долг бывшего СССР на начало 1992 г. составлял 93 млрд долл., в него входили:

37,6 млрд долл. — долги Парижскому клубу кредиторов;

32,3 млрд долл. — долги Лондонскому клубу кредиторов;

23,0 млрд долл. — прочие долги, это задолженность:

а) странам, не вошедшим в Парижский клуб (Чехия, Болгария и др.);

б) коммерческая задолженность (0,8 млрд долл. задолженности по ленд-лизу; 1 млрд долл. по кредитам, привлеченным советскими предприятиями и организациями; 17,3 млрд переводных рублей задолженности по расчетам со странами СЭВ, по курсу 1 доллар = 60 копеек).

По состоянию на 1 января 2002 г. долг бывшего СССР составил 63,2 млрд долл., а долг новой России, накопленный после 1992 г., — 66,9 млрд долл. (табл. 15.1).

Таблица 15.1. Государственный внешний долг Российской Федерации (по состоянию на 1 января 2002 г.)

Показатели	Сумма (млрд долл.)
<i>Обязательства СССР, принятые РФ</i>	63,2
в том числе:	
— задолженность странам — участникам Парижского клуба	42,3
— задолженность странам, не вошедшим в Парижский клуб	14,8
— коммерческая задолженность	6,1
<i>Обязательства РФ</i>	66,9
в том числе:	
— задолженность перед международными финансовыми организациями:	15,2
• МВФ	7,7
• Мировой банк	7,2
• ЕБРР	0,2
— еврооблигационные займы	35,3
— ОВГВЗ и ОГВЗ	10,0
— задолженность по кредитам Банка России	6,4
Всего:	130,1

Основными целями политики в области государственного внешнего долга на среднесрочную перспективу являются:

- обеспечение стабильного доступа на рынки внешних заимствований на выгодных условиях;
- расширение объемов внешних заимствований на цели реформирования внешнего долга;
- активное управление внешней задолженностью с целью сокращения стоимости ее обслуживания, а также сглаживания имеющихся «пиков платежей» по государственному внешнему долгу в 2003, 2005 и 2008 гг.;
- существенное сокращение долга бывшего СССР, задолженности Российской Федерации перед правительствами иностранных государств и международными финансовыми организациями;
- проведение сбалансированной политики в области внешних заимствований с целью сохранения и дальнейшего улучшения платежной репутации России, повышения ее инвестиционного рейтинга.

Основные термины и понятия

Валютный курс — цена денежной единицы одной страны, выраженная в денежных единицах других стран или в международных валютных единицах.

Стоимостные пропорции обмена — интернациональные стоимости определенного количества товаров и услуг, представляемых той или иной денежной единицей.

Международный кредит — движение ссудного капитала в сфере международных экономических отношений, связанное с предоставлением валютных и товарных ресурсов на условиях возвратности, срочности и уплаты процента.

Кредитная дискриминация — установление худших условий получения, использования или погашения международного кредита для определенных заемщиков по сравнению с другими в целях оказания на них экономического и политического давления.

Кредитная блокада — отказ предоставлять кредиты той или иной стране.

Вопросы и задания

1. Что понимается под валютой Российской Федерации?
2. Охарактеризуйте порядок определения официальных курсов иностранных валют к российскому рублю, установленный Банком России.
3. Какие операции считаются валютными?

4. Что относится к иностранной валюте?
5. Какие ценности признаются валютными?
6. Какие государственные институты участвуют в валютном контроле?
7. Дайте пояснение классификации международного кредита.
8. Что собой представляет фирменный (коммерческий) кредит в международной практике?
9. На чем базируется цена международного кредита?
10. Какие организации осуществляют регулирование международного кредита?
11. Охарактеризуйте внешнюю задолженность Российской Федерации.

Литература

Бюджетный кодекс Российской Федерации. Федеральный закон от 31 июля 1998 г. № 145-ФЗ.

Гражданский кодекс Российской Федерации. Часть первая от 21 октября 1994 г. Часть вторая от 22 декабря 1995 г. Часть третья от 1 ноября 2001 г.

Налоговый кодекс Российской Федерации. Часть первая. Федеральный закон от 31 июля 1998 г. № 146-ФЗ. Часть вторая. Федеральный закон от 5 августа 2000 г. № 117-ФЗ.

Федеральный закон от 22 апреля 1996 г. № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг».

Федеральный закон от 25 сентября 1997 г. № 126-ФЗ «О финансовых основах местного самоуправления в Российской Федерации».

Федеральный закон от 10 июля 2002 г. № 86-ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)».

Постановление Правительства РФ от 22 мая 2004 г. № 249 «О мерах по повышению результативности бюджетных расходов».

Брайчева Т. В. Государственные финансы. СПб.: Питер, 2001.

Бюджетная система РФ: Учебник / Под ред. М. В. Романовского, О. В. Врублевской. М.: Юрайт, 1999.

Вознесенский Э. А. Финансы как стоимостная категория. М.: Финансы и статистика, 1985.

Грачева Е. Ю. Проблемы правового регулирования государственного финансового контроля. М.: Юриспруденция, 2000.

Иванова Н. Г., Маковкина Т. Д. Казначейская система исполнения бюджетов. СПб.: Питер, 2001.

Ковалев В. В., Ковалев Вит. В. Финансы предприятий: Учебник. М.: ТК Велби, 2003.

Кунгурякова Е. Н., Синявина М. С. Финансы и кредит: Курс лекций. М.: Издательско-торговая корпорация «Дашков и К», 2002.

Международные валютно-кредитные и финансовые отношения: Учебник / Под ред. Л. Н. Красавиной. 2-е изд., перераб. и доп. М.: Финансы и статистика, 2000.

Моляков Д. С., Шохин Е. И. Теория финансов предприятий: Учебное пособие. М.: Финансовая академия, 1999.

Оганесян А. Финансы. Денежное обращение. Кредит (конспект лекций). М.: «Издательство ПРИОР», 1999.

Руденко В. И. Финансы. Денежное обращение. Кредит.: Пособие студентам для подготовки к экзаменам. М.: Издательско-торговая корпорация «Дашков и К», 2002.

Финансы: Учебник для вузов / Под ред. проф. В. М. Романовского, проф. О. В. Врублевской, проф. Б. М. Сабанти. М.: Издательство «Перспектива»; Издательство «Юрайт», 2000.

Родионова В. М., Вавилов Ю. Я., Гончаренко Л. И. и др. Финансы: Учебник / Под ред. В. М. Родионовой. М.: Финансы и статистика, 1993.

Финансы. Денежное обращение. Кредит: Учебник для вузов / Под ред. Л. А. Дробозиной. М.: Финансы, ЮНИТИ, 1977.

Финансы: Учебник. 2-е изд., перераб. и доп. / Под ред. В. В. Ковалева. М.: ТК Велби, 2003.

Четыркин Е. М. Методы финансовых и коммерческих расчетов. 2-е изд., испр. и доп. М.: «Дело Лтд», 1995.

Оглавление

Предисловие	3
Раздел I. ДЕНЬГИ И ДЕНЕЖНОЕ ОБРАЩЕНИЕ	4
Глава 1. Сущность, функции и виды денег	4
1.1. Сущность и происхождение денег	4
1.2. Функции денег	6
1.3. Виды денег	9
Глава 2. Денежное обращение и денежная система	16
2.1. Понятие денежного обращения	16
2.2. Денежная масса и скорость обращения денег	20
2.3. Денежная система и ее элементы	23
2.4. Международная денежная система	25
2.5. Денежная система Российской Федерации	26
2.6. Инфляция и формы ее проявления	30
Раздел II. ФИНАНСЫ	35
Глава 3. Сущность финансов, их функции и роль в экономике	35
3.1. Сущность и функции финансов	35
3.2. Роль финансов в экономике	39
Глава 4. Финансовая политика	42
4.1. Сущность и содержание финансовой политики	42
4.2. Современная финансовая политика Российской Федерации	47
Глава 5. Управление финансами	56
5.1. Общие понятия об управлении финансами	56
5.2. Органы управления финансами	58

5.3. Финансовое планирование и прогнозирование	68
5.4. Характеристика финансовых планов и прогнозов	79
5.5. Финансовый контроль	83
Глава 6. Финансовая система	94
6.1. Понятие финансовой системы	94
6.2. Характеристика сфер и звеньев финансовой системы	96
Глава 7. Бюджет и бюджетная система	107
7.1. Социально-экономическая сущность бюджета	107
7.2. Бюджетная система Российской Федерации	112
7.3. Доходы и расходы бюджета	117
7.4. Бюджетный процесс	125
Глава 8. Внебюджетные фонды	145
8.1. Сущность и назначение внебюджетных фондов	145
8.2. Государственные внебюджетные фонды	147
Глава 9. Страхование	157
9.1. Сущность и функции страхования	157
9.2. Основные понятия и определения в страховании	159
9.3. Виды страхования	161
Глава 10. Рынок ценных бумаг	164
10.1. Предназначение и организация рынка ценных бумаг	164
10.2. Виды ценных бумаг и их характеристика	167
Глава 11. Содержание и основы финансов различных организационно-правовых форм	172
11.1. Финансы коммерческих организаций	172
11.2. Финансы некоммерческих организаций	185
Глава 12. Финансирование и кредитование капитальных вложений	197
12.1. Понятие капитальных вложений	197
12.2. Организация и источники финансирования и кредитования капитальных вложений	199

Раздел III. КРЕДИТ	203
Глава 13. Банковская система	203
13.1. Понятие и основные элементы банковской системы	203
13.2. Центральный банк Российской Федерации (Банк России)	206
13.3. Коммерческие банки и их операции	214
Глава 14. Ссудный капитал и кредит	218
14.1. Понятие ссудного капитала	218
14.2. Сущность кредита	220
14.3. Функции кредита	221
14.4. Формы кредита	222
14.5. Виды банковского кредита	223
14.6. Принципы и организация банковского кредитования	227
Глава 15. Валютная система Российской Федерации и международные кредитные отношения	232
15.1. Валютная система Российской Федерации	232
15.2. Международные кредитные отношения	238
15.3. Внешняя задолженность Российской Федерации	246
Литература	251

Климович Владимир Петрович

**Финансы,
денежное обращение
и кредит**

Учебник

Редактор *Г. Д. Мозгунов*
Корректор *О. Н. Картамышева*
Компьютерная верстка *И. В. Кондратьевой*
Оформление серии *Р. Остроумова*

Сдано в набор 18.09.2003. Подписано в печать 26.12.2003. Формат 60x90/16.
Гарнитура «Таймс». Усл. печ. л. 16. Уч.-изд. л. 16,7.
Печать офсетная. Бумага типографская № 2. Доп. тираж 5 000 экз.
Заказ № 11008.

ЛР № 071629 от 20.04.98
Издательский Дом «ФОРУМ»
101831, Москва — Центр, Колпачный пер., д. 9а.
Тел./факс: (095) 925-32-07, 925-39-27
E-mail: forum-books@mail.ru

ЛР № 070824 от 21.01.93
Издательский Дом «ИНФРА-М»
127214, Москва, Дмитровское ш., 107
Тел.: (095) 380-05-40
Факс: (095) 363-42-60
E-mail: books@infra-m.ru
Http://www.infra-m.ru

Отпечатано в полном соответствии с качеством
предоставленных диапозитивов в ОАО «Тульская типография».
300600, г. Тула, пр. Ленина, 109.