

С. С. Сахариев
А. С. Сахариева
А. С. Сахариева

ФИНАНСЫ

Учебник

Алматы
2005

ББК 65.261я73
С 22

Профессор Сахариев Сембай Сахариевич
Магистр экономики Сахариева Анель Сембаевна
Экономист-международник Сахариева Асель Сембаевна

Сахариев С. С., Сахариева А. С., Сахариева А. С.
С 22 Финансы: Учебник.— Алматы: Нур-пресс, 2005.— 450 с.

ISBN 9965-620-38-5

Представленная работа посвящена детальному рассмотрению финансов, их сущности и роли в рыночной экономике. В 19 главах учебника подробно изложена теория государственных финансов, а также финансов как рыночного инструмента субъектов экономики.

В книге приведены основы финансового права, финансового менеджмента и бизнес планирования предприятий.

Широта и полнота охвата материала, касающегося финансов и различных аспектов их функционирования, а также данные по Казахстану придают учебнику уникальность и неоспоримую ценность.

С $\frac{0605010204}{00(05)-04}$

ББК 65.261я73

© Сахариев С. С., 2004.
© Сахариева А. С., 2004.
© Сахариева А. С., 2004.
© Нур-пресс, 2004.

ISBN 9965-620-38-5

ВВЕДЕНИЕ

Как историческая категория финансы появились одновременно с возникновением государства при расслоении общества на классы. Во времена первобытнообщинного строя не было классов, не было и государства. Первое крупное деление общества на классы — это деление на рабовладельцев и рабов, и первое государство — рабовладельческое. Переход от рабовладельческой общественно-экономической формации к феодальной привел к образованию феодальных государств.

В докапиталистических формациях большая часть потребностей государства удовлетворялась путем установления различного рода натуральных повинностей и сборов. Денежное хозяйство в тот период было развито только в армии. Главными расходами рабовладельческих и феодальных государств были затраты на ведение войн, содержание двора монарха, государственного аппарата, строительство общественных сооружений. Главными доходами являлись: поступления от государственного имущества и регалий; военная добыча; дань с покоренных народов; натуральные и денежные сборы и повинности, пошлины, займы.

С разложением феодализма и постепенным развитием в его недрах капиталистического способа производства все большее значение стали приобретать денежные доходы и расходы государства; доля натуральных сборов и повинностей резко сократилась.

На ранних стадиях развития государства не существовало разграничения между ресурсами государства и ресурсами его главы: монархи распоряжались средствами страны как своей собственностью. С выделением государственной казны и полным отделением ее от собственности монарха (XVI—XVII вв.) возникают понятия государственных финансов, государственного бюджета, государственного кредита.

Государственные финансы послужили мощным рычагом первоначального накопления капитала, происходившего в XVI—XVIII вв. Из колониальных стран в метрополии притекали огромные богатства, которые в любой момент могли быть использованы в качестве капитала. Государственные займы и налоги широко использовались в производительных целях для создания первых капиталистических предприятий. Важная роль в создании первоначальных ка-

питалов принадлежала системе протекционизма, которая позволяла первым капиталистам устанавливать на производимые промышленные изделия высокие цены, получать высокие прибыли, которые в значительной части направлялись на расширение производства.

В условиях капитализма, когда товарно-денежные отношения приобретают всеохватывающий характер, финансы выражают экономические отношения в связи с образованием, распределением и использованием фондов денежных средств в процессе распределения и перераспределения национального дохода. Также возникает необходимость в финансовом контроле, т. е. контрольной функции финансов.

ГЛАВА 1. ОСНОВЫ ТЕОРИИ ФИНАНСОВ

1.1. Сущность и необходимость финансов

Финансы являются одной из важнейших экономических категорий, отражающей экономические отношения в процессе создания и использования денежных средств. Их возникновение произошло в условиях перехода от натурального хозяйства к регулярному товарно-денежному обмену и было тесно связано с развитием государства и его потребностей в ресурсах.

Одним из главных признаков финансов является их денежная форма выражения и отражение финансовых отношений реальным движением денежных средств.

Реальное движение денежных средств происходит на второй и третьей стадиях воспроизводственного процесса — в распределении и обмене.

На второй стадии движение стоимости в денежной форме происходит обособленно от движения товаров и характеризуется ее отчуждением (переходом из рук одних владельцев в руки других) или целевым обособлением (в рамках одного владельца) каждой части стоимости. На третьей стадии распределенная стоимость (в денежной форме) обменивается на товарную форму. Отчуждения самой стоимости здесь не происходит.

Таким образом, на второй стадии воспроизводства имеет место одностороннее движение денежной формы стоимости, а на третьей — двустороннее движение стоимостей, одна из которых находится в денежной форме, а другая — в товарной.

Так как на третьей стадии воспроизводственного процесса происходят постоянно совершаемые обменные операции, не требующие какого-либо общественного инструмента, то финансам здесь нет места.

Областью возникновения и функционирования финансов является вторая стадия воспроизводственного процесса, на которой происходит распределение стоимости общественного продукта по целевому назначению и субъектам хозяйствования, каждый из которых должен получить свою долю в произведенном продукте. Поэтому важным признаком финансов как экономической категории является распределительный характер финансовых отношений.

Финансы существенно отличаются от других экономических категорий, функционирующих на стадии стоимостного распределения: кредита, заработной платы и цены.

Первоначальной сферой возникновения финансовых отношений являются процессы первичного распределения-стоимости общественного продукта, когда эта стоимость распадается на составляющие ее элементы и происходит образование различных форм денежных доходов и накоплений. Дальнейшее перераспределение стоимости между субъектами хозяйствования и конкретизация целевого ее использования тоже происходят на основе финансов.

Распределение и перераспределение стоимости с помощью финансов обязательно сопровождается движением денежных средств, принимающих специфическую форму финансовых ресурсов. Они формируются у субъектов хозяйствования и государства за счет различных видов денежных доходов, отчислений и поступлений, а используются на расширенное воспроизводство, материальное стимулирование работающих, удовлетворение социальных и других потребностей общества. Финансовые ресурсы выступают материальными носителями финансовых отношений, что позволяет выделить финансы из общей совокупности категорий, участвующих в стоимостном распределении. Это происходит вне зависимости от общественно-экономической формации, хотя формы и методы, с помощью которых образуются и используются финансовые ресурсы, менялись в зависимости от изменения социальной природы общества.

Использование финансовых ресурсов осуществляется в основном через денежные фонды специального целевого назначения, хотя возможна и нефондовая форма их использования. К преимуществам фондовой формы относятся: возможность теснее увязать удовлетворение любой потребности с экономическими возможностями, обеспечение концентрации ресурсов на основных направлениях развития общественного производства, возможность полнее увязать общественные, коллективные и личные интересы.

На основании всего вышеизложенного можно дать следующее определение: финансы — это денежные отношения, возникающие в процессе распределения и перераспределения стоимости валового общественного продукта и части национального богатства в связи с формированием денежных доходов и накоплений у субъектов хозяйствования и государства, а также использованием их на расширенное во-

спроизводство, материальное стимулирование работающих, удовлетворение социальных и других потребностей общества.

Условием функционирования финансов является наличие денег, а причиной появления финансов служит потребность субъектов хозяйствования и государства в ресурсах, обеспечивающих их деятельность.

Финансы незаменимы потому, что позволяют приспособить пропорции производства к нуждам потребления, обеспечивая в сфере хозяйствования удовлетворение постоянно меняющихся воспроизводственных потребностей. Это происходит с помощью формирования денежных фондов целевого назначения. Развитие общественных потребностей приводит к изменению состава и структуры денежных (финансовых) фондов, создаваемых в распоряжении субъектов хозяйствования.

С помощью государственных финансов происходит регулирование масштабов общественного производства в отраслевом и территориальном аспектах, защита окружающей среды и удовлетворение других общественных потребностей.

Финансы объективно необходимы, так как обусловлены потребностями общественного развития. Государство же может, учитывая объективную необходимость финансовых отношений, разрабатывать различные формы их использования: вводить или отменять различные виды платежей, изменять формы использования финансовых ресурсов и т. д. Государство не может создавать то, что объективно не подготовлено ходом общественного развития. Оно устанавливает только формы проявления объективно назревших экономических отношений.

Без финансов невозможно обеспечить индивидуальный и общественный кругооборот производственных фондов на расширенной основе, регулировать отраслевую и территориальную структуру экономики, стимулировать быстрее внедрение научно-технических достижений, удовлетворять другие общественные потребности.

1.2. Функции финансов и дискуссионные вопросы сущности и функций финансов

Сущность финансов как особой сферы распределительных отношений проявляется прежде всего с помощью распределительной

функции. Именно через эту функцию реализуется общественное назначение финансов — обеспечение каждого субъекта хозяйствования необходимыми ему финансовыми ресурсами, используемыми в форме денежных фондов специального целевого назначения.

Объектами действия распределительной функции финансов выступают стоимость валового общественного продукта (в ее денежной форме), а также часть национального богатства (принявшая денежную форму).

Субъектами при финансовом методе распределения выступают юридические и физические лица (государство, предприятия, объединения, организации, учреждения, граждане), являющиеся участниками воспроизводственного процесса, в распоряжении которых формируются фонды целевого назначения.

С помощью финансов распределительный процесс протекает во всех сферах общественной жизни — в материальном производстве, в сферах обращения и потребления. Финансовый метод распределения охватывает разные уровни управления экономикой: федеральный, территориальный, местный. Финансовому распределению присуща многоступенчатость, порождающая разные виды распределения — внутрихозяйственное, внутриотраслевое, межотраслевое, межтерриториальное.

Финансы, связанные с движением стоимости общественного продукта, выраженной в денежной форме, обладают свойством количественно (через финансовые ресурсы и фонды) отображать воспроизводственный процесс в целом и различные его фазы. Движение финансовых ресурсов, происходящее как в фондовой, так и в нефондовой формах, составляет основу контрольной функции финансов. Поскольку финансы «пронизывают» все общественное производство, все его сферы и подразделения, все уровни хозяйствования, они выступают универсальным орудием контроля со стороны общества за производством, распределением и обращением совокупного общественного продукта. Благодаря контрольной функции финансов, общество знает о том, как складываются пропорции в распределении денежных средств, насколько своевременно финансовые ресурсы поступают в распоряжение разных субъектов хозяйствования, экономно и эффективно ли они ими используются и т. д.

Распределительная и контрольная функции — это две стороны одного и того же экономического процесса. Только в их единстве и тесном взаимодействии финансы могут проявить себя в качестве категории стоимостного распределения.

Инструментом реализации контрольной функции финансов выступает финансовая информация. Она заключена в финансовых показателях, имеющих в бухгалтерской, статистической и оперативной отчетности. Финансовые показатели позволяют увидеть различные стороны работы предприятий и оценить результаты хозяйственной деятельности. На их основе принимаются меры, направленные на устранение выявленных негативных моментов.

Контрольная функция, объективно присущая финансам, может реализоваться с большей или меньшей полнотой, которая во многом определяется состоянием финансовой дисциплины в народном хозяйстве. Финансовая дисциплина — это обязательный для всех предприятий, организаций, учреждений и должностных лиц порядок ведения финансового хозяйства, соблюдения установленных норм и правил, выполнения финансовых обязательств.

В финансовой науке существует ряд дискуссионных вопросов и прежде всего вопрос об экономической природе и границах финансовых отношений. Одни ученые считают, что финансы возникают на второй стадии воспроизводственного процесса — при распределении и перераспределении стоимости общественного продукта; другие рассматривают финансы как категорию воспроизводства в целом, включая в состав финансов также денежные отношения на стадии обмена.

Однако распределение и обмен — это разные стадии воспроизводства, имеющие свои, особые экономические формы выражения. Поэтому более правомерно считать, что разные виды денежных отношений выражаются в различных экономических формах: отношения, связанные с распределением денежной формы стоимости общественного продукта, составляют содержание категории финансов, а отношения, возникающие в процессе товарного обращения на основе систематически совершаемых актов купли-продажи, принимают форму расчетов, осуществляемых посредством денег как всеобщего эквивалента и цены как денежного выражения стоимости.

Тем не менее финансовые отношения, будучи распределительными по характеру, одновременно являются неотъемлемой составной частью всей системы производственных отношений, органически взаимосвязаны со всеми стадиями воспроизводственного процесса и могут оказывать воздействие на них.

Большинство экономистов, разделяющих распределительную трактовку сущности финансов, возражают против ограничения финансов только перераспределительными отношениями, поскольку именно благодаря финансам осуществляется процесс первичного распределения стоимости на отдельные составные части, каждая из которых получает определенное целевое назначение.

К числу дискуссионных относится вопрос о качественных признаках, определяющих специфику финансов как экономической категории. Споры идут в основном о том, включать или не включать в определение финансов такой их признак, как императивность. Причем термин “императивность” трактуется учеными по-разному: одни видят в нем активную роль государства по организации финансовых отношений, другие причину, порождающую функционирование финансов.

Если под императивностью понимается практическая деятельность государства, направленная на организацию финансовых отношений, выработку форм их проявления и использования, то такое употребление термина не вызывает возражений, но ничего не добавляет к характеристике сущности финансов.

Однако в некоторых публикациях императивность трактуется как сущностная черта финансовых отношений. Подчеркивается, что при характеристике категории финансов без данной черты не обойтись, поскольку именно государство создает новые распределительные финансовые отношения, что непосредственной причиной возникновения и развития финансов является деятельность государства и его органов. Подобные утверждения неправомерны, ибо не сама деятельность государства, а объективные потребности общественного развития вызывают существование финансов.

К числу дискуссионных относится также вопрос о функциях финансов. Многие экономисты считают, что финансы выполняют две функции — распределительную и контрольную. Хотя в литературе

можно найти утверждения, что финансам, помимо этих двух функций, присущи и другие: производственная (разные авторы называют ее по-разному), стимулирующая, регулирующая и т. д. Но при этом происходит подмена вопроса о функциях финансов вопросом об их роли в общественном воспроизводстве, так как это разные, хотя и взаимосвязанные вопросы. Конечно, финансы играют важную роль в общественном воспроизводстве, с их помощью может стимулироваться эффективное использование факторов производства, регулироваться стоимостные пропорции, обеспечиваться условия для проведения режима экономии и т. д. Однако отождествлять эти результаты, достигаемые благодаря функционированию финансов, с их функциями неправомерно.

Некоторые авторы не признают распределительной функции финансов, считая, что она не выражает их специфику, поскольку процессы стоимостного распределения обслуживаются разными экономическими категориями. Но сторонники распределительной функции отнюдь не считают, что она порождена самим фактом функционирования финансов на второй стадии воспроизводственного процесса, а наоборот, они связывают ее со специфическим общественным назначением финансов, подчеркивая, что ни одна другая категория, действующая на стадии стоимостного распределения, не является столь «распределительной», как финансы.

Некоторые экономисты считают, что финансам присущи три функции: формирование денежных фондов (доходов), использование денежных фондов (доходов) и контрольная. Однако первые две, хотя реально существуют, но они больше напоминают механизм реализации распределительной функции, чем самостоятельный способ действия категории финансов.

Наличие дискуссионных вопросов обуславливает необходимость дальнейшей разработки теоретических проблем сущности и функций финансов. Более глубокое знание экономической природы финансов и присущих им свойств позволит активнее разрабатывать пути лучшего использования данной категории в практике хозяйствования, научно обосновывать меры, направленные на финансовое оздоровление экономики и совершенствование системы финансовых взаимосвязей.

1.3. Общие понятия. Финансовая система, ее звенья

По определению, финансовая система — это совокупность финансовых отношений. По природе своей финансовые отношения являются распределительными, причем распределение стоимости осуществляется прежде всего по субъектам. Субъекты формируют денежные фонды целевого назначения в зависимости от того, какую роль они играют в общественном производстве: являются ли непосредственными его участниками, организуют ли страховую защиту или осуществляют государственное регулирование. Именно роль субъекта в общественном производстве выступает в качестве первого объективного критерия классификации финансовых отношений. В соответствии с ним в общей совокупности финансовых отношений могут быть выделены три крупные сферы: финансы предприятий, учреждений и организаций; страхование; государственные финансы.

Внутри каждой из названных сфер выделяются звенья, причем группировка финансовых отношений осуществляется в зависимости от характера деятельности субъекта, оказывающей определяющее влияние на состав и назначение целевых денежных фондов. Этот критерий позволяет выделить в сфере финансов предприятий (учреждений, организаций) такие звенья, как финансы предприятий, функционирующих на коммерческих началах; финансы учреждений и организаций, осуществляющих некоммерческую деятельность; финансы общественных объединений. В страховой сфере, где характер деятельности субъекта предопределяет специфику объекта страхования, в качестве звеньев выступают: социальное страхование, имущественное и личное страхование, страхование ответственности, страхование предпринимательских рисков. В сфере государственных финансов — соответственно, государственный бюджет, внебюджетные фонды, государственный кредит.

Сферы и звенья финансовых отношений взаимосвязаны, образуя в совокупности единую финансовую систему.

Разные звенья финансовой системы обслуживают разные виды финансового распределения: внутрихозяйственное — финансами предприятий, внутриотраслевое — финансами предприятий, комплексов, ассоциаций, межотраслевое и межтерриториальное — государственным бюджетом, внебюджетными фондами.

Каждое звено финансовой системы в свою очередь подразделяется на подзвенья в соответствии с внутренней структурой содержащихся в нем финансовых взаимосвязей. Так, в составе финансов предприятий, функционирующих на коммерческих началах, в зависимости от отраслевой направленности, могут быть вычленены финансы промышленных, сельскохозяйственных, торговых, транспортных предприятий и т. д., а в зависимости от формы собственности — финансы государственных предприятий, кооперативных, акционерных, частных и др. Отраслевые и экономические особенности предприятий, функционирующих на коммерческих началах, оказывают существенное влияние на организацию финансовых отношений, состав формируемых денежных фондов целевого назначения, порядок их образования и использования.

В сфере страховых отношений каждое из звеньев, представленное особой отраслью страхования, подразделяется по видам страхования. В составе государственных финансов группировка финансовых отношений внутри звеньев осуществляется в соответствии с уровнем государственного управления (федеральный, субъектов федерации, местный).

Одним из главных звеньев финансовой системы является государственный бюджет. С его помощью правительство концентрирует в своих руках значительную часть национального дохода, перераспределяемого финансовыми методами. В этом звене сосредотачиваются крупнейшие доходы и наиболее важные в политическом и экономическом отношении расходы. Бюджет тесно связан с другими звеньями финансовой системы, выступает координирующим центром и оказывает им необходимую помощь в форме бюджетных дотаций, субсидий, субвенций, гарантий, обеспечивая более или менее нормальное функционирование остальных звеньев финансовой системы.

Еще одним важным звеном являются местные финансы, роль и влияние которых повышается. Центральную роль в этом звене играют местные бюджеты, которые не входят в состав государственного бюджета и имеют определенную самостоятельность. Местные бюджеты служат проводником социальной политики центральных властей.

Внебюджетные фонды управляются непосредственно центральными, а в отдельных случаях местными властями. Наиболее распро-

страненными источниками формирования этих фондов являются налоги, отчисления из бюджета, специальные взносы.

1.4. Понятия. Финансовый контроль и управление финансами

1.4.1. Принципы финансового контроля

Назначение финансового контроля заключается в содействии успешной реализации финансовой политики государства, обеспечении процесса формирования и эффективного использования финансовых ресурсов во всех сферах и звеньях народного хозяйства. Финансовый контроль является формой реализации контрольной функции финансов.

По определению, финансовый контроль — это совокупность действий и операций по проверке финансовых и связанных с ними вопросов деятельности субъектов хозяйствования и управления с применением специфических форм и методов его организации.

Для осуществления финансового контроля создаются особые контрольные органы, укомплектованные высококвалифицированными специалистами. Их права, обязанности и ответственность строго регламентированы, в том числе и в законодательном порядке.

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

Непосредственным предметом проверок выступают такие финансовые (стоимостные) показатели, как прибыль, доходы, налог на добавленную стоимость, рентабельность, себестоимость, издержки обращения, отчисления на различные цели и в фонды. Эти показатели имеют синтетический характер, поэтому контроль за их выполнением, динамикой, тенденциями охватывает все стороны производственной, хозяйственной и коммерческой деятельности объединений, предприятий, учреждений, а также механизм финансово-кредитных взаимосвязей.

Сферой финансового контроля являются практически все операции, совершаемые с использованием денег, а в некоторых случаях и без них (бартерные сделки и т. п.).

Контролю подлежат не только плохо работающие предприятия и организации, но и имеющие нормальные результаты деятельности.

Финансовый контроль включает проверку: соблюдения требований экономических законов, оптимальности пропорций распределения и перераспределения стоимости валового общественного продукта и национального дохода; составления и исполнения бюджета (бюджетный контроль); финансового состояния и эффективного использования трудовых, материальных и финансовых ресурсов предприятий и организаций, бюджетных учреждений, а также налоговый контроль; другие направления.

Перед финансовым контролем стоят следующие задачи: содействие сбалансированности между потребностью в финансовых ресурсах и размерами денежных доходов и фондов народного хозяйства; обеспечение своевременности и полноты выполнения финансовых обязательств перед государственным бюджетом; выявление внутрипроизводственных резервов роста финансовых ресурсов, в том числе по снижению себестоимости и повышению рентабельности; содействие рациональному расходованию материальных ценностей и денежных ресурсов на предприятиях, в организациях и бюджетных учреждениях, а также правильному ведению бухгалтерского учета и отчетности; обеспечение соблюдения законодательства и нормативных актов, в том числе в области налогообложения предприятий, относящихся к различным организационно-правовым формам; содействие высокой отдаче внешнеэкономической деятельности предприятий, в том числе по валютным операциям и др.

Финансовый контроль тесно связан с ответственностью предприятий, организаций, учреждений, а также государственных и финансово-банковских структур за выполнение финансовой дисциплины. Эта ответственность может быть выражена как в административных, так и в экономических (материальных) мерах воздействия на нарушителя финансовой дисциплины.

В зависимости от субъектов, осуществляющих финансовый контроль, различают государственный, внутрихозяйственный и независимый (аудиторский) финансовый контроль.

Государственный финансовый контроль реализуется через общегосударственный и ведомственный. Общегосударственный финансовый контроль осуществляют органы государственной власти и

управления. Он направлен на объекты, подлежащие контролю независимо от их ведомственной подчиненности. Ведомственный финансовый контроль производят контрольно-ревизионные отделы министерств, концернов, соответствующие управления местных органов власти и др. Его объектом является производственная и финансовая деятельность подведомственных предприятий, учреждений.

В России выполнение задач организации, осуществления и контроля за исполнением республиканского бюджета Российской Федерации возложено на казначейство.

Внутрихозяйственный финансовый контроль осуществляется экономическими службами предприятий, организаций и учреждений (бухгалтерии, финансовые отделы и т. д.). Объектом здесь выступает производственная и финансовая деятельность самого предприятия, а также его структурных подразделений.

Независимый финансовый контроль осуществляют специализированные аудиторские фирмы и службы. Контрольные и консультационные услуги аудиторские фирмы оказывают всем предприятиям и организациям на платной основе. Аудиторские фирмы являются независимыми организациями, призванными способствовать повышению качества контроля, его объективности.

По формам проведения финансовый контроль делится на предварительный, текущий и последующий.

Предварительный финансовый контроль осуществляется на стадии составления, рассмотрения и утверждения финансовых планов предприятий, смет доходов и расходов учреждений и организаций, проектов бюджетов, текстов договорных соглашений, учредительских документов и т. д.

Текущий финансовый контроль проводится в процессе исполнения финансовых планов, в ходе осуществления хозяйственно-финансовых операций, когда проверяется соблюдение норм и нормативов расходования товарно-материальных ценностей и денежных средств, соответствие отпуска средств выполнению планов расходов, использованию ранее выданных ресурсов.

Предварительный финансовый контроль осуществляется после завершения отчетного периода и финансового года в целом. Проверяется целесообразность расходования государственных денежных

средств при исполнении бюджетов, выполнении финансовых планов предприятий и организаций, смет бюджетных учреждений.

По приемам и способам осуществления финансового контроля различают: проверки, обследования, анализ, ревизии.

1.4.2. Общие основы управления финансами

Согласно определению, управление — это совокупность приемов и методов целенаправленного воздействия на объект для достижения определенного результата.

Управление финансами осуществляется специальным аппаратом с помощью особых приемов и методов, в том числе используя разнообразные стимулы и санкции.

В качестве объектов управления выступают разнообразные виды финансовых отношений, а субъектами управления являются те организационные структуры, которые осуществляют управление. В соответствии с классификацией финансовых отношений по их сферам выделяют три группы объектов: финансы предприятий (организаций, учреждений), страховые отношения, государственные финансы. Им соответствуют следующие субъекты управления: финансовые службы (отделы) предприятий (организаций, учреждений), страховые органы, финансовые органы и налоговые инспекции. Совокупность всех организационных структур, осуществляющих управление финансами, называется финансовым аппаратом.

В управлении финансами выделяют несколько функциональных элементов: планирование, оперативное управление, контроль.

Объектом финансового планирования является финансовая деятельность субъектов хозяйствования и государства, а итоговым результатом — составление финансовых планов, начиная от сметы отдельного учреждения до сводного финансового баланса государства. В каждом плане определяются доходы и расходы на определенный период, связи со звеньями финансовой и кредитной систем (взносы отчислений на социальное страхование, платежи в бюджет, плата за банковский кредит и др.).

Финансовые планы имеют все звенья финансовой системы, причем форма финансового плана, состав его показателей отражают специфику соответствующего звена финансовой системы. Так, предприятия и организации, функционирующие на коммерческих началах,

составляют балансы доходов и расходов; учреждения, осуществляющие некоммерческую деятельность,— сметы; кооперативные организации, общественные объединения и страховые компании — финансовые планы; органы государственной власти — бюджеты разных уровней.

В ходе планирования любой субъект хозяйствования всесторонне оценивает состояние своих финансов, выявляет возможности увеличения финансовых ресурсов, направления их наиболее эффективного использования. Управленческие решения в процессе планирования принимаются на основе анализа финансовой информации, которая в связи с этим должна быть достаточно полной и достоверной. Финансовая информация базируется на бухгалтерской, статистической и оперативной отчетности.

Оперативное управление представляет собой комплекс мер, разрабатываемых на основе оперативного анализа складывающейся финансовой ситуации и преследующих цель получения максимального эффекта при минимуме затрат с помощью перераспределения финансовых ресурсов. Основное содержание оперативного управления сводится к маневрированию финансовыми ресурсами с целью ликвидации “узких” мест, решения вновь возникающих задач и т. п.

Контроль как элемент управления осуществляется и в процессе планирования, и на стадии оперативного управления. Он позволяет сопоставить фактические результаты от использования финансовых ресурсов с плановыми, выявить резервы роста финансовых ресурсов, наметить пути более эффективного хозяйствования.

Научный подход к управлению финансами определяет многоплановый характер и системный подход к управлению ими в каждой сфере финансовых отношений, в каждом их звене. При выработке управленческих решений финансового характера, оформляемых в юридических законах, финансовых прогнозах и планах, постановлениях и др., следует учитывать: требования экономических и юридических законов; результаты экономического анализа не только итогов прошлого хозяйственного периода, но и перспективы; экономико-математические методы и автоматизированные системы управления финансами; рациональное сочетание экономических и административных методов управления.

ГЛАВА 2. ФИНАНСЫ И БЮДЖЕТ

2.1. Историческая основа финансов

Исторический характер финансов позволяет сделать вывод, что любое государство в любое время создает систему формирования и использования фондов, необходимых для реализации своих функций. Методы и формы образования и реализации использования фондов могут существенно отличаться друг от друга. Однако источники образования фондов всегда ограничены, и ни одно правительство не может приобрести новых источников доходов для покрытия нужд. Речь идет не о форме изъятия, а об объекте обложения. Такими объектами выступали имущество и доход. Что касается форм изъятия, то уже в античных греческих государствах наряду с прямыми возникали косвенные налоги. Прямые налоги взимались с владельцев земли и скота. Во время войны вводился поимущественный налог. Основными источниками доходов рабовладельческих государств являются контрибуции, военная добыча, натуральные налоги и личные повинности.

Важно понять, что финансы как экономическая категория приобретают всеобщий характер лишь с переходом общества на товарно-денежные отношения. Но даже в этом случае сохраняются методы покрытия потребностей государства, не носящие денежный характер. Классический пример — всеобщая воинская обязанность. Финансы сыграли значительную роль в первоначальном накоплении капитала. Сегодня трудно назвать автора, который ввел в обиход термин «финансы». Авторство этого термина можно оставить за французским ученым Ж. Борденан, который в 1577 г. издает работу «Шесть книг о республике». Из французского языка термин «финансы» перешел во все языки мира. Встречается в литературе и недоказанная точка зрения о латинском происхождении этого термина. Однако первым автором работы, посвященной финансам, был Ксенофонт. Она называется «О доходах Африканской республики». У Аристотеля основные воззрения в области финансов изложены в работе «Афинское государственное устройство». Длинный список европейских ученых, занимавшихся проблемами финансов, возглавляет Фома Алвинский. Он впервые сделал попытку обосновать право контроля на сбор налогов с поданных.

Вклад ученых в развитие науки о финансах различен. Это связано с эпохой, в которую они жили.

К XVIII веку относится положение термина «финансы». В русском языке этот термин полтора века соседствовал с термином «казна». В научный обиход термин «финансы» ввел первый русский профессор Московского университета Семен Десницкий.

Важное значение для изучения финансов России периода капитализма имеет работа двенадцатого министра финансов России С. Ю. Витте «Конспект лекций о народном государственном хозяйстве».

Финансы — как экономическая категория не выходит за пределы денежных отношений. Но далеко не все денежные отношения принадлежат к финансам. Например, когда рабочий получает оплату за свой труд, то эти отношения между работодателем и рабочим — не финансы. Но если рабочий платит из своей зарплаты налоги, то это уже сфера финансов. Другой пример: рабочий покупает продукты питания. И это не финансы, хотя эти отношения опосредуются деньгами. Эти отношения купли-продажи.

Другими словами, финансы — это всегда денежные отношения, в которых одним из субъектов выступает государство.

Большинство денежных отношений в обществе носят эквивалентный характер, то есть движение денег всегда сопровождается встречным движением товара или услуг. Финансы опосредует неэквивалентное денежное движение. Движение денег в этом случае не сопровождается товарным эквивалентом. Единственное исключение из этого правила — покупка ценных бумаг, эмитированных государством.

Из всей совокупности денежных отношений финансы выделяются — еще одним признаком — это отношения, не выходящие за рамки распределительного процесса.

Из четырех стадий общественного воспроизводственного процесса финансы, как экономическая категория, обслуживают только стадию распределения. Финансы — это система денежных отношений по поводу формирования и использования фондов, необходимых государству для выполнения своих функций.

Финансам присущи три признака, действующих только в совокупности:

- это всегда денежные отношения;
- это денежные отношения, вызванные фактом наличия государства как органа управления;
- это отношения распределения уже распределенного совокупного продукта.

Если денежными отношениями двух или более субъектов присущи все три признака, то это финансы. Любые другие денежные отношения не относятся к финансам.

2.1.1. Финансы как экономическая категория

Общественные экономические категории (товар, стоимость, цена, кредит, финансы и т. д.) были описаны в трудах представителей классической политэкономии. Если капитал — это стоимость, приносящая прибавочную стоимость, а финансы — это система денежных отношений по формированию и использованию фондов для нужд государства, то это верно при любом политическом строе. Финансовая политика государства может быть той или иной, но в условиях преобладания товарно-денежных отношений экономические категории всегда будут выполнять свои основные функции. Экономическими признаются отношения по поводу производства, обмена, потребления совокупного общественного продукта. Совокупный общественный продукт виден не только в своем материальном воплощении, но и в музыке, научных трудах, во всем, что имеет стоимость, измеряемую затратами человеческого труда. Все, что имеет потребительскую стоимость, имеет и цену. Стоимость товара и его цена практически никогда не совпадают.

Финансы — экономическая категория, поскольку они провоцируют первоначальное распределение, стимулируя перераспределение прибыли и доходов (а иногда совокупного капитала) в пользу государства. Как экономическая категория финансы выступают участником распределительных отношений в обществе и оказывают регулирующее воздействие на весь воспроизводственный процесс.

2.1.2. Общее содержание функции финансов

Любая экономическая категория проявляется в ее функциях. Из определения финансов вытекают функции финансов. Их две: фор-

мирование фондов государства и использование этих фондов государством для выполнения им своих функций.

Учитывая, что функции любой экономической категории представляют собой форму выражения общественного назначения данной категории, они присущи данной категории и никакой другой. Именно функции выражают то главное и специфическое, что характерно для конкретной экономической категории.

Действительно, у государства нет иных способов формирования других фондов, кроме финансов.

В теории финансов издавна дискутируется вопрос о наличии у финансов, по крайней мере, еще двух функций — регулирующей и контрольной.

На различия между (финансами) функциями и ролью экономической категории обратил внимание профессор Вознесенский. Если через функции проявляется общественное назначение экономической категории, то роль экономической категории выражается в результатах ее практического использования. Только неосознанное различие между ролью и функцией экономической категории могли быть причиной выдвижения идеи регулирующей и контрольной функции финансов. Когда мы говорим о контроле, то это роль, а не функция финансов. Чтобы уяснить различия между ролью и функциями финансов, надо осмыслить связь финансов как экономической категории с государством, органом управления обществом.

Финансы возникли только с появлением государства, и они существуют постольку, поскольку без них невозможно выполнение государством своих функций. Никакая другая экономическая категория не имеет такой зависимости и связи. Для выполнения функций регулятора общественных отношений государство, кроме всего прочего, должно располагать аппаратом насилия — армия, полиция, чиновники. Все это требует материальных затрат. Государство оказывает определенное влияние и воздействие на экономические, т. е. базисные отношения, вмешиваясь через стадию распределения и через нее в процесс обмена и потребления, а также и в процесс расширенного воспроизводства. Государство не может отменить налоги и систему налогов, объекты обложения, покровительствовать им или иным отраслям.

Финансы — это не только те денежные отношения, которые непосредственно порождены самим фактом наличия государства.

2.1.3. Звенья финансов

Необходимость выделения отдельных звеньев финансов вызывается различиями в формах, методов образования фондов для нужд государства и их использования.

Выделяют четыре звена финансов:

1. Государственные финансы;
2. Государственный кредит;
3. Финансы государственных предприятий;
4. Специальные фонды.

Первое звено подразделяется на две подгруппы: централизованные финансы и финансы субъектов федерации.

Из последней группы: местные (муниципальные фонды) финансы.

Такое деление не носит принципиального характера, поскольку формирование доходов на различных уровнях управления в принципе мало отличается, тем более в формировании нижестоящих бюджетов существенную роль играют трансферты, субвенции и другие формы регулирования бюджетов. Выделение звеньев важно с позиции управления финансами.

Общими принципом организации финансов внутри государства является необходимость наделения управленческих звеньев собственными доходными источниками для выполнения функций по управлению государством в пределах определенных полномочий.

Основой государственных финансов выступает бюджет. Строго говоря, в большой степени и два следующих звена (государственный кредит и финансы государственных предприятий) тесно связаны с государственным бюджетом. В доходной части бюджета находят отражение все доходы бюджета.

Звенья финансов как составная часть общей категории должны отвечать тем же трем признакам, что и финансы. Но каждое из звеньев должно иметь и собственные признаки, отличающее одно звено от другого. Эти отличительные признаки могут совпадать с признаками других категорий.

Но никакая другая экономическая категория не имеет всех трех признаков вместе, кроме финансов и их звеньев. Так, государственный

кредит имеет дополнительные признаки возвратности и платности, как и банковский кредит. Но у банковского нет признаков финансов. Отличительной особенностью звеньев финансов является и особенная система управления каждым звеном. Государственными финансами управляют министерство финансов. В соответствии с государственным устройством и бюджетным законодательством строятся и подведомственные министерству финансов нижестоящие органы управления.

Расходная часть бюджета исполняется министерством финансов и федеральными министерствами и комитетами. Аналогичные структуры есть в каждом субъекте федерации.

2.1.4. Государственный бюджет как основа финансов

Сущность государственного бюджета.

Государственный бюджет представляет собой центральное звено финансовой системы. Именно, с момента, когда государство начинает регулярно составлять бюджет, можно считать, что финансы приобретают всеобщий характер.

Через государственный бюджет образуется и используется общегосударственный централизованный (бюджет) фонд денежных средств. Именно через государственный бюджет государство организует перераспределение средств между производственной и непроизводственной сферами народного хозяйства, между регионами государства, между отраслями народного хозяйства.

Государственный бюджет, таким образом, представляет систему денежных отношений, имеющих императивную форму, выражающих движение главным образом чистого дохода общества, в процессе которого образуется и используется централизованный фонд государства в целях выполнения им своих функций.

Выступая как система денежных отношений, государственный бюджет, будучи экономической категорией, выражает экономические отношения в обществе — отношения между социальными группами и классами. Сущность и содержание бюджета определяются функциями государства, важнейшей из которых является воспроизводство производственных отношений, превалирующих на том или ином этапе развития государства. В этом плане наиболее интересным становится

переходный этап от одной общественной формации к другой, когда в недрах одной формации зарождается другая, более прогрессивная. В этом случае в бюджете находит отражение борьба классов и групп за свои интересы.

Учитывая, что основной доходной базой бюджета являются налоги, бюджет отражает не только отношения эксплуатации, но и отношения дополнительной эксплуатации трудящихся.

Государственный бюджет появляется практически с появлением государства.

На современном этапе отличительной чертой государственных бюджетов является их возрастающая роль в перераспределении национального дохода. Этот процесс происходит по трем направлениям:

1. часть доходов трудящихся перераспределяется в пользу класса капиталистов через систему налоговых льгот и субсидий, ссуд;
2. часть доходов мелких и средних капиталистов перераспределяется в пользу монополий;
3. изменяющиеся пропорции первичного распределения национального дохода.

Характеризуя сущность бюджета, необходимо знать, что он является орудием вмешательства государства в экономику. Именно концентрация огромной части национального дохода в руках государства позволяет последнему осуществлять стимулирование развития более перспективных отраслей экономики, финансировать программы по энергетическому развитию.

Государственный бюджет является основным орудием экономической экспансии, т. е. вмешательства в экономику и политику развивающихся стран. Это достигается главным образом через систему государственного кредита, вытесняющую ссудный кредит с рынка капиталов.

Классовая сущность бюджетов в настоящее время проявляется в использовании государственного бюджета для поддержания монопольных цен и монопольной прибыли. Это осуществляется через установление пониженных цен на продукцию государственных предприятий, высокие государственные закупочные цены на продукцию монополий, налоговые льготы, государственные субсидии монополиям.

Принципы бюджета:

1. полнота бюджета;
2. единство бюджета;
3. реальность бюджета;
4. гласность бюджета.

Под полнотой бюджета понимается включение в бюджет полностью всех доходов и расходов правительственных органов.

Различают брутто-бюджет: включаются все валовые доходы государства и валовые расходы, а в бюджет-нетто: только чистые доходы и расходы.

Единство бюджета — заключается как в единообразном порядке составления бюджета, так и в едином бюджетном документе.

Должен быть один бюджет, в котором отражаются все доходы и расходы (предприятия) государства. Кроме того, единство предполагает сопоставимость частей бюджета между собой. Для этого принимается единая бюджетная классификация, т. е. группировки доходов и расходов бюджета по однородным признакам.

Четыре основных вида бюджетной классификации доходов и расходов бюджета:

1. ведомственная (административная);
2. предметная (отраслевая);
3. экономическая;
4. смешанная (комбинированная).

Ведомственная классификация группирует доходы и расходы по министерствам и ведомствам.

Предметная — военные расходы, здравоохранение, просвещение.

Экономическая — группирует расходы по хозяйственным признакам — капиталовложения, заработная плата.

Смешанная — сводится к группировке расходов в шахматном порядке по двум видам бюджетной классификации в вертикальном и горизонтальном направлении.

Доходы бюджета обычно классифицируются по источникам — основной подоходный налог, налог с корпораций, косвенные налоги. Единство бюджета в современных условиях нарушается путем выделения из бюджета специальных фондов, целевых программ.

Правдивость — реальность бюджета, предполагает, что все суммы доходов и расходов бюджета должны быть обоснованы и правильны.

Современные бюджеты характеризуются затушевыванием направления расходов и сокрытии реальных соотношений классов в формировании доходной части бюджета, т. е. принцип реальности бюджета не соблюдается в настоящее время ни в одной стране, хотя бюджеты большинства стран пропагандируются как реальные бюджеты.

Точность бюджета — предполагает открытое обсуждение бюджета и утверждение по законодательным отраслям страны.

На самом деле этот принцип не реализуется. Бюджет публикуется и утверждается цифрой, что позволяет затушевывать его действительную сущность.

2.1.5. Бюджетное устройство

Бюджетное устройство включает в себя понятие организации и принципов построения бюджетной системы, определяет взаимоотношение звеньев бюджетной системы. Бюджетное устройство устанавливается законодательными актами, которыми определены права центральных и местных органов власти по составлению, утверждению и исполнению бюджетов. Кроме того, бюджетное устройство предусматривает распределение доходов и расходов между отдельными видами бюджета.

Бюджетное устройство определяется государственным устройством.

Бюджетное устройство включает в себя более частные понятия: бюджетная система; бюджетное право; бюджетный процесс; бюджетное регулирование.

Бюджетное устройство, включая в себя в том числе и понятие организации принципов построения бюджетной системы, устанавливается и регламентируется законодательными актами, которыми определены права (человека) центральных и местных органов власти и управления по составлению, утверждению и исполнению бюджетов. Кроме того, бюджетное устройство предусматривает распределение доходов и расходов между отдельными видами бюджетов.

Особое значение для социальной стабильности государства имеет система местных бюджетов. Местные бюджеты являются центральной частью местных финансов, включающих также местные займы, местные спецфонды и финансы муниципальных предприятий.

Местные финансы действуют на территориях административных единиц государства — штатов, земель, провинций, округов, общин, городов в зависимости от административного устройства государства.

Основу местных бюджетов составляют местные налоги и займы. Основная доля расходов местных бюджетов приходится на расходы в экономическую и социальную инфраструктуру: образование, здравоохранение, санитария, социальные расходы.

Из местных бюджетов покрываются расходы по реконструкции городов, жилищно-коммунального хозяйства, дорог, а также содержание местных органов власти. Расходы местного бюджета делятся на: текущие (связанные с управлением и эксплуатацией имущества местных органов власти); капитальные (инвестиции).

Текущие затраты покрываются в основном за счет местных налогов и субсидий центрального бюджета, капитальные — за счет займов.

Местные бюджеты осуществляют основные расходы в государстве по образованию (до 90 % в некоторых государствах) и здравоохранению (до 75 % в США). Источником покрытия этих затрат, имеющих общегосударственное значение, являются не общегосударственные налоги, а местные.

Местные налоги вводятся с разрешения центральных органов власти. Они делятся на три группы: налоги на имущество, на автомашины и промысловые налоги.

Существует также система косвенных местных налогов (на бензин, спиртные напитки и ряд товаров широкого потребления).

Учитывая, что центральные органы сохраняют за собой право контроля за ставками и суммами налога, вся система местных налогов дает возможность центральным органам власти оказывать политическое давление на местные органы власти. Дополнительный контроль над деятельностью местных органов власти осуществляется через систему субсидий из вышестоящих бюджетов.

В дополнение к местным налогам устанавливаются надбавки к государственным налогам.

Необходимую долю в доходах местных бюджетов составляют неналоговые доходы — от собственности местных органов власти, от сдачи в аренду или продажи земель и лесов, от коммунальных предприятий, пошлин, штрафов.

И наконец в бюджетном устройстве важное значение имеет бюджетное право.

Бюджетное право представляет собой совокупность юридических норм, определяющих бюджетную систему государства, компетенции центральных и местных органов власти по составлению бюджета, распределению доходов и расходов между отдельными видами бюджетов, а также порядок утверждения и исполнения бюджетов. Основы бюджетного права, являющиеся частью финансового права, определены конституцией страны. В развитии основополагающих положений конституции в каждой стране разрабатываются нормативные документы (законы).

Общая тенденция бюджетного права большинства стран направлена на сохранение прав местных органов власти.

Хронические проблемы об исполнении республиканского бюджета.

Неисполнение республиканского бюджета в целом и по основным показателям приняло хронический характер и адекватно отражает негативные процессы, происходящие в экономике страны.

Несмотря на корректировку республиканского бюджета в июне прошлого года, его доходы исполнены на 88,9 %, а расходы, соответственно, на 88,3 % и 91,3 %.

Из 26 утвержденных значений специфик доходов не были исполнены 17 показателей. Официальные трансферты (гранты) исполнены лишь на 3,7 % от утвержденного показателя. Подоходный налог на доходы и прирост капитала, налоги на собственность и внутренние налоги на товары, работы, услуги исполнены в сумме на 75,9 %, в то время как в 1996 г. эти общегосударственные налоги были исполнены на 2,7 %.

В фактическом исполнении доходов бюджета удельный вес налоговых поступлений понизился на 6,2 %, неналоговых на 8,2 %, в то время, как удельный вес доходов от операций с капиталом возрос на 14,4 % и составил 35,5 процента. Тогда как в 1996 году этот показатель был равен 21,1 %.

Из 14 функциональных групп расходов бюджета исполнены утвержденные показатели на здравоохранение и топливно-энергетический комплекс. Ниже среднего исполнены расходы на государственные услуги общего характера (75,4 %).

Недоимка по налогам и другим обязательным платежам в бюджет возросла более чем в 2 раза с 20,0 до 43,6 млрд. тенге и продолжала увеличиваться в 1998 году. Основными причинами образования роста недоимки наряду с нестабильными финансово-экономическим положением отдельных предприятий, нерегулированностью системы, проведением взаиморасчетов путем бартерных операций, предоставлением отсрочек по уплате налогов в прошлые годы, существуют и другие более глубинные факторы, в первую очередь отсутствие квалифицированного маркетинга и менеджмента на уровне хозяйствующих субъектов, а также несоблюдения бюджетом своих обязательств перед ними. На 1 января 1998 года кредиторная задолженность государственного бюджета составила 34,2 млрд. тенге, или 66,1 % от общей суммы недоимки. Принудительные взыскания по налогам задолженности и другим обязательным платежам в бюджет существенных результатов не дадут — реализуемость описываемого в счет долгов имущества не превышает 5—10 %.

Несмотря на создание Бюджетного банка, а затем департамента казначейства Министерства финансов Республики Казахстан, не искоренены факты нецелевого использования значительных сумм бюджетных средств.

Например в 54-х проверенных организациях Актюбинской области установлены факты нецелевого использования средств, выделенных из государственного фонда финансовой поддержки сельского хозяйства на сумму 22,3 млн. тенге. Эти недостатки в процессе исполнения республиканского бюджета в значительной степени являются следствием неудовлетворительной постановки бухгалтерского учета, низкой квалификации бухгалтерских работников.

Такие факты установлены в министерствах внутренних дел, обороны, сельского хозяйства. На устранение этих недостатков и нарушений и должно быть обращено первоочередное внимание при реализации Государственной программы развития бухгалтерского учета.

Ясно что в сфере государственных финансов нельзя оставлять никаких неопределенностей, а тем более возможностей для так называемой «творческой инициативы». Каждый шаг разработчиков и исполнителей бюджетного процесса должен быть строго регламентирован.

2.2. Экономическое содержание системы расходов бюджета

Экономическая сущность расходов бюджета проявляется во многих видах. Каждый вид расходов обладает качественной и количественной характеристикой. При этом качественная характеристика, отражая экономическую природу явления, позволяет установить назначение бюджетных расходов, количественную их величину.

Многообразию конкретных видов бюджетных расходов обусловлено целым рядом факторов: природой и функциями государства, уровнем социально-экономического развития страны, разветвленностью связей бюджета с народным хозяйством, административно-территориальным устройством государства, формами предоставления бюджетных средств и т. п. Сочетание этих факторов порождает ту или иную систему расходов бюджета любого государства на определенном этапе социально-экономического развития.

Для выяснения роли и значения бюджетных расходов в экономической жизни общества их классифицируют по определенным признакам. В теории и практике финансов существуют несколько признаков классификации расходов бюджета.

В первую очередь расходы бюджета подразделяются по их влиянию на процесс расширенного воспроизводства. В этом случае выделяются текущие и капитальные бюджетные расходы.

Текущие расходы связаны с предоставлением бюджетных средств юридическим лицам на их содержание и покрытие текущих потребностей. Эти расходы включают затраты на государственное потребление (содержание экономической и социальной инфраструктуры, государственных отраслей народного хозяйства, закупки товаров и услуг гражданского и военного характера, текущие расходы государственных учреждений), текущие субсидии нижестоящим органам власти, государственным и частным предприятиям, транспортные

платежи, выплату процентов по государственному долгу и другие расходы. Как правило, эти расходы в основном соответствуют затратам, отраженным в обычном бюджете или бюджете текущих расходов и доходов.

Капитальные расходы представляют собой денежные затраты, связанные с вложением в основной капитал и прирост запасов. Они включают в себя капиталовложения за счет бюджета в различные отрасли народного хозяйства, инвестиционные субсидии и долгосрочные бюджетные кредиты государственным и частным предприятиям местным органам власти. Данная группа расходов отражается в бюджете капитальных расходов и доходов государства.

Важный признак классификации расходов бюджета — **предметный**. При этом все расходы подразделяются на несколько крупных групп. Как правило, выделяются следующие группы расходов:

1. Финансирование промышленного производства;
2. Финансирование социально-культурных мероприятий;
3. Финансирование науки;
4. Финансирование обороны;
5. Содержание правоохранительных органов и органов государственной власти и управления;
6. Расходы по внешнеэкономической деятельности;
7. Создание резервных фондов;
8. Расходы по обслуживанию государственного долга;
9. Прочие расходы и выплаты.

Здесь хорошо видна роль государства в разных областях общественной жизни. Дополнительно к указанным группам расходов могут выделяться затраты на выполнение приоритетных общегосударственных программ. Так, в Казахстане самостоятельно в расходах республиканского бюджета отражаются расходы на целевые региональные программы по развитию промышленного сектора экономики, расходы по ликвидации последствий ядерных испытаний на Семипалатинском полигоне, расходы на государственную программу развития экономики и культуры, расходы на программу развития гражданской авиации, расходы на государственную космическую программу и др. Выделение средств по отдельным видам целевых программ обеспечивает приоритет в концентрации средств бюджета и в их использовании по

главным направлениям, предусмотренным органами государственной власти.

Каждая из названных групп расходов делится в свою очередь по ведомственному и целевому признакам.

Ведомственный признак позволяет выделить в каждой группе расходов соответствующее министерство, другое государственное учреждение или юридическое лицо, получающее бюджетные ассигнования. Этот признак классификации расходов бюджета отражает наиболее мобильные изменения в структуре расходов, связанные с изменением системы управления.

Целевой признак позволяет рассмотреть расходы подразделяющиеся на конкретные виды затрат. Классификация расходов по целевому назначению создает предпосылки для рационального использования бюджетных средств, является необходимой базой для осуществления эффективного и действенного контроля за использованием бюджетных ассигнований. В настоящее время в Казахстане применяется классификация расходов по целевым направлениям:

1. Заработная плата;
2. Начисления на заработную плату;
3. Канцелярские и хозяйственные расходы;
4. Командировки и служебные разъезды;
5. Стипендии;
6. Расходы на питание;
7. Приобретение медикаментов и перевязочных средств;
8. Приобретение оборудования и инвентаря;
9. Приобретение мягкого инвентаря и обмундирования;
10. Государственные капитальные вложения;
11. Капитальный ремонт;
12. Содержание сооружений благоустройства;
13. Геологоразведочные работы;
14. Проектирование;
15. Государственная дотация;
16. Операционные расходы;
17. Платежи по ссудам;
18. Возмещение разницы в ценах;
19. Прочие расходы.

Кроме того, по отдельным группам расходов (в частности, по расходам на оборону) применяется классификация, отличная от общей по целевому признаку.

Важной проблемой осуществления целевых бюджетных расходов является их защищенность от обесценения в условиях высоких темпов инфляции на современном этапе развития экономики нашей страны. Принцип защищенности предполагает финансирование ряда статей расходов бюджета в полном объеме с учетом их инфляционного увеличения.

Осуществление финансирования отдельных статей расходов бюджета в соответствии с их инфляционным увеличением, с одной стороны, обеспечивает защиту получателей бюджетных ассигнований в обеспечении намеченных ими мероприятий, а с другой стороны, является инфляционным фактором, увеличивающим совокупный спрос на продукцию и услуги и в дальнейшем провоцирующим развитие инфляции издержек производства.

Последним признаком классификации расходов является **территориальный**. В соответствии с уровнем государственного управления в Казахстане расходы бюджета подразделяются на расходы республиканского бюджета и расходы местных бюджетов.

Осуществление расходов бюджета достигается при помощи бюджетного финансирования. Под ним понимается система предоставления денежных средств предприятиям, организациям и учреждениям на проведение мероприятий, предусмотренных бюджетом. Бюджетное финансирование базируется на определенных принципах, характеризуется специфическими формами и методами предоставления средств. Принцип, форма и методы бюджетного финансирования выступают составными элементами самой системы, влияют на результативность ее функционирования.

Важную роль в организации рациональной системы бюджетного финансирования играют прежде всего принципы финансирования. К числу этих принципов относятся:

- получение максимального эффекта при минимуме затрат. Бюджетные средства должны предоставляться лишь при условии обеспечения наибольшей результативности от их использования. Этот эффект может выражаться, с одной стороны, в решении различных задач

социально-экономического развития страны, а с другой — в обратном притоке в бюджет денежных средств за счет роста доходов получателей бюджетных ассигнований;

- целевой характер использования бюджетных ассигнований. Юридические лица получают средства из бюджета только на основе утвержденного бюджета, причем на заранее обусловленные цели. Строгое соблюдение этого принципа препятствует неэффективному использованию бюджетных ассигнований;

- предоставление бюджетных средств в меру выполнения производственных и других показателей и с учетом использования ранее отпущенных ассигнований. Зависимость бюджетного финансирования от выполнения показателей позволяет финансовым органам осуществлять действенный и эффективный контроль за деятельностью предприятий, организаций и учреждений;

- безвозвратность бюджетных ассигнований. Предоставление средств без условия их обязательного возврата в государственный бюджет.

Однако помимо безвозвратного бюджетного финансирования в настоящее время все шире применяется кредитование предприятий путем выдачи бюджетных ссуд. Проценты по таким ссудам либо не взимаются, либо взимаются по низким ставкам. Бюджетные ссуды выдаются по специальным распоряжениям Правительства РК на выполнение целевых программ развития. Так, в 1996 г. такие ссуды должны были быть предоставлены на финансирование:

- расходов на формирование федеральных продовольственных фондов;

- расходов на обеспечение агропромышленного комплекса машиностроительной продукцией и приобретение племенного скота на основе долгосрочной аренды (лизинга);

- части расходов на инвестиционные программы конверсии оборонной промышленности.

В области расходов бюджета до сих пор имеют место существенные недостатки: бюджетные средства используются недостаточно эффективно, широко распространена практика нецелевого расходования бюджетных средств. Бюджетные расходы не решают многих насущных проблем социальной политики. Не организовано на долж-

ном уровне перераспределение расходов в пользу социально незащищенных слоев населения. Продолжается списание долгов в аграрном секторе.

2.2.1. Основные задачи в области бюджетных расходов:

- сократить число государственных целевых программ, обеспечить концентрацию средств бюджета на наиболее эффективных и социально значимых проектах;
- снизить расходы на содержание государственного аппарата;
- продолжить децентрализацию инвестиционного процесса, расширив практику государственно-коммерческого финансирования проектов;
- повысить эффективность использования ассигнований на национальную оборону и оборонный комплекс, концентрируя их на решении социальных проблем, конверсии и перспективных научно-исследовательских работах;
- снизить уровень дотаций отдельным отраслям;
- усилить контроль за использованием бюджетных средств;
- обеспечить приоритетное финансирование расходов на науку, культуру, медицинское обслуживание, образование.

2.2.2. Методы предоставления средств из бюджета

Система расходов государственного бюджета учитывает все общегосударственные потребности, финансирования которых является исключительной прерогативой государства.

Расходы, производимые государством в сфере материального производства, жилищно-коммунальном хозяйстве, относятся к расходам на финансирование народного хозяйства.

Бюджетные средства предоставляют министерствам, ведомствам и предприятиям на затраты по расширению производства, на обеспечение простого воспроизводства, на операционные и прочие расходы.

Расходы на финансирование народного хозяйства планируются по министерствам, ведомствам и предприятиям и одновременно предусматриваются по целевому назначению.

Основная часть бюджетных средств выделяется приоритетным отраслям народного хозяйства, к которым относятся топливная промышленность, энергетика, сельское хозяйство и транспорт. Кроме того, часть расходов в процессе их планирования и финансирования выделяется в специальные группы. Появление таких расходов, как правило, связано с разработкой государством целевых программ. Наиболее крупной группой таких расходов являются затраты на финансирование конверсии военного производства и воспроизводство минерально-сырьевой базы.

Второй по значению и первой по размеру статьей расходов бюджета на финансирование народного хозяйства является *выплата различных видов дотаций предприятиям*.

Необходимое существование финансовой помощи вытекает из сохранения государственного регулирования цен, сохраняются дотации на отдельные виды энергоресурсов и продовольственных товаров, а также отдельным отраслям, нерентабельность которых явилась результатом использования регулируемых цен и тарифов, это жилищно-коммунальное хозяйство, транспорт.

Постепенный отпуск цен на энергоресурсы, дотируемые из бюджета, позволяет снижать долю бюджетных средств, направляемых на возмещение разницы в ценах. Выделение дотации товаропроизводителям жестко увязывается с государственным урегулированием механизма ценообразования. Основные типы бюджетных дотаций:

- угольная промышленность,
- выплата разницы на топливо, отпускаемое населению (газовая промышленность);
- жилищно-коммунальное хозяйство;
- транспортные организации.

На финансирование производства направляется около 20 % расходов бюджета, основной объем занимают дотации и инвестиционные кредиты на конкурсной основе.

Наряду с безвозмездным бюджетным финансированием в настоящее время начало развиваться кредитование предприятий посредством выдачи бюджетных ссуд.

Бюджетные ссуды занимают промежуточное положение между кредитами коммерческих банков и бюджетными ассигнованиями. С

одной стороны, эти ссуды выдаются с условием возвратности и в ряде случаев они бывают платными, а с другой стороны, проценты по этим ссудам либо не взимаются, либо значительно ниже, чем кредиты бан-ков. Выдаются такие ссуды в основном по специальным распоря-жениям Правительства РК на выполнение целевых программ раз-вития.

Другое направление расходования — это привлечение иностран-ных инвестиций, но в современных условиях этот процесс затруднен, в связи с экономической нестабильностью и несовершенством налого-вого законодательства.

Бюджетные ассигнования направляются на решение узкого круга задач общегосударственного значения, реализацию которых невоз-можно обеспечить за счет других источников финансирования. Фин-ансовые ресурсы концентрируются на вводе крупнейших мощностей и объектов, определяющих решение основных социально-экономи-ческих задач и позволяющих предупредить опасные последствия кризиса в социальной сфере и спада производства промышленной продукции необходимой для жизнеобеспечения экономики. Более 40 % бюджетных ассигнований направляются на обеспечение со-циальных программ, включая программу — жилья, развития культуры и здравоохранения.

Развитие агропромышленного комплекса — приоритетное на-правление экономики любого типа, в последние годы в связи с либе-рализацией цен и ужесточением кредитной политики произошло ухудшение финансового положения агропромышленного комплекса. Были приостановлены процессы укрепления материально-тех-нической базы, поддержания плодородия почв, развития социальной инфраструктуры областей. Поэтому были приняты решения, на-правленные на увеличение государственной поддержки агропромыш-ленного комплекса, основными положениями бюджетной поддержки являются:

- финансирование проведения земельной реформы;
- финансирование поддержки развития фермерства;
- создание рыночных отношений в агропромышленном комплексе;
- поддержка социальной инфраструктуры села;
- мелиорация земель и поддержание мелиоративных систем;

- улучшение земель, связанное с повышением плодородия;
- поддержка развития местных баз строительной индустрии и строительных материалов;
- строительство и реконструкция предприятий пищевой и перерабатывающей промышленности;
- финансовая помощь по землеустройству.

Государственную поддержку селу предполагается обеспечивать через проведение льготной налоговой политики для агропромышленного комплекса. Сохраняется дотирование из бюджета средств, направленных на капитальные вложения и средства производства, как способа регулирования розничных цен на сельскохозяйственную продукцию, при этом дотирование осуществляется на конечной стадии производственного цикла.

Осуществление мероприятий по агропромышленному комплексу зависит от социально-экономических условий, складывающихся в различных областях Казахстана, действенности контроля местной администрации за проведением земельной реформы и эффективного использования выделенных средств.

2.2.3. Расходы на социально-культурные мероприятия

Рассматриваемые расходы на социально-культурные нужды связаны с выполнением государством его социальных функций.

Эти средства подразделяются на следующие основные группы:

- народное образование и профессиональная подготовка кадров;
- культура, искусство и средства массовой информации;
- здравоохранение;
- физическая культура и спорт;
- социальное обеспечение (включая средства, передаваемые в Пенсионный фонд РК).

Расходы на социально-культурные мероприятия определяются на основе принципов сметного порядка планирования. Финансируются эти расходы по конкретным мероприятиям и видам затрат. Объем расходов определяется на основе взаимосвязанных друг с другом смет, разрабатываемых в учреждениях непромышленной сферы, и расчетов ассигнований, составляемых в финансовых органах. В основу расчетов кладутся показатели деятельности учреждений, характе-

ризующие обслуживающие контингента (количество учащихся, учетных групп, классов, число коек, проведенных операций и т. д.). При этом учитывается время функционирования в течение года. Эти показатели служат расчетными единицами. Денежный расход на расчетную единицу устанавливается по норме, обеспечивающей функционирование и развитие бюджетного учреждения.

Основной принцип расходования бюджетных средств — строгое их регламентирование по назначению и времени. Учреждение не вправе расходовать денежные средства на цели, не предусмотренные сметой.

Составным элементом планирования и финансирования расходов на социально-культурные мероприятия является денежная норма расхода, выраженная в определенной сумме денежных средств, мера удовлетворения конкретной потребности.

В современных условиях все большее значение приобретают укрупненные нормы расходов, охватывающие все виды затрат учреждений социально-культурной сферы. Использование таких норм позволяет ориентировать работу этих учреждений на достижение конечных результатов: обучение детей, подготовку специалистов, оказание помощи больным. Кроме того, применение укрупненных норм расширяет самостоятельность учреждений по использованию бюджетных средств на различные направления расходов и повышает их заинтересованность в рациональном и законном использовании ресурсов.

Бюджетные нормы подвергаются изменениям под влиянием многих факторов. Увеличение норм связано с изменением системы цен и тарифов, ростом заработной платы в народном хозяйстве, с появлением дополнительных возможностей по финансированию расходов в местных бюджетах.

Компетенцией субъектов РК является формирование их бюджетов в части расходов на образование и установление региональных нормативов финансирования образования. В компетенции местных органов самоуправления находятся формирование местных бюджетов и фондов развития образования, разработка и принятие нормативов местного финансирования образования.

Схема финансирования государственного и муниципального образовательного учреждения определяется типовым положением о типе и виде общеобразовательного учреждения. Нормативы финансирования негосударственных учреждений не могут быть ниже аналогичных государственных, расположенных на данной территории. Могут привлекаться дополнительные финансовые ресурсы за счет предоставления платных услуг. Такое привлечение не ведет к снижению нормативов и размеров финансирования из бюджета учредителя. Деятельность образовательного учреждения в рамках оказания платных услуг не относится к предпринимательской, так как эти услуги не могут быть оказаны в замен основной деятельности.

Образовательные учреждения вправе вести предпринимательскую деятельность: по сдаче в аренду имущества, по торговле оборудованием, по оказанию посреднических услуг, по долевному участию в деятельности других учреждений, по приобретению ценных бумаг и доходов по ним, по ведению других операций, приносящих доход.

Расходы бюджетной системы на образование и профессиональную подготовку кадров включают затраты на детские дошкольные учреждения, детские дома, профтехучилища, средние специальные и высшие учебные заведения, а также курсовые мероприятия и институты повышения квалификации.

Расходы бюджетной системы на социальное обеспечение включает в себя: выплату государственных пенсий по старости, пенсии и пособия военнослужащим срочной службы и их семьям, пособия на детей до 6 лет, пособия одиноким матерям и другие.

Государственное управление финансового пенсионного обеспечения осуществляет Пенсионный фонд РК являющийся самостоятельным финансово-кредитным учреждением, денежные средства которого находятся в государственной собственности РК.

Значительная сумма расходов бюджета направляется на содержание домов-интернатов, содержание престарелых инвалидов, врачебно-трудовые экспертизы, протезирование и другие мероприятия. Предусматривается реализация целевых программ «дети-инвалиды», «дети-сироты», планирование семей, помимо бюджетных ассигнований, на эти цели в социальной сфере существует ряд внебюджетных фондов: пенсионный фонд, фонд социального страхования, госу-

дарственный фонд занятости населения, фонд социальной поддержки населения, кроме того, предусматривается дополнение адресных бюджетных ассигнований государственного бюджета ресурсами территориальных бюджетов.

Расходы бюджетной системы на здравоохранение. Развитие здравоохранения предусматривает его поэтапное реформирование, введение многоканального финансирования, выделения лечебным учреждениям средств в зависимости от объема и качества осуществляемых медицинских услуг. С 1993 года в соответствии с действующим законодательством происходит реформирование системы финансирования здравоохранения на основе программно целевых методов планирования с постепенным внедрением медицинского страхования. Реформа включает в себя разработку и реализацию на региональных и городских уровнях целевых программ обеспечения населения медицинской помощью, при этом ведущими направлениями определены:

- обеспечение гарантированных объемов и повышение качества медицинской помощи;
- развитие высокоспециализированных видов медицинской помощи;
- оптимизация существующих и внедрение новых медицинско-хозяйственных форм деятельности медицинских организаций в условиях бюджетно-страхового финансирования отрасли;
- формирование рынка медицинских услуг с участием негосударственных медицинских учреждений.

Самостоятельной группой расходов бюджета является *финансирование науки*. Из бюджета средства направляются на работы по важнейшим перспективным теоретическим исследованиям и по общегосударственным целевым научно-техническим программам. Средства на эти цели выделяются непосредственно Казахстанской академии наук, отраслевым академиям, высшим учебным заведениям, архивам и другим организациям, занимающимся осуществлением научно-исследовательских и опытно-конструкторских работ.

Финансирование научных учреждений осуществляется в сметном порядке. Во всех учреждениях составляются сметы расходов по каждой конкретной теме. Порядок планирования и финансирования расходов аналогичен методике, применяемой по расходам на социально-культурные потребности.

В связи с недостатком бюджетных ассигнований произошли отказ от неэффективных и дорогостоящих объектов и переориентация финансирования наиболее ценного научно-производственного потенциала.

Приоритетными направлениями финансирования научно-технических и инновационных программ являются:

- организация высокоэффективных процессов по производству продовольствия и для переработки продукции отраслей АПК;
- борьба с наиболее распространенными болезнями;
- создание экологически чистых, ресурсосберегающих технологий в энергетике, строительстве, сельском хозяйстве и промышленности.

При этом предусмотрен программно-целевой подход к планированию и финансированию науки, бюджетные средства, предусмотренные на финансирование проекта, направляются непосредственно исполнителям на конкурсной основе, творческим коллективам или группам отдельных ученых, что позволяет повысить уровень заработной платы наиболее квалифицированной части научных работников и улучшить техническое оснащение исследований, имеющих первостепенное значение для развития науки и экономики.

В настоящее время происходит реформирование научной сферы, в результате которого предполагается сократить объем бюджетных ассигнований, выделяемых неэффективно работающим научно-производственным объединениям.

Расходы на оборону вытекают из функций государства. Общий размер и уровень расходов на оборону зависит от различных внутренних и внешних факторов международной обстановки; протяженности и характера границ, обусловленных размерами территории страны; современного развития военного дела и состояния технического оснащения армии; экономических возможностей страны.

Расходы на оборону, хотя и являются необходимыми, несут непродуцибельный характер, а потому государство стремится создать путем проведения миролюбивой внешней политики такие условия, при которых появляется возможность сокращать военные расходы.

Предусмотренные бюджетом группы расходов на оборону включают в основном прямые военные расходы, проходящие через Министерство обороны. В их состав входят расходы на содержание ар-

мии, расходы на закупку вооружений и военной техники, расходы на капитальное строительство, научно-исследовательские и опытно-конструкторские работы, расходы на выплату пенсий и пособий военнослужащим и прочие затраты. Часть средств направляется на покрытие доли Казахстана в общих военных расходах государств-членов СНГ. В их состав входят также расходы Министерства по атомной энергии, по выполнению заказов Министерства обороны и расходов на оборону, сюда примыкают расходы на реализацию международных договоров по ликвидации, сокращению, ограничению вооружения и др.

Все эти расходы отражаются в специальной смете Министерства обороны РК, которая затем включается в состав республиканского бюджета. Особенность планирования расходов — в первую очередь определяется общий объем расходов в целом по Министерству обороны, а затем уже составляются сметы военных округов и воинских частей. Такой порядок связан с тем, что большая часть военных расходов финансируется министерством централизованно (оплата вооружений, военной техники, горючего, продовольствия и т. п.).

Часть прямых военных расходов финансируется по другим подразделениям расходов бюджета. Так, содержание внутренних и пограничных войск, органов безопасности финансируется по разделу “Расходы на содержание правоохранительных органов, судов и органов прокуратуры”, а расходы на содержание Службы внешней разведки и некоторых других оборонных ведомств относятся к расходам на содержание органов государственного управления.

Косвенные военные расходы в республиканском бюджете включают в основном выплаты пенсий ветеранам Вооруженных Сил и их семьям. Эти затраты финансируются по разделам “Расходы на оборону” и “Социальное обеспечение”.

Расходы на управление включают в себя следующие группы расходов:

- На содержание органов государственной власти. Выступают в качестве финансовой базы деятельности администрации Президента и Конституционного суда;
- На содержание правоохранительных органов, судов и органов прокуратуры. Осуществляются для обеспечения общественной безопасности;

- На содержание органов государственной власти. Включают затраты Правительства, республиканских министерств и ведомств, представительных и исполнительных органов субъектов государства и местного самоуправления, дипломатических учреждений и других ведомств;
- На проведение выборов и референдумов. Включают в себя все затраты на выборы депутатов акимата, Президента, народных судей и проведение референдумов;
- Прочие расходы, проходящие по другим разделам бюджетных расходов.

Основными документами, определяющими расходы на управление, являются штатное расписание и смета расходов. В штатном расписании указываются структурные подразделения, должности в соответствии с номенклатурой аппарата управления, количество штатных единиц по каждой должности, оклады, надбавки и месячный фонд заработной платы. В состав затрат расходов на содержание аппарата управления входят: зарплата, начисления на зарплату, хозяйственные, командировочные и другие расходы.

В переходный период абсолютные суммы расходов на управление подвержены изменениям, что обусловлено созданием новых и упразднением прежних управленческих структур, а также экономным и рациональным расходованием средств на эти цели.

Государственным внутренним долгом РК являются долговременные обязательства Правительства перед юридическими и физическими лицами, обеспечиваемые всеми активами, находящимися в распоряжении государства.

В соответствии с законом долговые обязательства могут выступать в форме кредитов, полученных Правительством государственным займом, осуществляемым через выпуск ценных бумаг от имени Правительства и других долговых обязательств, гарантированных Правительством.

Можно заметить, что значительно выросли расходы на такие статьи, как: «Национальная оборона» и «Обслуживание государственного долга», тут же можно отметить статью «Правоохранительная деятельность и обеспечение безопасности». Снизились расходы по статьям «Сельское хозяйство и рыболовство» и «Промышленность, энергетика

и строительство». Остальные статьи увеличились в расходной части с небольшим изменением в отношении к предыдущему году.

2.3. Расходы областных бюджетов

Наиболее ярко последствия экономических и социальных процессов отражаются на расходной части областных бюджетов. Определяющее направление деятельности областных органов власти — это разработка и осуществление планов экономического и социального развития на подведомственной им территории. Возрастание расходов связано с повышением уровня затрат на содержание объектов жилищно-коммунального и культурно-бытового назначения.

Следует отметить, что структура расходов отдельных видов областных бюджетов не одинакова и зависит от объема местного хозяйства и подведомственности его региональным органам различного уровня. Так, областным и городским органам власти подчинена подавляющая часть предприятий жилищно-бытового хозяйства, поэтому удельный вес ассигнований на эти категории в расходах этих бюджетов наиболее значителен и превышает 40 %. В ведении же районных, поселковых и сельских органов находятся в основном социально-культурные учреждения, в этих бюджетах подавляющая часть расходов приходится на финансирование социально-культурных мероприятий.

В настоящее время одним из главных направлений использования финансовых ресурсов должно быть финансирование развития местной производственной базы как основы для получения в будущем собственных доходов. Потому что на протяжении десятилетий господства в нашей стране командной экономики осуществлялось беспрецедентное по своим масштабам перераспределение национального дохода.

По этой причине регионы, бюджетнообеспеченные выше среднего уровня, оказались в относительно благоприятных условиях во многом благодаря многолетнему перераспределению национального дохода в их пользу, соответственно, в ущерб другим регионам.

Территориальным органам подведомственна подавляющая часть социально-культурных учреждений и, в первую очередь, учреждения народного образования и здравоохранения. Поэтому спецификой рас-

ходов территориальных бюджетов является значительное преобладание в них расходов на социально-культурные мероприятия. Если в краевых, областных и городских бюджетах они составляют от 30 до 50 % всех расходов, то в районных, поселковых и сельских бюджетах — от 60 до 80 %.

В расходах территориальных бюджетов на социально-культурные мероприятия наиболее быстрыми темпами растут затраты на здравоохранение, просвещение и науку, что связано с развитием сети медицинских учреждений и расширением научных и проектных работ, финансируемых из этих бюджетов по проблемам градостроительства, комплексного развития административно-территориальных единиц. Положение еще более осложняется тем, что практически несопоставима социальная инфраструктура регионов, неравномерно распределяются расходы на финансирование ведомственной социальной сферы, переданной на баланс субъектов государства и т.п. Различны и расходы бюджетов регионов на содержание социальных объектов, имеющих межрегиональное значение.

Развитие урбанизации появляется в ускоренных темпах роста расходов территориальных бюджетов на финансирование народного хозяйства. Эти расходы имеют тенденцию к увеличению в связи с ростом и усложнением местного хозяйства, расширением жилищно-коммунального строительства, повышением стоимости основных фондов коммунального хозяйства и уровня его технического оснащения. Рост территории населенных пунктов ведет к удлинению коммуникаций, увеличению эксплуатационных расходов. Преимущественный рост крупных городов, где расходы в расчете на одного жителя выше, — также важный фактор роста расходов территориальных бюджетов. Однако даже в натуральном виде практически невозможно определить, какая минимальная дотация на жилкомхоз должна выделяться в расчете на душу населения по всей территории Казахстана.

Одним из выводов по решению данного вопроса является неудовлетворенность системой бюджетного выравнивания расходов на социальные проблемы и дотации бюджетам субъектов государства, основной идеей которой являются расходы на душу населения. Таким образом, попытки определить единый минимальный социальный стандарт для всей территории Казахстана опираются на необходимость

в значительной мере корректировать его применительно к каждому региону в отдельности.

Развитие производительных сил, рост производства новых видов химической и биологической продукции, химизация сельского хозяйства, увеличение числа городов и городского населения усиливают нагрузку на природу, приводят к резким нарушениям природной среды. Это отрицательно сказывается на условиях жизни населения и требует, в свою очередь, увеличения затрат общества на поддержание необходимого состояния окружающей среды. Поэтому одной из постоянно возрастающих статей расходов территориальных бюджетов являются ассигнование на охрану окружающей среды.

До недавнего времени почти все финансирование охраны окружающей среды производилось за счет средств ведомств и предприятий. Но с переходом предприятий и организаций на самоокупаемость наблюдается тенденция к снижению участия предприятий в природоохранных мероприятиях, так как это ведет к удорожанию продукции и ухудшению их финансового состояния. Кроме того, следует отметить, что ведомственное финансирование охраны окружающей среды зачастую недостаточно эффективно, поскольку мероприятия не всегда скоординированы, а средства распыляются.

В этих условиях возрастает роль бюджетного финансирования, в том числе за счет территориальных бюджетов. Все в большей степени по каналам этих бюджетов будут финансироваться мероприятия по развитию систем водоснабжения и канализации, мусоропереработке и захоронению бытовых отходов, защите водных, лесных, земельных ресурсов от результатов хозяйственной деятельности.

Одной из актуальных проблем является улучшение благоустройства наших городов и сел. Этому должно способствовать более рациональное использование выделяемых на эти цели бюджетных ассигнований. Необходимо ликвидировать монополии действующих в городах служб, которые нередко создают видимость работы, занимают приписками объемов выполненных работ, получая из городских бюджетов незаработанные средства. Целесообразно разбить городские территории на участки и сдавать подряды на их обслуживание на конкурсной основе между городскими специализированными организациями по благоустройству, жековскими организациями,

кооперативами. Конкурсность и состязательность между ними не только будут содействовать экономии средств, но и повысят качество работ по городскому благоустройству.

Можно заметить, что только в субъектах государства есть достаточно информации для определения приоритетных направлений расходов, которые не могут и не должны регламентироваться из центра. Таким образом, нормативы, разработанные на основе методик министерств и ведомств, должны носить рекомендательный характер, а конкретные направления расходов находятся в полной компетенции регионов.

Тут же нужно отметить, что расходы бюджетов субъектов государства зачастую используются не по назначению, это касается в первую очередь государственных средств. Так, государственные средства вместо использования на финансирование досрочного завоза направляются на выплату заработной платы, уплату налогов и других обязательных платежей, погашение ранее возникших долгов, приобретение квартир, легковых автомобилей и другой техники, строительство жилья, заготовку сырья и материалов.

Важно заметить, что первоочередным критерием для нормирования расходов региональных бюджетов должно стать исполнение действующих законодательных актов. Если определенные отношения, требующие дополнительных затрат бюджетов субъектов государства, законодательно не регламентированы, они могут регулироваться едиными для всех регионов подзаконными актами государственных министерств и ведомств.

2.4. Заключение

В заключении можно заметить, что расходы бюджета на сегодняшний день значительны во всех отношениях, было отмечено, что рост расходов увеличивается ежегодно, это вызывает дефицит бюджета и увеличивает государственный долг. Проблему финансирования бюджетного дефицита нельзя рассматривать только относительно обязательств государственного бюджета. На самом деле она охватывает бюджеты субъектов государства и местные бюджеты, многие из которых нуждаются в получении финансовой помощи, субвенциях и дотациях.

Сегодня же в большей мере развиваются в качестве безвозмездного выделения средств субъектам государства — трансферты.

Очень часто происходит несвоевременное выплачивание средств на финансирование таких направлений, как: сельское хозяйство, рыболовство, содействие научно-техническому прогрессу и реализации космических программ. Увеличение временного лага между установленными и фактическими сроками выделения бюджетных ассигнований приводит к росту задолженности бюджета перед предприятиями и населением, а также взаимной задолженности предприятий. невыполнение государством собственных обязательств нарушает денежный оборот и финансовую стабильность.

Многие проблемы могут быть разрешены при уменьшении встречных финансовых потоков, так как в настоящее время их достаточно большое количество.

Наиболее важными проблемами бюджетного регулирования в настоящее время являются:

- закрепление доходных источников за бюджетами соответствующего уровня;
- отработка механизма определения фонда финансовой поддержки субъектов государства;
- определение финансовых полномочий по расходованию бюджетных средств межгосударственным, региональными и местными бюджетами.

ГЛАВА 3. ГОСУДАРСТВЕННЫЕ ФИНАНСЫ

3.1. Основы формирования государственных финансов

Государственные финансы являются важной сферой финансовой системы страны, призванной обеспечить государство денежными средствами, необходимыми ему для выполнения экономических, социальных, политических и прочих функций.

Целью государственных финансов являются формирования централизованных финансовых ресурсов и распределение финансов на отдельные потребности общества. Сфера государственных финансов обеспечивает финансирование, инвестирование и льготное кредитование малых предприятий.

Государственные финансы как звено финансовой системы связаны с действием в производственных и социальных отношениях государственного сектора, охватывающего многообразные взаимосвязи в экономике и социуме. Характерным для государственных финансов является рост объемов государственных расходов опережающими темпами по сравнению с ростом ВВП.

Через финансовую систему государство воздействует на формирование централизованных и децентрализованных денежных фондов, фондов накопления и потребления, используя для этого налоги, расходы государственного бюджета, государственный кредит.

Отдельное звено в составе государственных финансов образуют внебюджетные фонды. Это средства правительства и местных властей, связанные с финансированием расходов, не включаемых в бюджет.

Специфической частью государственных финансов выступают денежные отношения, составляющие содержание государственного кредита.

3.2. Содержание государственных финансов

По экономической сущности *государственные финансы* — это денежные отношения по поводу распределения и перераспределения стоимости общественного продукта и части национального богатства, связанные с формированием финансовых ресурсов в распоряжении

государства и его предприятий и использованием государственных средств на затраты по расширению производства, удовлетворению растущих социально-культурных потребностей членов общества, нужд обороны страны и управления. Субъектами денежных отношений в данной сфере являются государство (в лице соответствующих структур власти), предприятия, объединения, организации, учреждения, граждане.

Экономическое содержание государственных финансов не однородно, в их составе выделяют отдельные обособленные звенья, каждое из которых выполняет специфические функции. В состав государственных финансов РК включаются: государственный бюджет, внебюджетные фонды, государственный кредит, фонды страхования, финансы предприятий различных форм собственности.

Все вышеперечисленные финансовые отношения можно разбить на две подсистемы. Это общегосударственные финансы, обеспечивающие потребности расширенного воспроизводства на макроуровне, и финансы хозяйствующих субъектов, используемые для обеспечения воспроизводственного процесса денежными средствами на микроуровне.

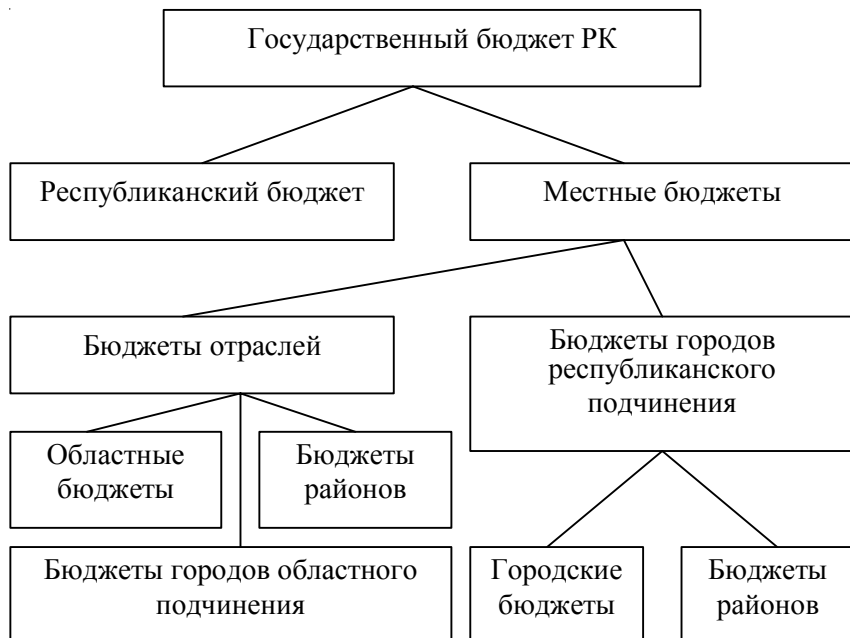


Рисунок 1. Схема бюджетной системы РК

Разграничение финансовой системы на отдельные звенья обусловлено различиями в задачах каждого звена, а также в методах формирования и использования централизованных и децентрализованных фондов денежных средств. Общегосударственные централизованные фонды денежных ресурсов создаются путем распределения и перераспределения национального дохода, созданного в отраслях материального производства.

Через финансовую систему государство воздействует на формирование централизованных и децентрализованных денежных фондов, фондов накопления и потребления, используя для этого налоги, расходы государственного бюджета, государственный кредит.

Государственный бюджет является основным финансовым планом страны. Через госбюджет государство концентрирует значительную долю национального дохода для финансирования народного хозяйства, социально-культурных мероприятий, укрепления обороны страны и содержания органов государственной власти и управления. С помощью бюджета происходит перераспределение национального дохода, что создает возможность маневрировать денежными средствами и целенаправленно влиять на темпы и уровень развития общественного производства. Это позволяет осуществлять единую экономическую и финансовую политику на всей территории страны.

Отдельное звено в составе государственных финансов образуют *внебюджетные фонды*. Это средства правительства и местных властей, связанные с финансированием расходов, не включаемых в бюджет. К внебюджетным фондам относятся: фонд социального страхования, пенсионный фонд, фонд занятости населения, другие целевые фонды государственного и регионального значения (инновационный, природоохранный, регионального развития и т. д.).

Главное значение внебюджетных фондов любого уровня — финансирование отдельных целевых мероприятий за счет социальных целевых отчислений и других источников.

Специфической частью государственных финансов выступают денежные отношения, составляющие содержание *государственного кредита* — одалживания государством временно свободных средств у населения и организаций.

Государство может, во-первых, одолжить деньги у Центрального банка страны. Однако возможности кредитования Центральным банком правительства весьма ограничены. Предоставляя кредиты правительству, Центральный банк, а следовательно и государство, теряют те доходы, которые могли быть получены от кредитования коммерческих банков.

Во-вторых, денежные средства могут быть получены государством в долг от населения и организации путем продажи государственных ценных бумаг.

И третий путь — получение кредитов у иностранных финансовых организаций и государств.

В зависимости от того, кем предоставлен кредит, различают:

1. *Внутренний государственный кредит* — кредит, предоставленный государству населением и предприятиями страны;

2. *Внешний государственный кредит* — кредит, предоставленный государству иностранными кредиторами, другими государствами и иностранными финансовыми организациями.

Основными формами государственного кредита являются займы и казначейские ссуды. Госкредитные ресурсы позволяют цивилизованным способом покрывать бюджетный дефицит страны. Способствуя оттоку денег из обращения, государственный кредит смягчает остроту проблем в сфере денежного обращения.

Негативная сторона использования государственного кредита состоит в необходимости для его погашения отвлекать часть бюджетных доходов от производительного применения, что сокращает возможности экономического роста страны.

3.3. Государственные доходы, методы их мобилизации

При функционировании государственных финансов возникают два тесно взаимосвязанных процесса: мобилизации финансовых ресурсов в распоряжение государственных структур и использования средств на различные государственные потребности. Первый из этих процессов находит свое выражение в понятии государственных доходов, второй — государственных расходов. В нашей стране государство пока что является основным собственником средств производства.

Это предопределяет ведущую роль государственных доходов и государственных расходов в общем составе финансовых отношений, связанных с формированием и использованием финансовых ресурсов во всех подразделениях общественного производства.

Государственные доходы представлены той частью финансовых отношений, которая связана с формированием финансовых ресурсов в распоряжении государства (различных его структур) и государственных предприятий.

Насущная задача сегодняшнего дня состоит в том, чтобы добиться оптимальных пропорций в распределении государственных доходов с целью обеспечить наиболее полную реализацию разных видов интересов и активизировать влияние государственных доходов на эффективность хозяйствования.

В составе централизованных государственных доходов основное место занимают доходы бюджета, за счет которых обеспечивается решение экономических и социальных задач развития общества. Централизация значительной части государственных доходов в бюджетах разного уровня дает возможность проводить единую финансовую политику, обеспечивать перераспределение средств в пользу прогрессивных отраслей народного хозяйства, удовлетворять в примерно одинаковых пределах потребности непродуцированной сферы, на какой бы территории ни функционировали ее учреждения. К централизованным государственным доходам помимо бюджетных относятся ресурсы государственных внебюджетных фондов — социального страхования, пенсионного, фонда занятости населения и др.

Объектом денежных отношений, составляющих содержание понятия государственных доходов, выступает стоимость общественного продукта (частично-национального богатства), которая на разных этапах и стадиях распределения предстает в разных финансовых формах. Так, объектом распределения на государственных предприятиях выступает выручка от реализации продукции и такие ее составные элементы, как прибыль, отчисления на социальное страхование, амортизационные отчисления и т. д.

Главным источником формирования государственных доходов является национальный доход. Но иногда, особенно в периоды наступления чрезвычайных обстоятельств (война, крупное стихийное

бедствие и т. п.) в качестве источника государственных доходов может выступать ранее накопленное национальное богатство; аккумуляция государственных доходов в этом случае осуществляется через использование переходящих остатков бюджетных средств, направляемых на покрытие расходов, продажу золотого запаса, платную приватизацию государственного имущества и т. д.

Все источники государственных доходов можно разделить на две группы — внутренние и внешние.

К внутренним отнесится национальный доход и национальное богатство, создаваемые внутри страны и используемые государством для выполнения присущих ему функций. К внешним относится национальный доход, а в исключительных случаях — и национальное богатство другой страны, если они заимствуют в форме государственных займов или поступают в виде репатриционных платежей.

В условиях рыночной экономики основными методами мобилизации государственных доходов являются *налоги* (в разных их формах), *займы* и *эмиссии*. Соотношение между этими методами неодинаково в разные исторические периоды и определяется множеством факторов: содержанием финансовой политики, хозяйственной конъюнктурой, конкретной экономической и социальной ситуацией, степенью остроты возникающих социальных противоречий и т. д.

Совокупность всех видов государственных доходов, формируемых разными методами, взаимовязанное применение составляют *систему государственных доходов*. Система государственных доходов призвана решать не только фискальные, но и экономические задачи — стимулировать рост производства и повышение его эффективности, влиять на размещение производительных сил по территории страны, содействовать ускорению научно-технического прогресса.

Центральное место в системе государственных доходов занимают *налоги*.

Налоги являются главным инструментом перераспределения национального дохода и обеспечивают мобилизацию преобладающей части финансовых ресурсов при формировании как бюджетных, так и внебюджетных фондов.

Налоги имеют фискальное, экономическое и социальное значение. Обеспечивая органы государственной власти необходимыми источниками денежных средств, налоги выполняют свою фискальную роль.

Вторым по фискальному значению доходом является *государственный заем*. Он используется не только для покрытия бюджетного дефицита, но и для обеспечения различных капитальных затрат, особенно в части инвестирования средств в государственный сектор экономики. Существенно возрастает значение займов в периоды кризисного состояния экономики, когда усиливается финансовая напряженность разных звеньев финансовой системы. Рост займов в период экономического кризиса может даже опережать увеличение налогов, поскольку последние в силу недостаточной эластичности не способны быстро мобилизовать крупные финансовые ресурсы.

Займы находят применение в разных звеньях государственных финансов. В последние годы особенно возросла доля займов в источниках бюджетных поступлений. Они широко применяются для покрытия бюджетного дефицита. Вместе с тем функционирование финансового рынка позволяет использовать займы и для покрытия расходов государственных предприятий. Финансирование капитальных вложений, направляемых на модернизацию предприятий, обновление и расширение их материально-технической базы может осуществляться теперь за счет привлечения дополнительных финансовых ресурсов путем реализации облигаций займов. Финансовой базой погашения займов выступают налоги. Растущие расходы государства, связанные с погашением займов и выплатой процентов по ним, обуславливают необходимость повышения налогов.

Третьим методом мобилизации государственных доходов является *эмиссия*, причем не только *бумажно-денежная*, но и *кредитная*. К эмиссии государство прибегает лишь в том случае, если налоговые и займовые поступления не обеспечивают покрытия растущих государственных расходов, а на финансовом рынке складывается ситуация, неблагоприятная для выпуска новых займов. И бумажно-денежная, и кредитная эмиссии, если они не связаны с потребностями хозяйственного оборота, а обусловлены необходимостью покрытия бюджетного дефицита, ведут к усилению инфляционных процессов в экономике. Потому страны с развитым рыночным хозяйством обычно стремятся не прибегать к кредитной эмиссии, заменяя ее выпуском займов. Однако и займы могут ускорять течение инфляционных процессов; ведь владельцы облигаций, реализуя их на финансовом рынке, могут про-

воцировать инфляционный процесс, хотя последний протекает не в таких масштабах и не такими темпами, как это происходит при эмиссии.

Охарактеризованные выше методы мобилизации государственных доходов позволяют формировать бюджетные фонды на разных уровнях государственного управления. Внебюджетные фонды создаются посредством налогов и неналоговых платежей; эмиссия здесь не применяется. В ходе образования децентрализованных денежных фондов широко используются другие методы: отчисление, различного рода взносы, добровольные поступления и т. д. Особенно широко эти методы применяются на государственных предприятиях и низовом уровне формирования внебюджетных фондов.

3.4. Государственные расходы, их экономическое и социальное значение

Государственные расходы — это часть финансовых отношений, обусловленная использованием централизованных и децентрализованных доходов государства.

Государственные расходы состоят из прямых расходов государства, осуществляемых через систему бюджетных и внебюджетных фондов, и расходов государственных предприятий, организаций, учреждений. И те, и другие расходы производятся в целях расширения производства (путем финансирования капитальных вложений и оборотных средств), образования общественных фондов социального назначения и удовлетворения других потребностей государства.

Специфическим видом государственных расходов в условиях рыночной экономики являются затраты на инвестиции в действующие или вновь создаваемые предприятия, нередко осуществляемые на долевых началах. Создаваемая за счет государственных инвестиций собственность передается специальным органам управления госимуществом.

Государственные расходы в области экономики имеют важное народнохозяйственное значение: они способствуют структурной перестройке общественного производства, наращиванию научно-технического потенциала, модернизации предприятий и техническому пере-

оснащению всех отраслей народного хозяйства. Активную роль государственные расходы играют в осуществлении инвестиционной политики, проведении природоохранных мероприятий, распространении экономически чистых технологий.

Постепенно растут государственные расходы, обусловленные выполнением социальной функции государства.

Расходы государства, обусловленные его социальной деятельностью, имеют огромное значение. Формируемые с их помощью фонды социального назначения влияют на рост реальных доходов населения, повышают материальный и культурный уровень жизни народа. За счет социальных расходов государства финансируются мероприятия, обеспечивающие воспроизводство рабочей силы, переквалификацию работников, выплачиваются пособия по безработице и т. д.

Важную экономическую и социальную роль играют децентрализованные государственные расходы, осуществленные непосредственно государственными мероприятиями, объединениями, организациями. Расходы государственных предприятий охватывают два вида затрат: во-первых, связанные с хозяйственной деятельностью предприятий — текущей и инвестиционной, и, во-вторых, обусловленные социальными запросами трудового коллектива и отдельных работников. Первый вид затрат необходим для обеспечения расширенного воспроизводства основных и оборотных фондов, эффективного их использования, получения высокого финансового результата. Успешное решение данной задачи позволяет повышать эффективность хозяйствования, увеличивать финансовые возможности государства. Второй вид затрат способствует росту уровня удовлетворения социальных запросов трудящихся.

Выполняя разнообразные функции, государство несет расходы не только по финансированию народного хозяйства и социально-культурных мероприятий, но и на содержание управленческих структур.

Финансирование государственных расходов осуществляется в разных формах — самофинансирования, бюджетного финансирования, кредитного обеспечения.

Самофинансирование используется для покрытия расходов государственных предприятий за счет их собственных финансовых ресурсов. *Бюджетное финансирование* применяется для обеспечения затрат, имеющих общегосударственное значение. *Кредитное обеспечение* применяется, с одной стороны, государственными предприятиями, получающими банковские ссуды для покрытия своих текущих и инвестиционных затрат, а с другой стороны, государственными структурами разного уровня управления, прибегающими к заимствованию денежных средств на финансовом рынке в форме государственного кредита. Рациональное взаимоотношение между названными формами финансового обеспечения государственных расходов позволяет найти разумный баланс экономических интересов, добиться высокой результативности от применения каждой из форм.

3.5. Государственный бюджет

3.5.1. Сущность государственного бюджета, его роль в социально-экономических процессах

В огромном многообразии финансовых связей можно выделить обособленные сферы, отличающиеся отдельными общими чертами. Особую область стоимостного распределения валового общественного продукта образуют финансовые отношения, складывающиеся у государства с предприятиями, организациями, учреждениями и населением. Этим отношениям присуще то общее, что возникают они в распределительном процессе, неизменным участником которого является государство, и связаны с формированием и использованием *централизованного фонда* денежных средств, предназначенного для удовлетворения общественных потребностей. Данная совокупность финансовых отношений составляет экономическое содержание понятий, носящего название *государственный бюджет*.

Государственный бюджет как совокупность экономических отношений имеет объективный характер. Его существование в качестве самостоятельной сферы распределения объективно предопределено самим общественным производством, развитие которого нуждается в соответствующих централизованных ресурсах. Централизация денежных средств необходима для организации бесперебойного кру-

гооборота в масштабах всего народного хозяйства для обеспечения функционирования экономики. Государство нуждается в централизованных средствах для финансирования приоритетных отраслей, для проведения социально-культурных мероприятий в масштабах всего общества, решения задач оборонного характера, покрытия общих издержек государственного управления.

Как особая часть стоимостного распределения государственный бюджет выполняет специфическое общественное назначение — служит удовлетворению общегосударственных потребностей. Являясь экономической формой существования объективных распределительных отношений, выполняя специфическое общественное назначение, государственный бюджет выступает в качестве *экономической категории*.

Государственному бюджету как определенной совокупности финансовых отношений присущи прежде всего те же черты, которые отличают категорию финансов в целом: бюджетные отношения имеют *распределительный* характер, осуществляются всегда в *денежной* форме, сопровождаются формированием и использованием *целевых денежных фондов*. Вместе с тем бюджетным отношениям присуща определенная специфика, которая, однако, не выходит за рамки общих с финансами черт. Государственный бюджет как специфическая сфера стоимостного распределения характеризуется следующими чертами:

представляет особую экономическую форму распределительных отношений, связанную с обособлением части стоимости валового общественного продукта у государства и ее использованием на удовлетворение общественных потребностей;

предназначен для перераспределения стоимости между отраслями народного хозяйства, территориями, секторами экономики, сферами общественной деятельности в отличие от финансов материального производства, опосредствующих процесс создания и производительного потребления стоимости и финансов непродуцированной сферы, обслуживающих потребление стоимости;

выражает такую стадию стоимостного распределения, которая непосредственно связана с движением общественного продукта в его товарной форме и осуществляется в известном отрыве от нее, в то время как в материальном производстве и непродуцированной сфере финансовые отношения тесно переплетаются с товарно-денежными.

Государственный бюджет, как и любая другая экономическая категория, выражает производственные отношения и имеет соответствующее им материально-вещественное воплощение: бюджетные отношения материализуются в централизованном фонде денежных средств государства — в *бюджетном фонде*.

Формирование и использование бюджетного фонда выражает процесс движения стоимости в связи с ее распределением и перераспределением.

Как экономическая категория *государственный бюджет выражает денежные отношения, возникающие между государством и другими участниками общественного производства в процессе распределения и перераспределения стоимости общественного продукта путем образования централизованного фонда денежных средств государства и его использования на цели расширенного воспроизводства и удовлетворения общественных потребностей*. Государственный бюджет как экономическая категория выполняет функции, соответствующие категории финансов в целом, — *распределительную и контрольную*.

Бюджет воздействует на экономику через *бюджетный механизм*. В этом проявляется роль бюджета как *инструмента влияния на экономику* в целом. *Бюджетный механизм — это совокупность форм и методов образования и использования централизованного фонда денежных средств государства*. Регулирование экономики осуществляется путем установления количественных размеров централизованного фонда денежных средств, регламентации форм и методов его образования и использования, перераспределения финансовых ресурсов в процессе исполнения бюджета.

Разнообразие форм собственности предполагает прогнозно-плановое ведение хозяйства, что предопределяет такую же форму функционирования бюджетных отношений. Стабильный характер бюджетных связей, плановая форма движения централизованного фонда денежных средств государства приводят к тому, что бюджетные связи отражаются в соответствующем финансовом документе — *основном финансовом плане* страны. В нем предусмотрены те распределительные процессы, которые составляют экономическое содержание бюджета, специфические статьи доходов и расходов основного финан-

сового плана показывают источники формирования и направления использования централизованного фонда денежных средств государства. Основным финансовый план является продуктом плановой деятельности государства, в нем выражена воля государства, отражающего интересы всех членов общества. Показатели основного финансового плана страны подлежат безусловному выполнению в соответствии с ежегодным Законом о республиканском бюджете.

Роль государственного бюджета в общественном воспроизводстве определяется в первую очередь тем, что с помощью государственного бюджета распределяется и перераспределяется около 30 % национального дохода и от 10 % до 15 % валового общественного продукта (расходная часть). Он распределяет денежные средства между различными отраслями народного хозяйства, секторами производства, сферами общественной деятельности, экономическими районами и территориями страны.

Государственный бюджет активно воздействует на экономику в целом, т. к. он выступает в качестве бюджета всего народного хозяйства. Большую роль играет государственный бюджет в сфере материального производства, выступая в качестве стимулятора его роста. Средства бюджета используются для его обеспечения как индивидуального, так и общественного кругооборота фондов. Бюджетное финансирование капитальных вложений и оборотных средств на действующих и вновь вводимых предприятиях, обеспечение операционных и других расходов позволяют бюджету включаться в индивидуальный кругооборот фондов на отдельных предприятиях, способствуя его бесперебойности и равномерности.

Бюджетные ассигнования в непроизводственной сфере являются основным источником ее функционирования и дальнейшего развития. Основная часть учреждений и организаций этой сферы не имеет собственных источников доходов и находится на бюджетном финансировании. Расходы государства на просвещение и здравоохранение, социальное обеспечение, науку, культуру и искусство являются той финансовой базой, без которой невозможно проведение социально-культурных мероприятий общегосударственного масштаба. Большое значение имеет бюджет в формировании рациональной структуры отраслей непроизводственной сферы. Обеспечивая финансовыми

ресурсами функционирование непроизводственной сферы, государство через бюджет может формировать окончательные размеры фонда потребления, влиять на территориальные пропорции в его использовании.

3.5.2. Состав и структура доходов и расходов государственного бюджета.

Функционирование бюджета, связанное с формированием и использованием централизованного фонда денежных средств государства, происходит посредством особых экономических форм — *доходов и расходов бюджета*. Обе категории объективны, как и сам бюджет, и имеют специфическое общественное назначение: доходы обеспечивают государство необходимыми денежными средствами, расходы распределяют централизованные ресурсы в соответствии с общегосударственными потребностями.

Состав и структура доходов и расходов зависят от направлений осуществления бюджетной и налоговой политики государства, осуществляемых в конкретных социально-экономических и исторических условиях. При этом государство использует приемлемые в определенных условиях формы и методы формирования доходов и осуществления расходов.

Как правило, источником доходов являются налоги или платежи, адекватные им.

В структуре налоговых доходов (по данным 1997 г.) поступления составляют:

- налог на добавленную стоимость — 22,6 %;
- подоходный налог с юридических лиц — 15 %;
- подоходный налог с физических лиц — 14,4 %;
- акцизы — 6,7 %;
- налог на имущество — 4,4 %;
- земельный налог — 1,5 %;
- налог на операции с ценными бумагами — 0,2 %;
- налог на транспортные средства — 1,5 %;
- поступления за использование природных ресурсов — 4,7 %, в том числе: роялти — 3,5 %, бонусы — 0,9 %, плата за воду — 0,3 %;
- сборы за регистрации и лицензии — 1,1 %;

импортные пошлины — 2,5 %.

С 1996 г. структура государственного бюджета строится на основе новой бюджетной классификации и состоит из пяти частей.

Первая часть «Доходы и полученные официальные трансферты» включает четыре категории доходов:

1. Налоговые поступления (75,1 %).
2. Неналоговые поступления (11,1 %).
3. Доходы от операций с капиталом (13,5 %).
4. Полученные официальные трансферты (гранты) из внешних и внутренних источников (0,3 %).

Вторая часть «Расходы» включает следующие функциональные группы.

1. Государственные услуги общего характера: законодательные, исполнительные органы, фундаментальные научные исследования, прочие услуги общего характера (10,6 %).
2. Оборона (5 %).
3. Общественный порядок и безопасность (8,5 %).
4. Образование (17,8 %).
5. Здравоохранение (13,9 %).
6. Социальное страхование и обеспечение (11,6 %).
7. Организация отдыха и деятельность в сфере культуры (3,2 %).
8. Топливо-энергетический комплекс (0,3 %).
9. Сельское, водное и лесное хозяйство, рыболовство, охота и охрана природы (3,2 %).
10. Горнодобывающая промышленность и полезные ископаемые (1,4 %).
11. Транспорт и связь (0,1 %).
12. Прочие услуги, связанные с экономической деятельностью (9,3 %).
13. Расходы, не отнесенные к основным группам: субвенции местным бюджетам, резервный фонд правительства (14,9 %).

Социально-экономическая направленность расходной части бюджета проявляется в том, что 46,5 % средств направляется на финансирование социально-культурных мероприятий. Остальные средства направляются на содержание органов государственной власти, управления, правоохранительных органов, судебных органов, прокуратуры и т. д.

Третья часть «Кредитование минус погашение» включает платежи из бюджета по кредитованию и поступления от погашения ранее выданных из бюджетов кредитов и отражает чистое кредитование, относимое на дефицит бюджета.

Четвертая часть отражает дефицит бюджета как разницу между суммами расходов и доходов, плюс кредитование, минус погашение.

Пятая часть «Финансирование дефицита бюджета» характеризует источники покрытия дефицита: внутренние — за счет кредитов Национального банка, выпуска государственных ценных бумаг; внешнее финансирование — от международных финансовых организаций и иностранных государств.

В ряде государств применяется практика разделения расходной части государственного бюджета на *бюджет текущих расходов* и *бюджет развития*.

Подобный перечень и группировка доходов и расходов определяются *бюджетной классификацией*. Бюджетная классификация — это систематизированная группировка доходов и расходов бюджета по однородным признакам, заложенная в основу всей бюджетной деятельности финансовых органов государства.

Экономическая классификация расходов распределяет их по экономическим признакам по четырем разделам: *категория, класс, подкласс, специфика*. *Категория* включает: текущие расходы, капитальные расходы, предоставление кредитов, финансирование. *Класс, подкласс* и *специфика* уточняют назначение и характер расходов, например, в текущих расходах: расходы на товары и услуги — заработная плата рабочих и служащих — основная заработная плата рабочих и служащих.

Бюджетная классификация позволяет всесторонне, четко и адресно систематизировать поступления и расходы для достижения высокой оперативности управления с применением средств автоматизации.

3.5.3. Баланс бюджета

Дефицит бюджета.

В каждом бюджете желательно уравновесить, т. е. *сбалансировать* *доходную* и *расходную* часть.

Баланс — это равновесие, а при составлении бюджета основным вопросом является достижение такого состояния денежных поступлений и расходов государства. Превышение доходов над расходами образует бюджетный излишек (профицит).

Он направляется на погашение государственного долга или может составить свободные остатки бюджетных средств (в республиканском и местном бюджетах). Свободные остатки бюджетных средств, образовавшиеся на конец бюджетного периода по завершённому бюджетному году, зачисляются на специальные счета Правительства республики и местных исполнительных органов и используются на прирост оборотной кассовой наличности, а затем на покрытие государственного долга соответствующего органа власти.

Превышение расходов над доходами вызывает дефицит государственного бюджета. Наличие значительного и постоянного дефицита характеризует кризисное состояние финансов. Допустимым уровнем дефицита считается 2—3 % от величины валового внутреннего продукта страны. При значительном и хроническом дефиците бюджета займы не покрывают потребности государства, которые обеспечиваются дополнительной (т. е. сверх потребностей товарооборота) эмиссией денег, что ведет к развитию инфляции, нарушению законов денежного обращения, обесценению денег, снижению реальных доходов и падению жизненного уровня населения.

Бюджетный дефицит отражает состояние экономики, а его наличие вызывается следующими причинами:

- 1) общий спад производства в народном хозяйстве страны;
- 2) рост издержек общественного производства;
- 3) чрезмерный выпуск в обращение денег, не покрываемых товарными массами;
- 4) преобладание в расходах бюджета значительных социальных расходов, не соответствующих уровню развития экономики;
- 5) большие объемы финансирования военных расходов, на содержание военно-промышленного комплекса, на управление;
- 6) крупномасштабный оборот «теневого» экономики;
- 7) непроизводительные расходы и потери в народном хозяйстве.

Существуют следующие способы покрытия бюджетного дефицита:

- а) государственные займы;
- б) увеличение налогообложения;
- в) эмиссии денег.

Фискальная политика в отношении бюджетного дефицита основывается на трех концепциях:

1. *Ежегодно балансируемый бюджет.*

Подобный бюджет до последнего времени считался целью фискальной политики. Однако такое состояние бюджета уменьшает стабилизирующую, антициклическую направленность фискальной политики. При наличии безработицы и падения доходов населения налоговые поступления автоматически сокращаются, тогда государству необходимо либо повысить ставки налогов, либо сократить государственные расходы, либо осуществить оба эти действия.

Итогом будет сокращение совокупного спроса и еще большее падение производства. Для ликвидации бюджетного излишка государство должно принять следующие меры: либо снизить ставки налогов, либо увеличить государственные расходы, либо использовать сочетание этих двух мер. В любом из этих случаев усилится инфляция.

2. *Бюджет, балансируемый на циклической основе.*

Согласно этой компетенции бюджет балансируется в ходе *экономического цикла*, а не ежегодно. Для предотвращения спада производства государство снижает налоги и увеличивает расходы, намеренно создавая дефицит. При последующем подъеме экономически государство увеличивает налоги и сокращает расходы, а возникающие бюджетные излишки направляются на погашение дефицитов в годы спада. Т. о. проводятся *антициклическая фискальная политика* и балансирование бюджета в течение экономического цикла. Слабым звеном этой концепции является то, что спады и подъемы могут быть не одинаковы по глубине и длительности, что может нарушить циклическую сбалансированность бюджета.

3. *Концепция функциональных финансов* состоит в том, что их целью является балансирование экономики в целом для достижения мак-роэкономической стабильности, обеспечение неинфляционной полной занятости. В данном случае предполагается, что налоговая система обеспечит поступление в бюджет автоматически по мере экономи-

ческого роста, а макроэкономическая стабильность будет стимулировать этот рост, в результате чего дефицит будет самофинансироваться.

Фискальная политика, ориентированная на концепции бюджета, балансируемого на циклической основе, и функционированных финансов, предполагает разработку обоснованной программы финансовых мероприятий, учитывающей контроль за формированием бюджетных дефицитов, финансирование эффективных мероприятий по направлениям государственных расходов.

3.6. Вывод

Таким образом, можно сделать вывод, что государственные финансы — это денежные отношения по поводу распределения и перераспределения стоимости общественного продукта и части национального богатства, связанные с формированием финансовых ресурсов в распоряжении государства и его предприятий и использованием государственных средств на затраты по расширению производства, удовлетворению растущих социально-культурных потребностей членов общества, нужд обороны страны и управления.

Основу формирования и использования государственных финансов составляет государственный бюджет в системе финансов. Государственный бюджет как совокупность экономических отношений имеет объективный характер. Его существование в качестве самостоятельной сферы распределения объективно предопределено самим общественным производством, развитие которого нуждается в соответствующих централизованных ресурсах.

Государственному бюджету как определенной совокупности финансовых отношений присущи прежде всего те же черты, которые отличают категорию финансов в целом: бюджетные отношения имеют распределительный характер, осуществляются всегда в денежной форме, сопровождаются формированием и использованием целевых денежных фондов.

В государственном бюджете утверждаются ассигнования из республиканского бюджета на финансирование народного хозяйства, как общая сумма. В этом составе утверждаются ассигнования на финансирование социально-культурных мероприятий. В целом в

респуб-ликанском бюджете устанавливаются ассигнования на содержание органов государственной безопасности, учреждения судов, органов управления и т. д.

Таким образом, государственный бюджет составляет основу государственных финансов страны.

ГЛАВА 4. ТЕРРИТОРИАЛЬНЫЕ ФИНАНСЫ

В XX столетии во всем мире ускорился процесс развития демократических принципов в государственном устройстве и управлении. Во многих странах обязательный компонент демократического государственного строя — местное самоуправление, суть которого состоит в том, что его осуществляет само население через свободно избранные им представительные органы. Для выполнения функций, возложенных на территориальные представительные и исполнительные органы, они наделяются определенными имущественными и финансово-бюджетными правами.

В условиях демократии одной из важнейших составных частей финансовой системы государства являются территориальные финансы, которые охватывают территориальные бюджеты и финансы субъектов хозяйствования, используемые для удовлетворения территориальных потребностей.

Территориальные финансы обеспечивают финансирование широкого круга мероприятий, связанных с социально-культурным и коммунально-бытовым обслуживанием населения.

Таким образом, территориальные финансы — это система экономических отношений, посредством которой распределяется и перераспределяется национальный доход на экономическое и социальное развитие территорий.

В последнее десятилетие во многих государствах наблюдается регионализация экономических и социальных процессов. Все в большей мере функции регулирования этих процессов переходят от центральных уровней государственной власти к территориальным. Поэтому роль территориальных финансов усиливается, а сфера их использования расширяется. Величина территориальных финансов растет, и во многих странах — это преобладающая часть финансовых ресурсов государства.

Через территориальные финансы государство активно проводит социальную политику. На основе предоставления территориальным органам власти средств для их бюджета осуществляется финансирование муниципального народного образования, строительства и содержания дорог. При этом круг финансируемых мероприятий расширяет-

ся. За счет средств территориальных бюджетов стали финансироваться не только общеобразовательные школы, но и высшие и средние специальные учебные заведения, крупные объекты здравоохранения, мероприятия по внутренней безопасности, правопорядку, охране окружающей среды.

С помощью территориальных финансов государство осуществляет выравнивание уровней экономического и социального развития территорий. Для преодоления такой отсталости разрабатываются региональные программы. Средства на их осуществление формируются за счет источников доходов бюджетов соответствующих административно-территориальных единиц, а также налогов вышестоящих бюджетов. При этом территориальным бюджетам выделяются отчисления от федеральных налогов, субвенции, т. е. финансовые ресурсы, предоставляемые из вышестоящих бюджетов на определенные цели (развитие здравоохранения, дорожное строительство, коммунальные объекты и др.).

4.1. Состав территориальных финансовых ресурсов

Территориальные финансы можно охарактеризовать и как совокупность денежных средств, используемых на экономическое и социальное развитие территорий. Главное направление использования территориальных финансов — финансовое обеспечение социальной и частично производственной инфраструктуры. Основным источником ее финансирования стали бюджетные ассигнования и средства субъектов хозяйствования (предприятия, организации).

Главная составная часть территориальных финансов — региональные бюджеты.

В современных условиях все в большей степени территориальные органы власти призваны обеспечить комплексное развитие регионов, пропорциональное развитие производственной и непроизводственной сфер на подведомственных территориях. Значительно возрастает их координационная функция в экономическом и социальном развитии территорий. Эти факторы определяют необходимость дальнейшего расширения и укрепления финансовой базы территориальных органов власти, решения ряда проблем, связанных с совершенствованием

методов формирования и использования финансовых ресурсов территорий.

Другая важная часть территориальных финансов — средства субъектов хозяйствования: финансовые ресурсы предприятий, находящихся в муниципальной собственности (как правило, его коммунальные предприятия); финансовые ресурсы предприятий, фирм, организаций, используемые ими на финансирование социально-культурных и жилищно-коммунальных объектов. Для социальной поддержки своих работников субъекты хозяйствования строят и приобретают жилые дома, квартиры, детские школьные учреждения, медицинские учреждения и объекты для отдыха. В нашей стране, особенно в новых городах, возникших на базе строящихся предприятий, нередко почти вся социальная инфраструктура находится в ведомственном подчинении. Поэтому в общем объеме территориальных финансов часто преобладают средства предприятий, направляемые на социальное развитие.

Еще одной важной частью территориальных финансов являются территориальные внебюджетные фонды. Источниками их формирования служат добровольные взносы предприятий и населения, специальные сборы и другие. Внебюджетные фонды чаще всего имеют целевое назначение.

4.2. Законодательная основа территориальных финансов на современном этапе

В Казахстане постоянно повышается роль территориальных органов власти в хозяйственном и культурном строительстве. Они получили большие права в области руководства хозяйственным и социально-культурным строительством на подведомственной территории, осуществляют руководство жилищным строительством, коммунальным хозяйством, народным образованием и здравоохранением, проводят мероприятия по благоустройству сел и городов, организуют работу в области дорожного строительства. Однако необходимо дальнейшее повышение роли территориальных представительных и исполнительных органов в решении на местах назревших задач экономического и духовного развития общества. Все это требует дальнейшего расширения их прав, а также развитие материально-финансовой базы.

В Законе о местном самоуправлении в Казахстане сформулировано и закреплено новое понятие — самоуправление, признанное обеспечить развитие инициативы и самостоятельности граждан в решении вопросов социально-экономического развития территорий, охраны окружающей среды, реализации гражданских прав. В нем отражена также экономическая основа местного самоуправления, которую составляют природные ресурсы территории, коммунальная собственность (собственность административно-территориальных образований), а также и иная собственность, служащая источником получения доходов местного бюджета. В Законе определен состав местного хозяйства, которое состоит из предприятий, организаций и учреждений, являющейся коммунальной собственностью административно-территориальной единицы.

Законом регламентируются взаимоотношения территориальных органов власти с предприятиями, расположенными на их территории. Эти взаимоотношения строятся на договорной основе. Все организации обязаны участвовать своими средствами в формировании местного бюджета, передавая в них часть своей прибыли (дохода). За территориальными органами власти закреплено право без согласования с вышестоящими органами, создавая предприятия, перепрофилировать их для удовлетворения потребностей территории, образовывать территориальные и межтерриториальные отраслевые и межотраслевые органы управления местным хозяйством.

В Законе определены права территориальных органов власти в области планирования и материально-технического снабжения. Территориальные органы власти самостоятельно разрабатывают планы социально-технического развития территории в пределах имеющихся полномочий. При этом не допускается вмешательство вышестоящих органов власти и управления в процесс формирования и выполнения планов.

В числе новых прав территориальных органов власти следует отметить права на их участие во внешнеэкономических связях. Такие связи осуществляются ими на принципах валютной самокупаемости. При этом территориальные органы власти способствуют расширению внешнеэкономических связей предприятий, расположенных на их территории, проведению мероприятий по развитию экспортной базы

и увеличению производства конкуренто-способной на внешнем рынке продукции, работ и услуг.

В этом Законе вопросы финансов местного самоуправления выделены в отдельный раздел, в котором зафиксирован ряд новых положений. В частности, определен состав финансовых ресурсов местного самоуправления, которые формируются за счет бюджетных и внебюджетных средств территориальных органов власти, кредитных ресурсов, валютных средств самоуправления.

Впервые в Законе записано, что для определения общего объема финансовых ресурсов, созданных и используемых на соответствующей территории, территориальными органами власти составляется территориальный сводный финансовый баланс. При этом государственные и общественные органы, предприятия, учреждения и организации представляют в территориальные органы власти сведения, необходимые для его составления.

В Законе закреплены очень важные положения о том, что территориальные органы власти самостоятельно разрабатывают, утверждают и исполняют свои бюджеты, при этом вмешательство вышестоящих органов в бюджетный процесс не допускается.

В целях социальной защищенности населения в Законе закреплено за территориальными органами власти право на минимальный размер местных бюджетов в части текущих расходов. Впервые минимальный размер местных бюджетов определяется, исходя их сохранения обеспеченности расходов по местному бюджету в предыдущем году с учетом увеличения расходов, вызванных решениями вышестоящих органов власти.

Впервые в Законе признано право территориальных органов на создание и использование внебюджетных фондов финансовых ресурсов, а также валютных фондов, на объединение финансовых ресурсов территориальных органов власти и предприятий для финансирования общерегиональных мероприятий.

Новые права даны территориальным органам власти в распределении и использовании своих финансовых ресурсов. Территориальным органам предоставлены права: самостоятельно определять направления использования средств местных бюджетов; в пределах имеющих у них средств увеличивать сверх централизованно устанавливаемых

норм расходы на содержание жилищно-коммунального хозяйства, учреждений, здравоохранения, народного образования, социального обеспечения, правоохранительных органов; устанавливать дополнительные льготы и пособия для усиления помощи отдельным категориям населения; образовывать резервные фонды.

4.3. Территориальные бюджеты — главная финансовая база территориальных органов власти

Финансовой базой территориальных органов власти являются их бюджеты. Бюджетные и имущественные права, предоставленные этим органом, дают им возможность составлять, рассматривать, утверждать и исполнять свои бюджеты, распоряжаться переданными в их ведение предприятиями и получать от них доходы.

Территориальные бюджеты — один из главных каналов доведения до населения конечных результатов производства. Через эти бюджеты общественные фонды потребления распределяются между отдельными группами населения. Кроме того, из этих бюджетов в известной мере финансируется и развитие отраслей производственной сферы, в первую очередь местной и пищевой промышленности, коммунального хозяйства, объем продукции и услуги которых также являются важным компонентом обеспечения жизнедеятельности населения.

Экономическая сущность территориальных бюджетов проявляется в их назначении. Они выполняют следующие функции: формирование денежных фондов, являющихся финансовым обеспечением деятельности территориальных органов власти; распределение и использование этих фондов между отраслями народного хозяйства; контроль за финансово-хозяйственной деятельностью предприятий, организаций учреждений, подведомственных этим органам власти.

Важное значение имеют территориальные бюджеты в осуществлении общегосударственных экономических и социальных задач, в первую очередь в распределении государственных средств на содержание и развитие социальной инфраструктуры общества.

Распределение и доведение до населения производимых благ осуществляются в значительной мере с помощью бюджетной системы. Как известно, через бюджет формируется значительная часть общественных фондов потребления.

4.3.1. Доходы территориальных бюджетов

На территориальные органы власти возложена важная задача по осуществлению социальной политики государства. Финансирование мероприятий по социальному обслуживанию населения в решающей части проводится за счет средств этих бюджетов. Осуществление государством социальной политики требует больших материальных и финансовых ресурсов.

В основе распределения общегосударственных денежных ресурсов между звеньями бюджетной системы заложены принципы самостоятельности территориальных бюджетов, их государственной оригинальной поддержки, территориального формирования источников их доходов. Исходя из этих принципов, доходы территориальных бюджетов формируются за счет собственных и регулирующих источников доходов.

Собственные, или закрепленные доходы, представляют собой средства, принадлежащие субъекту бюджетного права, т. е. полностью или в твердо фиксированной доле на постоянной основе поступают в соответствующий бюджет, минуя вышестоящие бюджет.

Основу собственных доходов составляют местные налоги и сборы, отчисления от федеральных и региональных налогов, переданные в территориальные бюджеты в твердой доле на постоянной основе.

Понятие «регулирование бюджетов» широко применяется в литературе о территориальных бюджетах и практике бюджетной работы. Государство предоставляет территориальным органам власти сверх именуемых в их распоряжении собственных доходов финансовые ресурсы, необходимые для выполнения возложенных на них функций, таким образом, государство регулирует все бюджеты, балансирует их доходы и расходы.

К регулирующим доходам относится вся совокупность денежных средств, передаваемых из вышестоящих бюджетов в нижестоящие с целью регулирования (сбалансирования) их расходов и доходов.

Это все финансовые ресурсы, используемые для этих целей, т. е. процентные отчисления от региональных налогов, дотаций, субвенций; средства, полученные из вышестоящих бюджетов по взаимным расчетам; средства, полученные из региональных фондов финансовой поддержке территорий. Таким образом, это средства, переданные

вышестоящим органам власти нижестоящему на основании юридического акта (закона), постановления, решения, распоряжения. Передача средств производится либо заблаговременно, т. е. до начала планируемого года на основании плана регулирования и законодательного акта о бюджете на планируемый год, либо в процессе исполнения бюджета по указанию вышестоящих распорядительных и исполнительных органов.

Общую схему регулирующих доходов территориальных бюджетов можно представить в следующем виде:

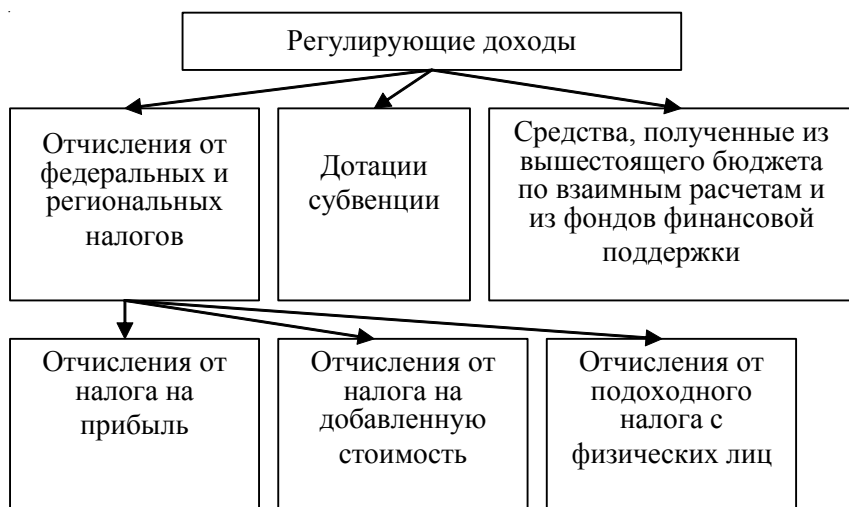


Рисунок 2.

Собственные доходы не являются основными формированиями территориальных бюджетов. Собственные доходы территориальных бюджетов включают следующие налоги и сборы:

- прочие налоги, сборы и другие поступления, содержащие местные налоги и сборы;
- поступления по административным штрафам и санкциям;
- сборы, взимаемые автомобильной инспекцией;
- сборы за регистрацию предприятий, общественных организаций, банков и их филиалов;

транспортный налог;
налог на рекламу;
целевые сборы с граждан и предприятий всех организационно-правовых форм на содержание милиции, благоустройство и другие цели;

регистрационный сбор с физических лиц, занимающихся предпринимательской деятельностью;

сбор со сделок, произведенных на товарных биржах и при продаже и покупке валюты;

сбор за уборку территорий населенных пунктов;

поступление от лицензирования отдельных видов деятельности;

сбор на нужды образовательных учреждений, взимаемый с юридических лиц;

налог на содержание жилищного фонда и объектов социальной сферы;

лицензионный сбор за право производства и торговли спиртными напитками и пивом.

Налоги на имущество, в том числе:

налог с имущества, переходящего в порядке наследования и дарения;

налог на имущество предприятий;

налог на имущество физических лиц.

Доходы от приватизации (собственности, принадлежащей субъектам РК и муниципальное образование), в том числе:

доходы от приватизации объектов государственной и муниципальной собственности;

доходы от продажи земли;

доходы от продажи квартир гражданам.

Земельный налог, включающий:

земельный налог и арендную плату за земли сельскохозяйственного назначения, включая сельхозугодия в составе местного фонда;

земельный налог и арендную плату за земли несельскохозяйственного назначения;

доходы от централизации средств земельного налога и арендной платы за земли сельскохозяйственного назначения, земли городов и других населенных пунктов;

возмещение потерь сельскохозяйственного производства, связанных с изъятием сельхозугодий;

средства обязательного медицинского страхования, средства внебюджетных и отраслевых фондов.

Платежи за пользование недрами и природными ресурсами в том числе:

платежи за пользование недрами;

местные подати, включая среднюю плату и плату за земли лесного фонда;

плата за воду, забираемую промышленными предприятиями из водохозяйственных систем;

плата за нормативные и сверхнормативные выбросы и сборы вредных веществ, размещение отходов;

отчисление на воспроизводство, охрану и защиту лесов.

Территориальные органы власти заинтересованы в собственных источниках доходов. Они позволяют шире проявлять хозяйственную инициативу, добиваться увеличения платежей в бюджет.

Постоянно увеличивающиеся расходы территориальных бюджетов при недостаточном росте объема собственных доходов вызывают необходимость надления этих бюджетов средствами, это осуществлялось главным образом за счет регулирующих источников, т. е. средств, из источников вышестоящих бюджетов.

В соответствии с Законом РК, «Об основах налоговой системы» в число главных регулирующих доходов территориальных бюджетов входят отчисления от:

налога на добавленную стоимость;

акцизов;

налога на прибыль (доход) предприятий;

подходного налога с физических лиц.

Нормативы отчислений регулирующих доходов утверждаются вышестоящими территориальными органами в зависимости от общей суммы расходов территориального бюджета и объема их собственных доходов.

По объему и экономическому значению, ведущие положение в доходах территориальных бюджетов занимают отчисления от регулирующих налогов. Их роль заключается не только в обеспечении фи-

нансовыми ресурсами территориальных органов власти, но и в повышении их заинтересованности в мобилизации средств в выше стоящий бюджет, в повышении эффективности общественного производства на подведомственной им территории.

Существующая система регулирования территориальных бюджетов имеет ряд преимуществ. Она позволяет обеспечить необходимыми средствами территориальные бюджеты независимо от производительности местных источников, создает предпосылки выравниванию уровней развития отдельных территориальных единиц; стимулирует территориальные органы власти к выполнению планов мобилизации региональных налогов.

В то же время, используемый метод регулирования территориальных бюджетов имеет недостаток. Основной — наличие элементов субъективности при формировании регулирующих доходов территориальных бюджетов. Это выражается в не всегда объективном установлении величины нормативов отчислений от регулирующих налогов и выборе их состава. Этот недостаток будет устранен с введением в практику бюджетного планирования государственных минимальных социальных и финансовых норм. Речь идет о том, разработать и утвердить нормы минимальной обеспеченности каждого жителя набором социальных благ, в том числе по народному образованию, здравоохранению, жилищно-коммунальному обслуживанию и т. д. Эти нормы должны быть дифференцированы по отдельным регионам страны с учетом климатических, исторических, этических особенностей и уровня обеспеченности население этими услугами.

Так как темпы роста расходов территориальных бюджетов превышают темпы роста их доходов, иногда возникает необходимость в дотациях из вышестоящего бюджета.

Нужно отметить, что дотация и субвенция, как методы наделения финансовыми ресурсами территориальных бюджетов не совершенны.

Эти источники лишены стимулирующих средств, они создают у территориальных органов власти иждивенческое настроение. Такая практика передачи средств не способствует развитию их хозяйственной инициативы, уменьшает возможности перевыполнения доходной части их бюджетов, ослабевает финансовый контроль.

Тем не менее, отмечая все негативные стороны дотаций и субвенций, полностью исключить их как методы надления территориальных бюджетов необходимыми средствами нельзя. При формальном подходе к решению проблем ликвидации дотационности этих бюджетов и передаче им в больших размерах отчислений от неустойчивых источников доходов их положение может быть ухудшено, это может привести к постоянным кассовым разрывам и необходимости многократного обращения за ссудами из вышестоящих бюджетов. В целом это приведет к осложнению в финансировании плановых мероприятий.

Поэтому, видимо, не везде и не всегда следует стремиться к замене дотации любыми средствами. Представляется, что дотация может иметь место в тех населенных пунктах, где в силу исторических условий и проводимой политики в области охраны окружающей среды, исторических памятников и других причин, экономический потенциал не может быть расширен в таких размерах, чтобы обеспечить территориальное формирование доходов.

Местные же источники не в состоянии покрыть необходимые расходы. Субвенции же следует выдавать целевым назначением на определенные мероприятия, на осуществление которых на местах не хватает средств.

4.3.2. Расходы территориальных бюджетов

Развитие экономического потенциала страны, увеличение населения, расширение процесса урбанизации являются основными факторами увеличения числа и объема территориальных бюджетов.

Рост территориальных бюджетов непосредственно связан с процессом урбанизации, следовательно, расширением социально-бытовой инфраструктуры. В общем объеме территориальных бюджетов постоянно увеличивается удельный вес городских и поселковых бюджетов.

Рост городских поселений, увеличение числа городских жителей, рост крупных городов, где бюджетные расходы на одного жителя в пять—семь раз выше, чем в малых городах, влекут за собой увеличение расходов городских бюджетов, билеты роста которых опережают билеты роста звеньев местных бюджетов.

Наиболее ярко последствия экономических и социальных процессов отражается на расходной части территориальных бюджетов. Главными сторонами деятельности территориальных органов власти являются разработка и осуществление планов экономического и социального развития на подведомственной им территории, увеличение числа поселений, особенно в новых районах освоения, осуществление мероприятий по развитию жилищно-коммунального хозяйства и улучшение благоустройства населенных мест — влекут расширение расходов территориальных бюджетов. Возрастание расходов связано как с новым строительством, так и с повышением уровня затрат на содержание объектов жилищно-коммунального и культурно-бытового назначения.

Следует отметить, что структура расходов отдельных видов территориальных бюджетов не одинакова и зависит от объема хозяйства и подведомственности его территориальным органам и городским органам власти, поэтому удельный вес ассигнований на народное хозяйство в расходах этих бюджетов наиболее значителен и превышает 40 %. В ведении же районных, поселковых и сельских органов власти находится в основном социально-культурные учреждения, в этих бюджетах подавляющая часть расходов приходится на финансирование социально-культурных мероприятий.

В настоящее время одним из главных направлений использования финансовых ресурсов должно быть финансирование развития местной производственной базы, как основы для получения в будущем собственных доходов.

Территориальным органом подведомственна подавляющая часть социально-культурных учреждений и, в первую очередь, учреждения народного образования и здравоохранения. Поэтому спецификой расходов территориальных бюджетов является значительное преобладание в них расходов на социально-культурные мероприятия. Если в краевых, областных и городских бюджетах они составляют от 30 до 50 % всех расходов, то в районных, поселковых и сельских бюджетах от 60 до 80 %.

В расходах территориальных бюджетов на социально-культурные мероприятия наиболее быстрыми темпами растут затраты на здравоохранение, просвещение и науку, что связано с развитием сети меди-

цинских учреждений и расширением научных и проектных работ, финансируемых из этих бюджетов по проблемам градостроительства, комплексного развития административно-территориальных единиц, автоматизированных систем управления местным хозяйством и т. д.

Развитие производительных сил, рост производства новых видов химической и биологической продукции, химизация сельского хозяйства, увеличение числа городов и городского населения усиливают нагрузку на природу, приводят к резким нарушениям природной среды. Это отрицательно сказывается на условиях жизни населения и требует в свою очередь, увеличение затрат общества на поддержание необходимого состояния окружающей среды. Поэтому одной из постоянно возрастающей статей расходов территориальных бюджетов являются ассигнования на охрану окружающей среды.

До недавнего времени все финансирование охраны окружающей среды производилось за счет средств ведомств и предприятий. Но с переходом предприятий и организаций на самоокупаемость наблюдается тенденция к снижению участия предприятий в природоохранных мероприятиях, так как это ведет к удорожанию продукции и ухудшению их финансового состояния. Кроме того следует отметить, что ведомственное финансирование охраны окружающей среды зачастую недостаточно эффективно, поскольку мероприятия не всегда скоординированы, а средства распыляются.

Одной из актуальных проблем является улучшение благоустройства наших городов и сел. Этому должно способствовать более рациональное использование выделенных на эти цели бюджетные ассигнований. Необходимо ликвидировать монополии действующих в городах служб, которые нередко создают видимость работы, занимаются приписками объемов выполненных работ, получая из городских бюджетов незаработанные средства. Целесообразно разбить городские территории на участки и сдавать подряды на их обслуживание на конкурсной основе между городскими специализированными организациями по благоустройству, онеконовскими организациями, кооперативами, конкурсность и состязательность между ними не только будут содействовать экономии средств, но и повысят качество работ по городскому благоустройству.

4.3.3. Муниципальные внебюджетные фонды

В связи с расширением для местных органов власти возможностей по объединению средств предприятий и местных бюджетов на развитие социальной инфраструктуры актуальной стала проблема объединения этих средств. Один из возможных путей концентрации средств предприятий на финансирование общерегиональных мероприятий — образование муниципальных внебюджетных фондов экономического и социального развития.

Муниципальный внебюджетный фонд может формироваться за счет следующих источников:

добровольных взносов юридических и физических лиц;

доходов от аукционов;

штрафов за загрязнение окружающей среды, нерациональное использование природных ресурсов и другие нарушения природоохранного законодательства, за нарушение санитарных норм и правил, а так же платежей, компенсирующих причиненный ущерб;

штрафов за порчу и утрату памятников истории и культуры, находящихся в муниципальной собственности, другие нарушения законодательства об охране этих объектов, а также платежей, компенсирующих причиненный при этом ущерб;

штрафов за административные и другие правонарушения, налагаемых органами местного самоуправления и их должностными лицами на основе законодательства Казахстана.

Муниципальные внебюджетные фонды создаются на основании решений местных представительных органов власти. В соответствии с их решениями исполнительные органы власти открывают в банках специальные счета для хранения средств, поступающих в фонды. Для управления фондом может создаваться коллегиальный орган, состоящий из представителей местных органов власти и заинтересованных предприятий и организаций. Коллегиальный орган принимает решение об использовании средств фонда.

Мобилизованные в такие фонды средства могут быть направлены на расходы, связанные:

со строительством на кооперативных началах объектов социально-бытового назначения;

с увеличением текущих расходов бюджета (за исключением лимитированных расходов), а также финансированием плановых затрат в случае невыполнения планового размера доходов;

с перерасходами установленных сметных нормативов.

Средства, полученные за счет взносов предприятий, должны, как правило, использоваться на создание и содержание объектов общерегионального назначения.

Создание муниципальных внебюджетных фондов в населенных пунктах содействует:

концентрации средств предприятий и местных органов на развитие социально-бытовой инфраструктуры;

усилению материальной заинтересованностью местных органов в результатах своей хозяйственной деятельности;

укреплению финансовых ресурсов местных органов власти, что придает необходимую устойчивость их финансовой базе при выполнении возложенных на них функций и плановых задач;

более эффективному использованию материальных и финансовых ресурсов нашего общества;

усилению экономической связи местных органов с предприятиями, расположенными на подведомственной им территории;

освобождение предприятий от выполнения несвойственных им функций по развитию местного хозяйства;

расширению финансовых возможностей местных органов для ликвидации диспропорций между производственной и непроизводственной сферами и диспропорции внутри инфраструктуры;

повышению уровня обслуживания и совершенствования услуг, оказываемых населению.

4.3.4. Финансовые ресурсы предприятий, направляемые на развитие территории

Важнейшей составной частью финансового обеспечения населенных мест, развития и содержания в них производственной и социальной инфраструктуры являются средства предприятий и хозяйственных организаций.

Главным источником формирования средств предприятий, предназначенных для социально-бытовой инфраструктуры является их при-

быль. Из прибыли которая остается в распоряжении предприятий, формируются целевые фонды. За счет средств этих фондов предприятия имеют возможность удовлетворять коллективные потребности в жилье, социально-культурных и бытовых услугах.

Значительный объем финансовых ресурсов предприятий направляется на содержание подведомственных им объектов жилищно-коммунального и культурно-бытового назначения. В ведомственном подчинении находятся жилищный фонд, коммунальные предприятия, детские, школьные учреждения, пионерские лагеря, дома отдыха, санаторий и т. д. За счет прибыли промышленных, строительных, транспортных и других предприятий осуществляется покрытие убытков ведомственного жилищно-коммунального хозяйства и расходов на содержание социально-культурных учреждений.

В последнее десятилетие в практику хозяйственной работы на местах широко внедряется метод долевого участия предприятий в создании объектов инфраструктуры. Такая форма участия средств ведомств вызвана ростом потребности в инфраструктуре, повышение ее технической оснащенности, недостаточностью средств у некоторых предприятий для сооружения отдельных инфраструктурных объектов. Например, в городах уже невозможно строительство небольших жилых массивов. Раньше финансирование строительства таких домов было посильно многим, в том числе и мелким предприятиям. Современные объекты социально-бытовой инфраструктуры не только значительны по мощности, но и требуют сложного инженерно-технического оснащения, что уже непосильно для отдельных предприятий-заемщиков.

Выходом из такого положения стало объединение на долевых началах средств предприятий для строительства объектов инфраструктуры. Все чаще средства предприятий стали объединяться со средствами территориальных бюджетов. Такая форма использования средств предприятий прогрессивна и перспективна. Она способствует кооперации ресурсов ведомств и местных органов власти, более рациональному их использованию, комплексности застройки городских массивов, более быстрому достижению экономического и социального эффекта от вкладываемых средств.

4.4. Заключение

Надо отметить, что в условиях становления рыночных отношений и экономического кризиса, многие предприятия в целях снижения себестоимости своей продукции и повышения конкурентоспособности пошли по пути не только сокращения выделения средств на общерегиональные мероприятия, но и отказа от подведомственных объектов социально-культурного и коммунально-бытового назначения. А это усиливает нагрузку на местные бюджеты по содержанию и развитию социальной инфраструктуры.

Следует полагать, что после выхода страны из экономического кризиса, с укреплением финансового положения предприятий, они, в целях социальной защищенности своих трудовых коллективов и улучшения условий проживания их в населенных пунктах, будут увеличивать выделение средств на социальную инфраструктуру и осуществление общерегиональных мероприятий. Все это приведет вновь к повышению значения средств предприятий и территориальных финансов.

4.5. Региональные доходы и расходы

При функционировании государственных финансов возникают два тесно взаимосвязанных процесса: мобилизация финансовых ресурсов в распоряжении государственных структур и использование средств на различные государственные потребности. Первый из этих процессов находит свое выражение в понятии государственных доходов, второй — государственных расходов.

В нашей стране государство пока является основным собственником производственных средств. Это предопределяет ведущую роль государственных доходов и государственных расходов в общем составе финансовых отношений, связанных с формированием и использованием финансовых ресурсов во всех подразделениях общественного права.

Государственные доходы представлены той частью финансовых отношений, которые связаны с формированием финансовых ресурсов в распоряжении государства (в лице различных его структур), и го-

сударственных предприятий. При этом аккумулируемые государством финансовые ресурсы относятся к разряду централизованных, а остающиеся в распоряжении государственных предприятий — децентрализованных. Централизованные государственные доходы формируются в основном за счет налоговых поступлений, доходов от внешнеэкономической деятельности, платежей населения. Децентрализованные доходы образуются из денежных доходов и накоплений самих предприятий. Деление государственных доходов на централизованные и децентрализованные призвано показать соотношение источников удовлетворения общегосударственных и коллективных интересов.

В составе централизованных государственных доходов основное место занимают доходы бюджета, за счет которых обеспечиваются решения экономических и социальных задач развития общества. К централизованным государственным доходам, помимо бюджетных, относятся ресурсы государственных внебюджетных фондов социального страхования, пенсионного фонда и фонда занятости населения и др.

Объектом денежных отношений, составляющих содержание понятия государственных доходов, выступает стоимость общественного продукта (частично-национального богатства), которая на разных этапах и стадиях распределения предстает в разных финансовых формах. В качестве объекта бюджетных отношений могут рассматриваться такие формы, как прибыль и зарплата, налоговые платежи, которые являются источником формирования бюджетных доходов. В свою очередь, объектом кредитных отношений являются временно свободные денежные ресурсы предприятий (организаций, учреждений) и сбережения населения.

Главным источником формирования государственных доходов является национальный доход. Но иногда, особенно в периоды наступления чрезвычайных обстоятельств (война, крупное стихийное бедствие и т.п.), в качестве источника государственных доходов может выступать ранее накопленное национальное богатство.

Все источники государственных доходов можно разделить на 2 группы: внутренние и внешние. К внутренним относятся национальный доход и национальное богатство, создаваемые внутри страны и используемые государством для выполнения присущих ему функ-

ций. К внешним относятся национальный доход, а в исключительных случаях — и национальное богатство другой страны, если они занимаются в форме государственных займов или поступают в виде репатриционных платежей.

В условиях рыночной экономики основными методами мобилизации государственных доходов являются налоги (в разных их формах), займы и эмиссии.

Совокупность всех видов государственных, формируемых разными методами, их взаимоувязанное применение составляет систему государственных доходов. Система государственных доходов призвана решать не только фискальные, но и экономические задачи — стимулировать рост производства и повышение его эффективности, влиять на размещение производственных сил по территории страны, содействовать ускорению научно-технического прогресса.

Центральное место в системе государственных доходов занимают налоги. Налоги являются главным инструментом перераспределения дохода и обеспечивают мобилизацию преобладающей части финансовых ресурсов при формировании как бюджетных, так и внебюджетных фондов.

Налоги имеют фискально-экономическое и социальное значение. Обеспечивая органы государственной власти необходимыми источниками денежных средств, налоги выполняют свою фискальную роль. С помощью налогов решаются важные социальные задачи: регулируются доходы разных социальных групп населения; освобождаются от налогообложения лица, находящиеся за чертой бедности; устанавливаются налоговые льготы, исходя из требований демографической политики.

Вторым по фискальному значению доходом являются государственные займы. Они используются не только для покрытия бюджета, но и для обеспечения различных материальных затрат, особенно в части инвестирования средств в государственный сектор экономики. Рост займов в период экономического кризиса может даже опережать увеличение налогов, поскольку последние в силу недостаточной эластичности не способны быстро мобилизовать крупные финансовые ресурсы. Займы находят применение в разных звеньях государственных финансов: федеральном, республиканском и местном

бюджетах; при формировании внебюджетных фондов; в составе привлеченных средств государственных предприятий. В последние годы особенно возросла доля займов в источниках бюджетных поступлений. Они широко применяются для покрытия бюджетного дефицита.

Третьим методом мобилизации государственных доходов является эмиссия, причем не только бумажно-денежная, но и кредитная. К эмиссии государство прибегает лишь в том случае, если налоговые и займовые поступления не обеспечивают покрытие растущих государственных расходов, а на финансовом рынке складывается ситуация, неблагоприятная для выпуска новых займов. И бумажно-денежная, и кредитная эмиссии, если они связаны с потребностями хозяйственного оборота, а обусловлены необходимостью покрытия бюджетного дефицита, ведут к усилению инфляционных процессов в экономике. Поэтому страны с развитым хозяйством обычно стремятся не прибегать к кредитной эмиссии, заменяя выпуском займов. Однако, и займы могут ускорять течение инфляционных процессов.

Охарактеризованные выше методы мобилизации государственных доходов позволяют формировать бюджетные фонды на разных уровнях государственного управления. Внебюджетные фонды создаются посредством налогов и налоговых платежей. Эмиссия здесь не применяется.

В последнее время, в связи с переходом на рыночные основы хозяйствования и начавшейся приватизацией, несколько увеличилось поступления от неналоговых источников. Сюда, прежде всего, относятся доходы от эксплуатации государственной собственности (дивиденды) и от продажи (сдачи в аренду) имущества, созданного за счет бюджетных инвестиций. Они могут полностью или частично включаться в доход бюджета или направляться на нужды развития соответствующего предприятия.

Государственные расходы — эта часть финансовых отношений, обусловленных использованием централизованных и децентрализованных доходов государства. Специфика государственных расходов состоит в обеспечении потребностей государственной сферы деятельности. Поэтому содержание и характер государственных расходов непосредственно связаны с функциями государства — экономической, социальной, управленческой, военной (оборонной).

Государственные расходы состоят из прямых расходов государства, осуществляемых через систему бюджетных и внебюджетных фондов и расходов государственных предприятий, организаций, учреждений. И те, и другие расходы производятся в целях расширения производства, образования общественных фондов социального назначения и удовлетворения других потребностей государства.

Специфичным видом государственных расходов в условиях рыночной экономики являются затраты на инвестиции в действующие или вновь создаваемые предприятия, нередко осуществляемые на долевых началах. Создаваемая за счет государственных инвестиций собственность передается специальным органам управления госимуществом.

Государственные расходы в области экономики имеют важное народнохозяйственное значение: они способствуют структурной перестройке общественного производства, наращиванию научно-технического потенциала, модернизации предприятий и техническому переоснащению всех отраслей народного хозяйства. Активную роль государственные расходы играют в осуществлении инвестиционной политики, проведении природоохраняемых мероприятий, распространении экологически чистых технологий.

Совместимость конкретных видов государственных расходов, тесно взаимосвязанных между собой, составляет систему государственных расходов. Организованное построение данной системы базируется на определенных принципах, установленных государством. Важнейшие из них: целевое направление средств, безвозвратность расходования государственных ресурсов, соблюдение режима экономии.

Целевое направление средств означает, что государственные расходы осуществляются строго по целевому назначению в соответствии с направлениями расходования, предусмотренными в финансовых планах.

Принцип безвозвратности расходования государственных ресурсов означает, что средства, использованные на финансирование народного хозяйства, социальной и другой цели, не нуждаются в обязательном их возврате.

Соблюдение режима экономии может быть охарактеризовано сис-

тематизированием форм и методов последовательной минимизации затрат относительно полученного результата. Он не всегда связан с сокращением расходов, но предполагает целесообразное их осуществление.

Финансирование государственных расходов осуществляется в разных формах самофинансирования, бюджетного финансирования, кредитного обеспечения. Рациональное соотношение между названными формами финансового обеспечения государственных расходов позволяет найти разумный баланс экономических интересов, добиться высокой результативности от применения каждой из форм.

ГЛАВА 5. СУЩНОСТЬ И СТРУКТУРА ФИНАНСОВОЙ СИСТЕМЫ

5.1. Содержание финансовой политики

Предметом данного этапа нашего анализа является финансовая система национальной экономики, то есть совокупность экономических отношений, возникающих в процессе образования, распределения и использования фондов денежных средств и инструментов, регулирующих эти отношения, между государством и хозяйствующими субъектами, между самими предприятиями, а также между государствами в рамках мирохозяйственных связей. Посредством финансового механизма государство сосредотачивает денежные ресурсы и направляет их на финансирование своих многообразных функций в экономической, политической и социальной сферах.

Финансовая система включает следующие основные звенья: государственный и местный бюджеты, пенсионный фонд и фонды социального, имущественного и личного страхования, финансы предприятий, организаций, фирм и объединений, различные специальные денежные фонды. Центральным звеном национальной финансовой системы является государственный бюджет, который включает в себя бюджет центрального правительства и местных властей. Именно с его помощью государство осуществляется территориальное, внутри- и межотраслевое распределение и перераспределение валового внутреннего продукта и национального дохода.

Финансовая система государства представляет достаточно сложный механизм, отражающий особенности каждой, отдельно взятой страны, ее государственного устройства, социального и экономического развития и отражает всю совокупность правовых, экономических и политических реалий переживаемого временного периода. Поэтому и финансовые механизмы отдельных государств могут существенно различаться.

Принцип демократического централизма предполагает необходимость сосредоточения значительной доли финансовых ресурсов в руках государства (более 50 %).

К централизованному сектору финансов относятся государственный бюджет, финансы социального, имущественного и личного

страхования. Руководство со стороны центральных государственных финансовых органов сочетается с предоставлением определенных, правда, не слишком обширных прав и самостоятельности региональным и муниципальным финансовым органам. Министерство финансов осуществляет общее руководство национальными финансами, проводит в жизнь единую финансовую политику государства, обеспечивает разработку и исполнение государственного бюджета и т. д. Региональные и местные органы в соответствии с предоставленными им правами осуществляют финансовую деятельность в рамках общего законодательства с учетом конкретных условий и местных особенностей. В этих условиях центральное финансовое ведомство вправе перераспределять в пользу центра часть финансовых ресурсов местных бюджетов, в то же время в случае хронического дефицита последних, оно их может пополнить из своих ресурсов, что, естественно, сковывает инициативу местных органов власти и порождает иждивенческие настроения. Такой тип финансовой системы характерен для стран с централизованной экономики советского типа; она же пришла с небольшими модификациями и к его правопреемникам — большинству стран СНГ, в том числе и Республики Казахстан. Причина такого консерватизма заключается в инерционности самой экономической системы, где в силу медлительности и неэффективности реформирования наряду с нарождающимися рыночными структурами продолжают существование многие элементы прежней административно-бюрократической системы.

Финансовые системы большинства экономически развитых стран базируются на принципе фискального федерализма, при котором осуществляется четкое распределение функции между различными уровнями социально-экономической системы. Так, например, правительство полностью независимо в целях, касающихся нации в целом, — расходы на оборону, внешние сношения, космос, а местные власти финансируют развитие школ, охрану общественного порядка, охрану окружающей среды, поддержание чистоты населенных пунктов и др. Местные бюджеты не входят своими доходами и расходами в государственный бюджет, а управления (штатов, земель, областей, муниципалитетов) не включаются в государственный бюджет.

В последние годы в Республики Казахстан на основе нового законо-

дательства начинает проводиться политика, направленная на укрепление доходной части региональных и местных бюджетов, в том числе за счет сокращения доходов республиканского бюджета и их перераспределение в пользу местных. К движению в этом же направлении государственные органы вынуждает и продолжающийся экономический спад, который подталкивает властные структуры всех уровней к сокращению расходной части своих бюджетов и пополнению доходной.

Опыт Казахстана, как и большинства зарубежных стран, свидетельствуют о том, что очень часто доходы областей и местных органов самоуправления недостаточны для покрытия их расходов. Нехватка средств на эти цели должна компенсироваться за счет субсидий центрального правительства. Поэтому определенная часть всех доходов, получаемых региональными и местными органами управления, поступает от республиканского правительства.

Финансовая система воспроизводит все процессы по перераспределению валового продукта и национального дохода. Поэтому ее состояние является основным индикатором национальной экономики в целом и наиболее важных ее сторон, в частности: отраслевой и территориальной структуры производства, его эффективности, состояния непродуцированной сферы, уровня жизни широких слоев населения. Поэтому она является одним из важнейших средств государственного регулирования экономики.

Политика, которая через государственные доходы и расходы регулирует спрос с целью воздействовать на безработицу и инфляцию, называется финансовой политикой. В рамках финансовой политики государство осуществляет мобилизацию денежных ресурсов, их распределение, перераспределение и использование для осуществления своих функций и достижения постановленных социально-экономических целей. Ниже мы узнаем, что в Кейнсианской модели экономического развития можно не только определить направление мер финансовой политики (экспансионские или рестриктивные), но также достаточно высчитать, какими они должны быть по объему. Это означает, что можно будет определить насколько велики должны быть пакеты тех и других мер, чтобы получить желаемое воздействие на доходы и занятость. Известно также, что свобода этих действий ог-

раничена различными факторами, такими как налоговая система, обменный курс национальной валюты, уровнем процентной ставки, а также временным лагом, то есть эффектом запаздывания, означающим разницу во времени между возникновением отклонения, принятия политико-экономического решения и получением результата регулирующего воздействия. То есть проходит определенное, порой значительное время, прежде чем вмешательство финансовой политики окажет ожидаемое воздействие на экономику. Кроме того, при всех прочих равных условиях, нужно добротное, эффективное прогнозирование, чтобы финансовая политика могла действовать так, как это было задумано.

Основной тенденцией современного этапа социально-экономического развития, в особенности в условиях продолжающегося экономического спада является повышение роли правительства в регулировании национальной экономики через финансовую систему в направлении максимальной мобилизации всех ресурсов с целью стабилизации экономики и создания условий для ее последующего роста.

5.2. Государственный бюджет в составе финансовой системы

Доходы и расходы государства, распределенные по источникам поступления и направлениям использования, составляют Государственный бюджет. Бюджетная система, как основная составная часть финансовой системы, представляет довольно сложный механизм. В зависимости от административно-территориального устройства страны (двухступенчатого или трехступенчатого) бюджеты в структуре финансовой системы бывают, соответственно, центральные, областные, земельные, провинциальные и местные. Часто под местными бюджетами подразумеваются все бюджеты, кроме бюджета центрального правительства. Между бюджетами различных уровней устанавливаются сложные взаимосвязи, которые определяются разделом источников бюджетных доходов, финансированием местных бюджетов со стороны центрального правительства путем перераспределения средств в масштаб страны и др.

Государственный бюджет представляет централизованный фонд денежных ресурсов, которым располагает правительство страны для

выполнения государственных и социально-экономических функций, а по форме — это годовой план государственных расходов и источников их покрытия. Проект бюджета ежегодно обсуждается и принимается законодательным органом — парламентом страны и соответствующим региональным или местным органом. По завершении финансового года полномочные представители исполнительной власти отчитываются о своей деятельности по мобилизации доходов и осуществлении расходов в соответствии с приятным в предыдущем году законе о бюджете.

Отметим, что расширение функций государства сопровождается стремительным увеличением его расходов, которые по темпам своего роста значительно превышают темпы роста валового национального продукта (ВНП). Например в США государственные расходы в XX столетии увеличились более чем в 350 раз, многократно опередив рост объемов национального производства.

Важной составной частью финансовой системы государства являются местные бюджеты (включая и региональные).

За их счет, как нам известно, финансируются объекты коммунальной собственности, строительство дорог, школ, развитие средств связи, а также жилищное строительство. За счет средств местных бюджетов содержится местная администрация, полиция, суды и правоохранительные органы. Важное место в расходах местных бюджетов занимают затраты на содержание объектов культуры и здравоохранения, а также на поддержание экологического равновесия и защиту среды обитания.

К бюджету тесно примыкают так называемые внебюджетные фонды, которые представляют денежные средства государства, имеющие целевое назначение и не включаемые в государственный бюджет. Внебюджетные средства находятся в распоряжении центральных или местных органов власти и концентрируются в системных фондах, каждый из которых предназначен для специальных нужд. Примерами могут служить Фонд помощи пострадавшим в зоне, примыкающий к Семипалатинскому полигону, Пенсионный фонд и др. Такие фонды создаются за счет специальных (целевых) налогов, займов, субсидий из бюджета. Они расширяют возможности государства по регулированию экономики, минуя бюджет, а следовательно, и парламентский

контроль.

Формирование и утверждение государственного бюджета в демократическом обществе всегда представляет собой компромисс, отражающий соотношение сил основных групп носителей различных социально-экономических интересов в стране. Это компромисс между собственниками-работодателями и работающими по найму по вопросам налогообложения собственности, доходов и заработной платы; между общегосударственными и местными интересами; между аграрными и индустриальными районами в отношении распределения налогов и бюджетных дотаций, ориентиров государственной территориально-структурной политики; между отдельными отраслями и монополиями по поводу налогов и субсидий, льготных кредитов и государственных заказов, подрядов на строительство, инвестиционных премий и т. д. Каждому такому компромиссу предшествует ожесточенная политическая борьба в стенах парламентов, фракционные схватки внутри партий, на страницах печати и в электронных средствах массовой информации.

5.3. Принципы и формы налогообложения. Налоговая система

Основную массу поступлений в государственный бюджет любой страны обеспечивает налоговая система. Напомним, что налоговую систему составляет совокупность взимаемых в государстве налогов, сборов и других платежей, а также форм и методов их осуществления. В странах с развитой рыночной экономикой налоги кроме выполнения традиционных фискальных функций становятся все более активным инструментом государственного регулирования экономики. Формирование налоговой системы в странах с переходной экономикой должно опираться на фундаментальные принципы функционирования такой системы, проверенные и апробированные многолетней практикой развитого рыночного хозяйства:

— как бы ни были велики потребности государства в финансовых средствах для покрытия своих даже самых чрезвычайных расходов, налоги не должны подрывать заинтересованность хозяйствующих субъектов в экономической деятельности;

— отсюда следует, что уровень налоговой ставки должен устанав-

лироваться дифференцировано с учетом возможности физических и юридических лиц; наиболее эффективной в социально-экономической точки зрения является прогрессивная шкала налогообложения, своевременно корректируемая в условиях инфляции;

— необходимо обеспечить однократность налогообложения доходов, простоту и удобства для налогоплательщика системы и процедуры выплаты налогов, их гибкость и приспособляемость к меняющимся общественно-политическим потребностям;

— обязательность уплаты налогов, посредством жесткого мониторинга, системы штрафов и санкций налоговое ведомство не должно оставлять сомнений у налогоплательщика в неизбежности платежа: при этом убытки, связанные с уклонением или несвоевременной уплатой налогов должны существенно превышать возможную выгоду для плательщика.

Эффективность функционирования налоговой системы во многом определяется обоснованностью объекта налогообложения, то есть дохода или имущества, с которого уплачивается налог и налоговой базы, то есть суммы дохода, подлежащего налогообложению. Налогооблагаемый доход равен разности между объемом полученного дохода и налоговыми льготами, к числу которых можно отнести: необлагаемый минимум дохода, освобождение от его уплаты отдельных категорий граждан и организаций, понижение налоговых ставок, вычет из налоговой базы, налоговый кредит.

Та часть налоговой базы, которую налогоплательщик обязан выплатить в виде налога, называется налоговой ставкой. В зависимости от размера налоговой базы различают минимальные, максимальные и средние ставки, обеспечивающие выполнение принципа социальной справедливости при исчислении конечного дохода различных социальных групп. Кроме того, различают твердые, пропорциональные и прогрессивные ставки. Твердые ставки устанавливаются в абсолютной сумме на единицу обложения независимо от размеров дохода (например на тонну нефти или кубометр газа). Пропорциональные ставки действуют в одинаковом процентном отношении к объекту налогообложения без учета дифференциации его величины (например, действовавший в СССР налог на заработную плату в размере 13 %). Прогрессивная — когда средняя ставка налога повышается (прогрес-

сирует) по мере возрастания дохода. При такой ставке налогоплательщик выплачивает не только возрастающую сумму налога, но и увеличивающуюся долю дохода.

Основу налоговой системы составляют сами налоги, которые по платежеспособности подразделяют на прямые и косвенные. Прямые налоги взимаются непосредственно с налогоплательщика (подходный налог с населения, с корпораций) пропорционально его платежеспособности. Косвенные налоги — это налоги на определенные товары и услуги, которые взимаются через надбавку в цене (налог на добавленную стоимость, акцизы, таможенные пошлины). В рамках данной классификации рассмотрим основные виды налогов:

— подходный налог строится, как правило, по прогрессивной шкале. Прогрессивные налоги на доходы и наследство относятся к прямым; при этом облагаемый доход определяется путем вычета из валового дохода производственных, транспортных, командировочных издержек и различных налоговых льгот.

При подходном налоге с корпораций также облагается чистый доход (прибыль), то есть валовой доход за вычетом скидок (ускоренной амортизации, скидок на истощение недр и др.), налогообложение в данном случае производится по пропорциональным ставкам. К числу подходных налогов относятся также имущественный налог на сделки с капиталом. В первом случае налог взимается со стоимостью имущества (земли, недвижимость) и выплачивается как физическими, так и юридическими лицами. Во втором случае — налог уплачивается, главным образом, с доходов от фондовых операций, купли-продажи ценных бумаг;

— косвенные налоги, представляющие собой надбавки к ценам соответствующих товаров и услуг. Плательщиком таких налогов выступает конечный потребитель этих товаров и услуг. Косвенные налоги выступают в трех главных разновидностях — акцизы, фискальные монопольные налоги и таможенные пошлины. Наиболее распространение в настоящее время получили акцизы — добавки к цене широкого круга товаров и услуг. В зависимости от особенностей каждой конкретной страны акцизами облагаются самые различные виды товаров массового потребления, а также услуги транспорта, связи, коммунального обслуживания и т. д. В большинстве стран, включая и Ка-

захстан, широкое распространение получает разновидность акциза — налог на добавленную стоимость. Этот налог распространяется не на всю выручку от реализации данного товара, а только на стоимость, добавленную на данном этапе производственно-экономической деятельности, то есть выручка за минусом материальных затрат. Фискальный монопольный налог на те товары, производство которых является монополией государства. В зависимости от специфики отдельных стран это могут быть табачные изделия, спиртные напитки, соль и т. д. Разновидностью косвенного налога выступают также таможенные пошлины, которые представляют налоги, взимаемые при перевозке товаров через государственную границу, посредством которых государство может эффективно регулировать внешнеторговую деятельность.

Наряду с налогами центральных органов власти важную роль в финансовой системе играют местные налоги. Наиболее существенными из них являются налоги на собственность, а также различного рода косвенные налоги (на табак, спиртные напитки, бензин и др.). Поскольку собственных налогов зачастую оказывается недостаточно для удовлетворения потребностей местной администрации, приходится ее субсидировать из центрального бюджета. Субсидии предоставляются либо в форме дотации (на покрытие дефицитов местных бюджетов), либо субвенций — для финансирования целевых мероприятий. Налоги выполняют важные социально-экономические функции:

- обеспечивают финансирование государственных расходов (фискальная функция);

- поддерживают социальное равновесие путем воздействия на соотношение между доходами различных социальных групп с целью сглаживания неравенства между ними (социальная функция);

- государственное регулирование экономики (регулирующая функция).

Исторически первоначальной и наиболее важной функцией налогов была фискальная, то есть обеспечение финансирования государственных расходов. Определенную социальную направленность несут все виды и формы налогообложения, однако реальные социально-экономические последствия их неравнозначны. Наибольшие расхож-

дения в оценках вызывают налоги на личные доходы и прибыли корпораций. Хотя они определяются по прогрессивной шкале, многие партии и профсоюзы левой ориентации полагают, что шкала прогресса по отношению к высоким доходам могла быть и больше, что наиболее обеспеченные слои населения и фирмы, получающие сверхприбыли, могли бы платить в бюджет и побольше. По мнению большинства экономистов наиболее социально несправедливым являются косвенные налоги — налог на добавленную стоимость, акцизы и таможенные пошлины, которые в равной степени перекадываются через цены на лиц и с высокими и с низкими доходами, поглощая относительно более высокую долю доходов низкооплачиваемых слоев. Косвенные налоги повышают общий уровень цен в стране, что, во-первых, снижает покупательскую способность, а следовательно, и жизненный уровень населения, и, во-вторых, снижает эффективность национальной экономики, поскольку любые факторы производства для предпринимателей и работников теперь обходятся дороже.

Налоги являются мощным инструментом в системе государственного регулирования экономики.

Следует отметить, что эффект Лаффера, как и большинство других рычагов государственного регулирования экономики, эффективно функционирует только в условиях действия свободных рыночных механизмов.

В условиях переходной экономики, испытывающий глубокий и продолжительный спад, действие эффекта Лаффера весьма ограничено.

5.4. Бюджетный дефицит и проблема государственного долга

Рассмотрев содержание и структуру государственного бюджета, его доходную и расходную часть, обратимся к результатам исполнения бюджета, к проблеме его сбалансирования. Идеальное исполнение государственного бюджета — это полное покрытие расходов доходами и образование остатка средств, который правительство может использовать в чрезвычайных обстоятельствах. Превышение расходов над доходами ведет к образованию бюджетного дефицита, который покрывается государственными займами — внутренними и внешними. Как

нам известно, эти займы в виде государственных долговых обязательств распространяются среди крупных владельцев свободных денежных ресурсов и обращаются на рынке ценных бумаг. Однако выход правительства в качестве крупного заемщика на рынок ссудных капиталов вызывает существенное повышение процентных ставок. Это ухудшает общие условия финансирования и вызывает «вытеснение» части интересов с денежного рынка, а также сокращение части потребительских расходов, финансируемых за счет кредита. Известен нам также и другой путь покрытия хронического дефицита государственного бюджета — дополнительная эмиссия денег. Особенно часто правительства прибегают к этому средству в чрезвычайных обстоятельствах — войны, длительные глубокие кризисы, социальные потрясения. Последствия такой эмиссии нам также хорошо известны — неконтролируемая инфляция со всеми ее атрибутами.

Накопление дефицитов государственного бюджета за ряд лет приводит к возникновению государственного долга. Отметим, что термин «государственный» в его общеупотребительном значении включает в себя только задолженность по обязательствам центрального правительства; долги региональных и местных администраций обычно опускаются. Государственный долг подразделяется на внутренний и внешний, а также на краткосрочный (до 1 года), среднесрочный (от 1 года до 5 лет) и долгосрочный (свыше 5 лет). Наиболее обременительна краткосрочная задолженность, по которой слишком быстро приходится выплачивать основную сумму долга с высокими процентами.

Поэтому сегодняшние государственные займы — это увеличение завтрашних бюджетных доходов, особенно в условиях не утихающего кризиса, во время выплачивать проценты и погашать государственные займы, как правило, не удастся. Поэтому, постоянно нуждаясь в средствах, правительство вынуждено рефинансировать государственный долг, то есть прибегать ко всем новым займам, чтобы обслуживать и погашать предыдущие. С этой же целью широко применяется практика конверсии государственных займов, суть которой сводится к тому, что с целью отсрочки погашения займа правительство стремится превратить краткосрочные обязательства государства в средне- и долгосрочные, и какое-то время ограничиваться только выплатой про-

центов.

Такого рода действия приносят лишь краткосрочный эффект и только на время облегчают финансовое положение правительства, поскольку связаны, как правило, с дальнейшим повышением процентных ставок и возрастанием в конечном счете общей суммы задолженности.

Специфика внутреннего долга такова, что мы, граждане данной страны, становимся как бы должны самим себе.

Поскольку государственный долг — это накопленные дефициты государственного бюджета, наличие прямой связи между ними — совершенно очевидно.

Ежегодно балансируемый бюджет. До начала 30-х годов экономисты и правительства развитых стран считали необходимым стремиться к ежегодному балансированию бюджета.

Хотя ежегодно балансируемый бюджет и не является экономически нейтральным, неконтролируемый дефицит госбюджета может оказаться еще опаснее.

В ходе реализации такой политики одновременно должен балансироваться и бюджет. Особенностью этого подхода является то, что бюджет не должен балансироваться ежегодно, достаточно, чтобы он был сбалансирован в ходе экономического цикла, имеющего достаточно длительную протяженность (7—10 лет). Республика Казахстан переживает нелегкий период социально-экономического развития: продолжаются спад производства и инфляция, высокие процентные ставки препятствуют крупномасштабным инвестициям отечественного и зарубежного капитала, продолжает сохраняться значительный дефицит госбюджета, расчет государственный долг; несмотря на принятые жесткие меры и продолжающиеся неплатежи, государственные расходы остаются на высоком уровне; продолжает оставаться слишком тяжелым налоговое бремя; несмотря на принятые меры по упорядочению налоговой системы и стабилизацию некоторых сторон экономической жизни, сохраняется стремление частного бизнеса уйти в тень, либо полностью «эвакуироваться» из страны.

В сфере налогообложения осуществляется идентификация системы налогов на энергетические и природные ресурсы для отечественных и иностранных предприятий, при исчислении личного подоход-

ного налога намечено разработать механизм поэтапного перехода к налогообложению совокупного дохода физических лиц; в области регулирования тарифных ставок намечается постепенный отказ от экспортных пошлин и установление импортных тарифов, обеспечивающих защиту отечественных жизнеспособных производителей и разумную конкуренцию. Политика государственных расходов в среднесрочный период будет формироваться на основе четкого разделения между бюджетами всех уровней, определены и усовершенствованы налогово-бюджетные отношения между республиканскими и местными органами государственного управления. Одной из целей среднесрочной бюджетной политики являются создание целостной системы управления внутренним долгом государства. В 1996 году впервые в период реформы были разработаны стратегии внутреннего и внешнего заимствования.

5.5. Область возникновения и функционирования финансовой системы

Финансы представляют собой совокупность денежных отношений, возникающих в процессе создания фондов денежных средств у субъектов хозяйствования и государства и использования их на цели воспроизводства, стимулирования и удовлетворения социальных нужд общества. Выделяют три основные стадии процесса общественного воспроизводства: производство, распределение и потребление. Областью возникновения и функционирования финансов является вторая стадия воспроизводственного процесса, когда происходит распределение стоимости производственного общественного продукта. Именно на этом уровне появляются финансовые стадии производства, когда создается новая стоимость и осуществляется перенос старой. Однако реальное формирование финансовых ресурсов начинается только на стадии распределения, когда стоимость реализована.

В общей совокупности финансовых отношений выделяют три крупные взаимосвязанные сферы: финансы хозяйствующих субъектов (предприятия, организации, учреждения), страхование, государственные финансы. В зависимости от характера деятельности субъектов внутри каждой из этих сфер можно выделить различные звенья. Каж-

дое звено имеет собственную организационную структуру финансового аппарата, однако в совокупности они образуют финансовую систему государства.

Финансы субъектов хозяйствования являются основным элементом приведенной схемы и представляют собой денежные отношения, связанные с формированием и распределением финансовых ресурсов. Формируются финансовые ресурсы за счет таких источников, как: собственные и приравненные к ним средства (акционерный капитал, паевые взносы, прибыль от основной деятельности, целевые поступления и др.); мобилизуемые на финансовом рынке как результат операций с ценными бумагами; поступающие в порядке перераспределения.

Государственные финансы являются важнейшим средством перераспределения стоимости общественного продукта и части национального богатства. В основе их лежит система бюджетов: федеральный, республиканские, местные. Отдельным элементом в систему государственных финансов включаются внебюджетные фонды, главное назначение которых состоит в финансировании отдельных целевых мероприятий. Основными внебюджетными фондами являются:

Пенсионный фонд — образуется за счет страховых взносов работодателей и работающих граждан и используется на выплату государственных пенсий и пособий.

Фонд социального страхования — образуется за счет страховых взносов работодателей и граждан и используется на выплату пособий по временной нетрудоспособности.

Государственный фонд занятости — образуется за счет отчислений работодателей.

Каждое звено финансовой системы, в свою очередь, подразделяется на подзвенья в зависимости от отраслевой принадлежности субъектов, форм собственности, характера деятельности и других факторов (со своей организационной структурой, функциями, целями и задачами). *Методы финансовой деятельности государства.*

а) методы формирования денежных фондов.

1. Принудительное и безвозвратное изъятие денежных средств и их владельцев.

2. Принудительное возложенное изъятие денежных средств.

3. Добровольное безвозвратное.
 4. Добровольное возвратное.
 5. Привлечение денежных средств.
 6. Эмиссия — выпуск денежных средств.
- б) методы распределения денежных фондов.

5.6. Финансовая система и ее институты

Рыночная экономика невозможна без денежного опосредования движения товарных ценностей. Организатором же денежного обращения может выступать только государство. Вот почему в широком смысле слова “финансы” всегда представляют государственно-организованную систему денежных отношений в обществе.

Понятие “финансы” охватывает обширную область экономических отношений, связанных с распределением общественного продукта в денежной форме.

Финансовая наука рассматривает финансы не только как экономическую категорию, то есть совокупность специфических производственных отношений, но и подчеркивает их материальное воплощение в виде целевых фондов денежных средств. Эти фонды выступают как вещные носители финансовых отношений. Источники их формирования и сами фонды (интегрирующие эти источники) представляют собой финансовые ресурсы соответствующих звеньев народного хозяйства.

Важной стороной функционирования экономической категории финансов является наличие обратной связи между уровнем эффективности воздействия категории через ее механизм на социально-экономические процессы развития общества и результатами такого воздействия, определяемыми объектом создаваемых финансовых ресурсов.

В ходе развития общества претерпевают изменения производственные отношения, что связано с развитием форм собственности, становлением частной собственности. Это требует кардинальной перестройки финансового механизма, его форм и методов воздействия на субъекты хозяйствования, с тем чтобы органично совмещать интересы всех

¹ Мельников В.Д., Ильясов К.К. Финансы.— Алматы: Изд. 2-е перераб. и доп.— Каржы-каражат, 1997, с.34

участников общественного производства при распределении накопленных, доходов, формировании фондов денежных средств и наиболее рационально и эффективно их использовать.

Финансовые отношения в новых условиях хозяйствования должны содействовать развитию рынка.

Одновременно финансы, наряду с другими экономическими отношениями, призваны регулировать рыночные отношения методами, не противоречащими присущим рынку законам.

Процесс перехода к рыночной системе, наряду с демократизацией экономической жизни, расширением прав и ответственности низовых звеньев экономики, регионов, местных органов управления, требует принципиально новых подходов к формированию финансовых отношений, отказа от затратных принципов использования финансовых ресурсов на различных уровнях хозяйствования, развития собственной финансовой базы, нормативного регулирования взаимоотношений.

В связи с этим особую актуальность приобретает рассмотрение финансовой системы, как совокупности финансовых отношений, на основе которых образуются и используются соответствующие фонды денежных средств, а также органов, организующих эти отношения.

Исходя из цели, задачами данного раздела, являются следующие:

1. Раскрыть сущность понятия “финансовая система”;
2. Выявить и рассмотреть институты финансовой системы;
3. Рассмотреть принципы построения финансовой системы

5.6.1. Понятие о финансовой системе

Понятие “финансовая система” охватывает совокупность отношений, на основе которых образуются и используются соответствующие фонды денежных средств, а также органов, организующих эти отношения¹. Иногда понятие употребляется в узком смысле только как совокупность финансовых учреждений государства, что неточно.

Термин “система” означает действие взаимосвязанных элементов — подсистем, которые классифицируются по разным критериям.

В вышеприведенном определении термина заложена принципиальная модель классификации финансовой системы, исходя из сущностной характеристики финансов, их места в общественно-экономичес-

ких процессах. В соответствии с этим критерием финансовая система состоит из трех частей:

- 1) совокупность финансовых отношений;
- 2) совокупность фондов денежных средств;
- 3) финансовый аппарат управления.

Финансовая система является системой интеграционного типа, характеризуется тесной связью входящих в нее элементов (подсистем) и тем, что ни одна из ее подсистем не может существовать самостоятельно: финансы, с одной стороны, выражают часть производственных отношений, с другой — представляют систему, состоящую из взаимосвязанных элементов, имеющих свои функциональные свойства. В финансах можно назвать в качестве функциональных подсистем такие, как налоговая, бюджетная, финансовый планов (прогнозов), сметного финансирования, финансовых показателей и др.

5.6.2. Институты финансовой системы

Классификация финансовой системы по признаку субъектов финансов (участвующих в финансовых отношениях) позволяет разграничить финансовую систему по звеньям (см. схему 2.1).

Звенья как соподчиненный ряд классификации содержат элементы высшего разряда: финансовые отношения, финансовые фонды, управляющий аппарат. Такое свойство систематизации придает финансовой системе интеграционный характер.

5.6.2.1. Общегосударственные финансы

Место отдельных составляющих финансовой системы неодинаково. Первичный (главный) элемент занимает ведущее место среди других элементов системы, поскольку его роль во взаимосвязях элементов и звеньев системы является определяющей. Таким элементом в финансовой системе выступают общегосударственные финансы, представленные в первую очередь государственным бюджетом.

Общегосударственные финансы включают финансовые отношения, выраженные в государственном бюджете республики как экономической форме образования централизованного фонда финансовых ресурсов и основном финансовом плане государства, во внебюджетных специальных фондах как дополнительных формах целевого

финансирования общественных нужд, в государственном кредите.

Центральное место в финансовой системе занимает *государственный бюджет*. Государственный бюджет как совокупность экономических отношений имеет объективный характер. Функционирование бюджета, связанное с формированием и использованием централизованного фонда денежных средств государства, происходит посредством особых экономических форм — доходов и расходов бюджета.

Состав и структура доходов и расходов зависят от направлений осуществления бюджетной и налоговой политики государства, осуществляемых в конкретных социально-экономических и исторических условиях.

Как правило, источником доходов являются налоги или платежи, адекватные им. Расходная часть показывает, на какие цели направляются аккумулируемые государством средства.

Государственный бюджет состоит из: 1) республиканского бюджета; 2) местных бюджетов областей, городов, районов.

Специальные внебюджетные фонды представляют собой совокупность денежных ресурсов, используемых государством на строго определенные цели и имеющие законодательно закрепленные источники формирования.

Возникновение внебюджетных фондов, начиная с 1991 г., диктовалось потребностями социально-экономического развития: необходимо было обособить часть государственных финансовых ресурсов на строго функциональные цели, разгрузить государственный бюджет от несвойственных доходов, отчасти снизить его дефицит. В определенной степени это вызывалось необходимостью переложить на хозяйствующие органы бремя расходов, напрямую не связанных с функционированием государства, — расходов на капитальные вложения, дотации предприятиям; этим целям соответствовал — Фонд стабилизации экономики (в дальнейшем Фонд преобразования экономики). В других случаях необходимо было выделить и разграничить отдельные расходы на социальные нужды и источники их покрытия с целью более надежной и эффективной защиты населения в условиях снижения жизненного уровня при переходе к рынку. Эту задачу призваны были решить Пенсионный фонд, Фонд социального страхования,

Единый союзно-республиканский фонд социальной поддержки населения, Государственный фонд содействия занятости населения. Некоторые фонды имеют сугубо узкоцелевое назначение — Дорожный фонд, Фонд содействия конверсии военного производства, инновационные фонды разного назначения и др.

Государственный кредит включается в финансовую систему, хотя кредитные отношения отличаются от финансовых. Но в силу того, что этот вид кредита направлен на цели покрытия дефицита государственного бюджета, обеспечения устойчивости государственных финансов, расчеты по нему осуществляются за счет бюджетных средств — это звено можно считать принадлежащим как финансовой, так и кредитной системам.

Посредством государственного кредита на началах возвратности аккумулируются средства для осуществления государственных расходов.

Государственный кредит выполняет функцию перераспределения денежных средств на условиях их последующего возврата. Вторая функция государственного кредита — регулирующая. С помощью этой функции достигается дополнительное косвенное воздействие на субъектов хозяйственных отношений, не принимающих участия в отношениях по государственному кредиту, т.е. государство регулирует денежные потоки, воздействуя на величину ссудного процента: выступая заемщиком на рынке ссудных капиталов, оно повышает спрос на этот капитал, в результате чего повышается норма ссудного процента. Одновременно при покупке ценных бумаг государства достигается сокращение денег (наличных и безналичных) в обращении, что может быть эффективным для ликвидации последствий эмиссии денег.

Роль государственного кредита сводится к его возможностям в мобилизации временно свободных денежных средств населения, предприятий, организаций и направления их на финансирование первоочередных нужд государства.

5.6.2.2. Финансы предприятий, организаций и учреждений

Финансы предприятий сферы материального производства составляют основу финансов, они являются исходным звеном финансовой системы, поскольку в материальном производстве создается национа-

льный доход — основной источник финансовых ресурсов общества.

Финансы предприятий и организаций — имеют два относительно самостоятельных подзвена:

— финансы предприятий и организаций материального производства;

— финансы предприятий, организаций и учреждений отраслей непроизводственной сферы.

В первом подзвене — *финансах производственной сферы* — решаются задачи формирования и эффективного использования децентрализованных фондов денежных средств в производственных объединениях, на предприятиях, в отраслях народного хозяйства, а также централизации средств в целевых и резервных фондах названных хозяйствующих субъектов.

Финансы этого подзвена обслуживают производственную деятельность, обеспечивают активное воздействие финансовых рычагов на рост производительности труда, на повышение эффективности, другие качественные показатели производства. Сюда относятся следующие составляющие:

1) финансы производственных объединений и предприятий промышленности и их вышестоящих органов;

2) финансы сельскохозяйственных предприятий и организаций;

3) финансы предприятий и организаций грузового транспорта (железнодорожного, речного, морского, автомобильного, воздушного, магистрального трубопроводного);

4) финансы предприятий и организаций строительства;

5) финансы (в части обслуживания производства);

6) финансы потребительской кооперации;

7) финансы водного хозяйства;

8) финансы геологоразведочных организаций;

9) финансы других подотраслей сферы материального производства (государственных закупок, заготовок, торговли, связанных с продолжением процесса производства в сфере обращения).

Место и роль второго подзвена — *финансов непроизводственной сферы*, в финансовой системе определяется его связью с распределением и использованием национального дохода. Финансовые отношения в этом подзвене возникают в его первичных структурах и

между ними, с другими звеньями иных экономических систем: цен, кредита и др.

Финансы предприятий, организаций и учреждений отраслей непроизводственной сферы имеют такие составляющие:

- 1) финансы жилищно-коммунального хозяйства;
- 2) финансы бытового обслуживания населения;
- 3) финансы пассажирского транспорта;
- 4) финансы ряда отраслей (связи и др. в части непроизводственной деятельности);
- 5) финансы здравоохранения и физической культуры;
- 6) финансы образования;
- 7) финансы культуры и искусства;
- 8) финансы науки и научного обслуживания;
- 9) финансы общественных организаций;
- 10) финансы банковско-кредитных и страховых организаций;
- 11) финансы коммерческих и посреднических организаций (товарных и фондовых бирж, брокерских контор, фондов и т.д.);
- 12) финансы органов управления;
- 13) финансы обороны;
- 14) финансы органов защиты правопорядка.

В данном звене финансовые отношения обслуживают движение уже созданной стоимости по каналам ее перераспределения в целях дальнейшего потребления через формирование многочисленных фондов денежных средств различного целевого характера.

5.6.2.3. Финансы населения (домашних хозяйств)

Финансы населения (домашних хозяйств) представляют собой своеобразную часть финансовой системы. Население (граждане) вступает в отношения своими денежными средствами с общегосударственной финансовой системой и предприятиями производственной и непроизводственной сфер — государственными и других форм собственности. Эти многообразные отношения связаны с оплатой труда населению, выплатами из общественных фондов потребления денежных средств, получения материальных и нематериальных благ; с другой стороны, население своими денежными средствами выплачивает налоги, оплачивает услуги государственных и других учреж-

дений, организаций и предприятий производственной и непроизводственной сферы. Такие отношения являются финансовыми, за исключением денежных отношений, связанных с приобретением потребительских товаров и услуг в торговой сети, на рынках, предприятиях и в организациях по обслуживанию населения (транспорта, связи, бытового сектора и т.д.), относящихся к обмену.

Вместе с тем специфика финансов населения состоит в своеобразии двух характерных частей финансовой системы: фондовой формы и внешнего управления, хотя денежные средства населения могут иметь, в каждом индивидуальном случае, целевую направленность или сберегаться, и их владелец распоряжается (управляет) ими в соответствии с собственными намерениями. Здесь также проявляется, в многообразии денежных отношений, как чисто финансовый их характер — при уплате налогов и других обязательных платежей государству, выплатах из общественных фондов потребления, так и переходный (одновременный) момент взаимодействия с финансами других экономических категорий — оплаты труда, цен в системе расчетов, постепенным исчезновением финансовых отношений и вступлением в действие других экономических отношений.

Обширные финансовые отношения возникают в этом звене в связи с занятиями граждан индивидуальным и малым предпринимательством. Такие отношения аналогичны возникающим в звене финансов предприятий.

Совокупность централизованных и децентрализованных фондов денежных средств, присущих звеньям финансовых отношений, составляет вторую часть финансовой системы. Материальное содержание финансов находит выражение в формировании и использовании финансовых ресурсов, включающих многие денежные фонды: бюджетные, фонды государственного социального страхования и обеспечения, амортизационный фонд, фонд оборотных средств, фонды потребления. Одни фонды централизованы в большей степени, другие в меньшей, одни фонды постоянно расходуются (фонд потребления), другие временно сохраняются (резервные фонды), третьи — накапливаются (амортизационный фонд).

Формы финансовых отношений и фонды денежных средств образуют материальный объект. Управляющим субъектом выступает фи-

нансовый аппарат, который представляет собой систему государственного и общественного аппарата управления финансами и является третьей частью финансовой системы.

Финансовый аппарат, занимающийся экономической и контрольной работой в процессе организации и планирования финансовой деятельности, совершенствованием связей звеньев финансовых отношений, совместим с другими частями финансовой системы и органически входит в нее.

Наряду с понятием финансовой системы есть еще обобщенное понятие финансово-кредитной системы, в которую включаются не только звенья финансовой системы, но и кредитная система. Финансово-кредитная система объединенно функционирует как в сфере материального производства, так и в непроизводственной сфере.

5.6.3. Принципы построения финансовой системы

5.6.3.1. Сочетание централизма и демократизма

Сочетание централизма и демократизма в организации финансовой системы проявляется в том, что при централизованном руководстве со стороны государственных финансовых органов одновременно большие права и самостоятельность предоставляются местным финансовым органам, предприятиям и организациям.

Данный принцип предопределил систему двойного подчинения местных финансовых органов: соответствующей местной администрации и вышестоящему финансовому органу.

Демократическое начало в управлении отраслевыми финансами проявляется в закреплении предприятиям основных и оборотных фондов, предоставлении им права создавать денежные фонды целевого назначения и пользования ими. Вышестоящие органы в пределах своих полномочий принимают решения о перераспределении части средств, помещаемых в отраслевые фонды и резервы, определяют порядок их целевого использования.

В предпринимательском секторе финансовая самостоятельность выражена более полно: его участники свободно распоряжаются финансовыми ресурсами после выполнения обязательств перед государственной финансовой системой.

5.6.3.2. Соблюдение национальных и региональных интересов

Требования принципа соблюдения национальных и региональных интересов призваны обеспечить национальное равноправие в финансовых отношениях, равно как и социально приемлемый уровень развития регионов. Выражением его в построении финансовой системы является соответствие структуры государственных финансовых органов национально-государственному и административно-территориальному устройству. Каждая область, район и город имеют соответствующий аппарат финансовых органов. В низовых структурах могут отсутствовать специальные финансовые органы, тогда их функции выполняет аппарат местной администрации. Особое значение этот принцип приобретает в многонациональных государствах с федеративным устройством.

5.6.3.3. Принцип единства финансовой системы

Принцип единства финансовой системы предопределяется единой финансовой политикой, проводимой государством через центральные финансовые органы, едиными целями, стоящими перед всеми финансовыми органами. Управление всеми звеньями финансов базируется на единых основных законодательных и нормативных актах. Единство финансовой системы заключается в общности главных источников финансовых ресурсов, во взаимосвязи их движения, в перераспределении средств между регионами, отраслями для оказания необходимой финансовой поддержки.

5.6.3.4. Принцип функционального назначения отдельных составных. Элементы финансовой системы

Принцип функционального назначения отдельных составных элементов финансовой системы выражается в том, что каждое звено финансов решает свои задачи. Ему соответствует особый финансовый аппарат. Организацию работы по формированию и использованию ресурсов государственного бюджета осуществляет Министерство финансов республики.

Целевые задачи внебюджетных фондов определяются и решаются соответствующим аппаратом или передаются в ведение определенного министерства и даже правительства.

Вертикальный принцип управления экономикой обуславливает соответствующую структуру финансового аппарата как на уровне высших органов (министерств, ведомств, ассоциаций, концернов, объединений), так и на производственных предприятиях. Кроме того, в организации финансового аппарата отражаются особенности управления кооперативными, акционерными, совместными, смешанными, а также общественными предприятиями и организациями.

5.7. Вывод

Таким образом, финансовая система — это совокупность отношений, на основе которых образуются и используются соответствующие фонды денежных средств, а также организаций, организующих эти отношения.

Финансовая система состоит из трех частей: 1) совокупность финансовых отношений; 2) совокупность фондов денежных средств; 3) финансовый аппарат управления.

Структура финансовой системы состоит из:

1) общегосударственных финансов

1.1. Государственный бюджет

1.1.1. Республиканский бюджет

1.1.2. Местные бюджеты: областей, городские, районные

1.2. Специальные внебюджетные фонды (Государственный центр по выплате пенсий. Государственный накопительный пенсионный фонд. Фонд социального страхования и др.

2) финансов предприятий, организаций и учреждений

2.1. Финансы сферы материального производства (финансы промышленных, сельскохозяйственных, строительных предприятий и др.)

2.2. Финансы сферы непроектируемой сферы (финансы жилищно-коммунального хозяйства, бытового обслуживания населения, пассажирского транспорта, здравоохранения, образования, культуры, науки и научного обслуживания и др.)

3) финансов населения (домашних хозяйств).

Общегосударственные финансы образуют централизованные финансы. Финансы предприятий, организаций и учреждений, а также финансы населения относятся к децентрализованным финансам.

Совокупность централизованных и децентрализованных фондов денежных средств, присущих звеньям финансовых отношений, составляет вторую часть финансовой системы. Материальное содержание финансов находит выражение в формировании и использовании финансовых ресурсов, включающих многие денежные фонды: бюджетные, фонды государственного социального страхования и обеспечения, амортизационный фонд, фонд оборотных средств, фонды потребления. Одни фонды централизованы в большей степени, другие в меньшей, одни фонды постоянно расходуются (фонд потребления), другие временно сохраняются (резервные фонды), третьи — накапливаются (амортизационный фонд).

Формы финансовых отношений и фонды денежных средств образуют материальный объект. Управляющим субъектом выступает финансовый аппарат, который представляет собой систему государственного и общественного аппарата управления финансами и является третьей частью финансовой системы.

Финансовый аппарат, занимающийся экономической и контрольной работой в процессе организации и планирования финансовой деятельности, совершенствованием связей звеньев финансовых отношений, совместим с другими частями финансовой системы и органически входит в нее.

Наряду с понятием финансовой системы есть еще обобщенное понятие финансово-кредитной системы, в которую включаются не только звенья финансовой системы, но и кредитная система. Финансово-кредитная система объединенно функционирует как в сфере материального производства, так и в непроизводственной сфере.

В основу построения финансовой системы положены принципы:

1. Сочетание централизма и демократизма в организации финансовой системы;
2. Соблюдение национальных и региональных интересов;
3. Принцип единства финансовой системы;
4. Принцип функционального назначения отдельных составных элементов финансовой системы.

Финансовая система должна постоянно совершенствоваться. Главной задачей этого процесса является усиление ее воздействия на стабилизацию и последующее социально-экономическое развитие республики, обеспечение неуклонного роста национального дохода,

финансовых ресурсов, укрепление коммерческого и хозяйственного расчета во всех звеньях общественного производства. Предстоит повысить действенность государственного управления финансами на основе усиления централизованных начал в сочетании с широким внедрением экономических методов руководства, расширением самостоятельности предприятий, местных органов власти в производственном и социальном развитии.

Состоянием финансов определяется положение дел в экономике, и поэтому программы стабилизации должны предусматривать реализацию в первую очередь общеэкономических мер по повышению ее эффективности.

В ряду этих мер — перестройка производственных отношений, социальная переориентация экономики, структурные преобразования народного хозяйства, ускорение научно-технического прогресса, активизация внешнеэкономической деятельности, решение проблемы насыщения потребительского рынка, в основном за счет внутреннего производства.

В числе финансовых мероприятий необходимы национализация инвестиций, снижение затрат на содержание аппарата управления, ужесточение режима экономии на всех уровнях хозяйствования; в низовых звеньях экономики — ликвидация убыточности и переход на самофинансирование, нормативное регулирование финансовых взаимоотношений во всех звеньях финансовой системы.

ГЛАВА 6. ФИНАНСЫ И ИХ ФУНКЦИИ

6.1. Финансы как институт экономики

В целом финансы — функционируют как инструмент экономики и прежде всего помогают осуществить методы государственного регулирования путем формирования различных доходов денежных средств.

Признаки финансов как экономической категории:

- денежный характер финансовых отношений;
- распределительный характер;
- финансовые отношения всегда связаны с формированием денежных доходов и накоплений.

Финансы — это денежные отношения, возникающие в процессе распределения и перераспределения стоимости валового общественного продукта.

Функции финансов — диалектически взаимосвязанные между собой стороны одной экономической категории.

- распределительная;
- контрольная.

Управление — это совокупность приемов и методов целенаправленного воздействия на объект для достижения определенного результата.

Функциональные элементы управления финансами:

- 1) планирование;
- 2) оперативное управление;
- 3) контроль.

Фонды денежных средств подразделяются на:

- централизованные;
- децентрализованные.

Рынки — это совокупность денежных отношений между товаропроизводителями и товаропотребителями, которые основаны на спросе и предложении.

РЦБ — (рынок ценных бумаг) — совокупность экономических отношений, которые взаимосвязывают покупателей и продавцов по поводу приобретения доли собственности или долговых обязательств.

6.1.1. Рыночная экономика и функции финансов

Рыночная экономика — социально-ориентированная хозяйственная система, которая дополняется государственным регулированием.

Финансы — инструмент экономики. Они являются неотъемлемой частью экономики, помогающей осуществить методы государственного регулирования путем различных фондов, денежных средств, формирования доходов на этапах распределения поддерживает определенные пропорции между производством и его потреблением.

Финансы — реально существующие в обществе производственные отношения, имеющие объективный характер и специфическое общественное назначение, выступают в качестве экономической категории.

Отношения, возникающие в процессе формирования фондов денежных средств, называются финансовыми.

Признаки финансов как экономической категории:

— денежный характер финансовых отношений. Деньги являются обязательным условием существования финансов (они всегда имеют денежную форму выражения);

— распределительный характер финансовых отношений. Область возникновения и функционирования финансов является стадия воспроизведенного процесса, на которой происходит распределение стоимости общественного продукта по целевому назначению и субъектам хозяйствования, каждый из которых должен получить свою долю в производственном продукте;

— финансовые отношения всегда связаны с формированием денежных доходов и накоплений, принимающих форму финансовых ресурсов.

Финансовые ресурсы выступают материальными носителями финансовых отношений.

Необходимость финансов состоит в потребности субъектов хозяйствования и государства в ресурсах, обеспечивающих их деятельность.

6.1.2. Финансы и их особые функции

Финансы — это денежные отношения, возникающие в процессе распределения и перераспределения стоимости валового общественного продукта (ВОП).

Сущность любой экономической категории проявляется в ее функциях.

Финансы и их функции — диалектически взаимосвязанные между собой стороны одной экономической категории.

1) Распределительная функция позволяет с помощью финансовых отношений распределить созданный валовой национальный продукт (ВНП) между субъектами хозяйствования.

Назначением распределительной функции финансов является обеспечение субъектов хозяйствования. На первом этапе распределения ВНП образуются первичные доходы, на втором вторичные которые направляются в непроеизводственную сферу, личное потребление. То есть первичное распределение доходов происходит в производственной сфере. Там, где товар не производится, нет первичного распределения доходов.

Субъектами распределительной функции являются государство, юридические и физические лица. Благодаря распределительной функции финансы обслуживают воспроизводственный процесс в целом, активно влияя на его все стадии.

С помощью этой функции осуществляется прежде всего возмещение стоимости потребленных средств производства и образование доходов в различных формах, а также формируются доходы целевого назначения. На основании данной функции обеспечиваются также общегосударственные потребности, формируются ресурсы для содержания и развития непроизводственной сферы, осуществляется внутриотраслевое, минотраслевое перераспределение национального дохода и т. д. С ее помощью предупреждаются возможные диспропорции на отдельных участках хозяйственного строительства и обеспечивается необходимая маневренность в использовании ресурсов.

2) Контрольная функция вытекает из первой функции благодаря оценке величины фондов денежных средств и их предусмотренной направленности. Ее основу составляет движение финансовых ресурсов. Инструментом реализации выступает финансовая информация. Степень и глубина реализации определяется состоянием финансовой дисциплины (обязательного порядка ведения финансового хозяйства, соблюдения установленных норм и правил, выполнения финансовых обязательств).

Управление — это совокупность приемов и методов целенаправленного воздействия на объект для достижения определенного результата.

Совокупность различных форм и методов, регламентирующих различные сферы финансовых отношений, позволяющих образовывать централизованные и децентрализованные фонды денежных средств, называется финансовой системой.

В управлении финансами выделяются объекты и субъекты управления. Совокупность всех организационных структур, осуществляющих управление финансами, называется финансовым аппаратом.

Функциональные элементы управления финансами.

1) Планирование (Основные задачи финансового планирования):
— определение объемов и источников финансовых ресурсов;
— рациональное распределение;
— стимулирование наиболее эффективного использования между производственной и непроизводственной сферой денежных средств;
— концентрация денежных средств на приоритетных направлениях развития.

2) Оперативное управление (комплекс мер, разрабатываемых на основе оперативного анализа финансовой ситуации с целью получения максимального эффекта при минимуме затрат путем перераспределения финансовых ресурсов).

3) Контроль.

Финансовая система государства охватывает три основные сферы:
— государственные финансы;
— страхование;
— финансы предприятий.

В состав государственных финансов включаются:
— государственный бюджет (как основной финансовый план государства);
— система государственного кредита (займы, облигации, лотереи);
— внебюджетные государственные фонды;
— фонды социального страхования;
— пенсионный фонд.

Общегосударственные фонды денежных средств позволяют аккумулировать и мобилизовать средства в государственный бюджет, в различные формы государственного кредита, во внебюджетные фонды.

Фонды денежных средств подразделяются на:

- централизованные;
- децентрализованные.

К централизованным фондам относятся государственный бюджет, фонды государственного социального страхования.

К децентрализованным фондам — фонды имущественного и личного страхования, сформулированные в добровольном порядке, а также фонды денежных средств различных отраслей народного хозяйства.

Система страхования включает в себя фонды имущественного и личного страхования, страхования ответственности риска.

Сфера финансов предприятий — финансы отраслей народного хозяйства и предприятий. Финансы отраслей: финансы министерств и ведомств, государственных предприятий, коммерческих структур и общественных фондов.

ЧН — чистые налоги с учетом трансфертных платежей;

ГЗ — государственные закупки.

Сумма ГЗ и трансфертных платежей — расходы государства.

Г — государство;

ЗГ — займы государства.

6.1.3. Возможность использования финансов и объективные предпосылки

Распределительная функция финансов позволяет обеспечить формирование и мобилизацию финансово-денежной системы (ФДС) на запланированные цели в процессе расширенного воспроизводства.

Качественная сторона влияния финансов — это влияние на процессы расширенного воспроизводства за счет более эффективных нормативов распределения ФДС.

Количественная сторона влияния финансов заключается в формировании мобилизации финансовых ресурсов на цели расширенного воспроизводства.

Макроэкономическая модель финансовых потоков показывает роль финансов в процессе расширенного воспроизводства.

Контрольная функция финансов показывает действительное участие финансов (формирование мобилизации использование финансовых ресурсов) в процессе расширенного воспроизводства.

Рынки — это совокупность денежных отношений между товаропроизводителями и товаропотребителями, которые основаны на спросе и предложении.

ТБ — товарная биржа	}	РП — рынок продуктов
ПР — потребительский рынок		
РУ — рынок услуг		
ТР — товарный рынок		
РЦБ — рынок ценных бумаг	}	ФР — финансовый рынок
ФБ — фондовая биржа		
ВР — валютный рынок		
ВБ — валютная биржа		
РК — рынок капиталов	}	РР — рынок ресурсов
РРС — рынок рабочей силы		
РПР — рынок природных ресурсов		

Предметом ТР является продажа средств производства.

ПР — предмет потребления

РУ — индустрия услуг

ТБ — посредник, связывающий товаропроизводителей и товаропотребителей путем проведения аукционов.

РЦБ — совокупность экономических отношений, которые взаимосвязывает покупателей и продавцов по поводу приобретения доли собственности или долговых обязательств.

Финансы — это система экономических отношений по поводу распределения и перераспределения фондов денежных средств и контроль за их использованием.

Финансирование — это процесс использования ФДС в соответствии с разработанными бизнес-планами.

В условиях рыночной экономики применяются следующие методы финансирования:

1. Хозрасчет;
2. Коммерческий расчет;
3. Самофинансирование.

Хозрасчет подразумевает такую систему хозяйствования, при которой расходы производятся за счет полученных доходов и получается некоторая прибыль, то есть обеспечивается рентабельная работа фирмы.

Коммерческий расчет — система хозяйствования, которая подразумевает сравнение расходов и результатов производственной и

хозяйственной деятельности с целью получения максимальной прибыли.

Самофинансирование — метод хозяйствования, при котором из выручки от реализации производятся все необходимые затраты и получается прибыль, достаточная для развития производства и образования фондов социальной защиты.

Кредит — совокупность денежных отношений по поводу аккумуляции временно свободных денежных средств с последующим предоставлением их на условиях возвратности, срочности и платности.

Кредитование — процесс предоставления временно свободных денежных средств.

Денежное обращение — совокупность экономических отношений по поводу организации наличного денежного и безналичного оборота денег в государстве.

Предметом курса является изучение финансов, кредита и денежного обращения.

Содержание курса раскрывается в следующих задачах:

1. Принципы формирования, организации и построения финансовой и кредитной системы;
2. Изучение структуры и состава денежного обращения;
3. Изучение принципов и организации системы расчетов;
4. Изучение порядка финансирования и кредитования предприятий;
5. Изучение системы международных расчетных кредитных и валютных операций;
6. Изучение вопросов функционирования финансовых рынков.

Под финансовым планированием понимаем совокупность мероприятий по составлению и выполнению планов формирования доходов и расходов.

Финансовое планирование является частью стратегического плана. Оно позволяет увязать показатели плана с их денежными средствами.

Объектом финансового планирования является финансовая деятельность субъектов хозяйствования и государства, а итоговым результатом — составление финансовых планов, начиная от сметы отдельного учреждения до сводного финансового баланса государства.

Основные задачи финансового планирования:

1. Определение объемов и источников финансовых ресурсов;
2. Рациональное распределение;

3. Стимулирование наиболее эффективного использования между производственной и непроизводственной сферой денежных средств.

4. Концентрация денежных средств на приоритетных направлениях развития.

Финансовая политика государства — это совокупность мероприятий по формированию и использованию финансовых ресурсов.

Свое конкретное воплощение финансовая политика имеет в финансовом механизме государства.

Финансовый механизм — это совокупность форм и методов управления финансовой деятельностью государства.

Она включает в себя систему денежных расчетов, систему финансовых рычагов и стимулирование финансовых норм, нормативов показателей, государственные банковские и финансовые резервы и финансовый контроль.

Финансовый механизм регламентируется в законах и нормативных актах. Основными методами перехода к рынку является:

— максимальная свобода деятельности предприятий;

— полная ответственность за результаты своей хозяйственной деятельности.

6.1.4. Финансовые рынки

Финансовые рынки — совокупность финансовых институтов, направляющих денежные средства от собственников средств к заемщикам средств.

Инвестиции — вложения в основные фонды либо в оборотные фонды (производственные запасы, готовую продукцию).

Прямое финансирование — направление денежных ресурсов непосредственно от собственника средств к заемщику.

Прямое финансирование — это:

1) Капитальное финансирование, т. е. получение денежных средств на инвестиции путем представления права инвестору на долевое участие в прибыли собственника. Это достигается путем приобретения облигации заемщика;

2) Финансирование путем займов, т. е. получение денежных средств на инвестиции в общем на обязательство выплатить доходы в будущем.

Облигации — это сертификаты на выплату в течении определенного количества лет и с выплатой обусловленных процентов.

Косвенное финансирование — это перемещение сбережений от собственников средств инвесторам через финансовых посредников, т. е. финансовый риск.

Сферы финансовых отношений регламентируются различными формами и методами их достижения.

Управления финансами государства осуществляется на стратегическом уровне Парламентом, Президентом и т. д.

Инструментарии финансового рынка:

- брокерские компании;
- банковская система;
- небанковские финансовые институты;
- инвестиционные фонды и компании;
- инновационные фонды;
- финансовые компании;
- финансово-промышленные группы (ФПГ);
- трастовые компании;
- страховые компании;
- консалтинговые компании;
- факторинговые и лизинговые компании;
- холдинг компании.

Брокерские компании — это посредники ведущие торги на бирже.

Небанковские финансовые институты торгуют капиталом. ФПГ конгломерат, который включает и производство и сбыт, и реализацию.

Холдинг — принцип контроля или система участия.

Основным видом ценных бумаг являются акции. Акции бывают двух видов:

- простые;
- привилегированные.

Облигации являются ценными бумагами, которые удостоверяют долговое обязательство фирмы, которая ее выпустила, погасить долг в обусловленный срок под соответствующий процент дисконта.

Сберегательные сертификаты — это долговое обязательство банков выкупить эту ценную бумагу за обусловленные проценты.

ГКО — это государственные или муниципальные ценные бумаги, которые являются долговым обязательством организации, которая их выпустила, погасить этот долг в течение определенного времени за обусловленный процент. Гарантиями погашения являются различные виды собственности, принадлежащие организациям.

6.2. Заключение

Финансы — это система экономических отношений по поводу распределения и перераспределения фондов денежных средств и контроль за их использованием.

Финансирование — это процесс использования ФДС в соответствии с разнообразными бизнесменами.

Финансовые рынки — совокупность финансовых институтов направляющих денежные средства от собственников средств к заемщикам.

Прямое финансирование это:

- 1) капитальное финансирование;
- 2) финансирование путем займов.

Министерство финансов:

— осуществляет общее руководство республиканскими и местными органами;

— составляет проекты государственного бюджета;

— вносит предложение в Парламент по вопросам регулирования финансов.

На уровне местных органов власти формируются финансовые управления соответствующего уровня.

Местные финансовые органы выполняют функции аналогичные Министерству финансов и работают по принципу двойной подчиненности.

К принципу финансовых служб относятся:

1. Формирование и исполнение финансовых планов фирмы;
2. Контроль и исполнение кассовых операций;
3. Формирование кредитных планов;
4. Контроль за предприятиями.

Под финансовым планированием понимают совокупность мероприятий по составлению и выполнению планов формирования доходов и расходов.

Финансовая политика государства — это совокупность мероприятий по формированию и использованию финансовых ресурсов.

Финансовый механизм — это совокупность форм и методов управления финансовой деятельностью государства.

ГЛАВА 7. РОЛЬ ФИНАНСОВ В СОЦИАЛЬНО-ЭКОНОМИЧЕСКОМ РАЗВИТИИ

7.1. Финансы, как основа развития

Финансы способствуют развитию объективных и субъективных предпосылок революции в области производства, хозяйствования и в других сферах. Их воздействие достигается стимулированием ускорения темпов роста и совершенствования технологии в промышленности, сельском хозяйстве, строительстве и в других отраслях национальной экономики, прямым участием в финансировании инвестиционного процесса в целом, строительства предприятий, новых отраслей и подотраслей экономики. Финансы обеспечивают проведение научных исследований и внедрение их результатов в производство. Они участвуют в формировании и качественном изменении главной производственной силы общества — его работников. Это участие достигается на основе финансового обеспечения функционирования и совершенствования процессов подготовки кадров социального, медицинского и пенсионного обеспечения трудящихся.

Финансы воздействуют на ускоренное развитие производственных сил, изменение структуры общественного производства, усиление его концентрации и централизации капитала. Новое состояние получает рабочая сила: меняется ее квалификация, структура, потребности.

Эти изменения в сфере производства и его кадровом обеспечении означают, что финансы способствуют достижению производительными силами такого уровня, когда неизбежен переход к иным общественным формам организации экономической и социальной жизни человека.

7.2. Основные закономерности развития финансов в переходных условиях в рынок

К числу общих направлений развития финансовых отношений в переходных условиях относились в первую очередь формирование классового подхода в использовании финансов.

Важная закономерность финансового строительства состояла в том, чтобы сначала использовать старые финансовые инструменты,

а затем заменить их новыми формами финансовых отношений предопределившимися зарождавшимися экономическими структурами и потребностями государства переходного периода.

Общей тенденцией развития финансов явилось проведение финансовой централизации, которая выразилась в создании новой бюджетной системы, введении государственной монополии на страхование, слияние бюджетно-социального страхования с бюджетом, полной регламентации сверху порядка распределения прибыли предприятий.

Финансовая централизация сыграла положительную роль в решении экономических, социальных, военно-политических задач начального этапа переходного периода. Однако постепенно усиливалась тенденция к демократизации финансовой системы. Но из-за бюрократической централизации принимаемых решений в области финансов, местные органы власти и трудовые коллективы так и не получили возможность раскрыть свой потенциал и использовать его в интересах революционного обновления общества.

Еще одна тенденция заключалась в том, что по мере развития государственного и кооперативного секторов экономики, шло формирование финансов предприятий, как основы, исходного звена всей финансовой системы. Путь к этому был открыт национализацией основной массы средств производства, в большинстве случаев насильственным объединением крестьянства в сельскохозяйственные кооперативы. Постепенно государственные и кооперативные предприятия стали занимать доминирующее положение в экономике, а создаваемый ими чистый доход — подавляющую долю всего чистого дохода общества. Финансы хозяйственных единиц стали основой всей финансовой системы, а отчисления от их прибылей начали играть ведущую роль в доходах государственного бюджета страны.

Однако преждевременный отказ от многоукладности экономики переходного периода устранил здоровую конкуренцию между предприятиями различных форм собственности, обрек государственные и кооперативные предприятия на многолетний застой, что привело к снижению финансовой эффективности всего народного хозяйства.

По мере укрепления государственного бюджета и развития прямых бюджетных отношений с хозяйством, за бюджетом закреплялась роль основного финансового плана страны, пронизывающего своим влиянием всю экономику. В этом состояла существенная особенность раз-

вития финансов в переходной период. Однако с утверждением планирования бюджетно-налоговые, финансовые методы регулирования хозяйственной жизни все больше стали согласовываться и увязываться с планами экономического и социального развития. Планирование стало пронизывать всю финансовую сторону общественного производства и деятельность государства.

На основе реального опыта строительства общественной жизни на новых экономических и политических принципах можно сделать выводы о желательных направлениях и тенденциях развития финансов в переходный период. К их числу относятся следующие:

— проведение в области финансов политики установления классового мира и сотрудничества, стимулирование инициативы, опыта и знаний всех слоев общества с целью достижения экономического и социального прогресса;

— не изобретая искусственных форм финансовых отношений, следует стремиться к всемирному использованию проверенных мировой практикой эффективных финансовых рычагов, в числе которых можно назвать полноценный финансовый рынок, налоги, самостоятельные местные бюджеты, финансовую автономию хозяйственных единиц;

— не централизация и унификация финансовых отношений, не бюрократическое руководство через централизованно утверждаемые планы, а многообразие форм финансовых отношений, всемерное использование стимулирующего влияния финансовых рычагов должны ориентировать трудовые коллективы на достижение максимально высоких производственных, научно-технических и социальных результатов их деятельности, чем и обеспечивается воздействие финансов на реальный общественный прогресс;

— во избежание монополизма и застоя государство должно стремиться к установлению такого финансового режима, который бы создавал простор для инициативы любых хозяйственных форм, добросовестную конкуренцию любых видов собственности и на этой основе позволял бы добиваться роста экономической (в том числе финансовой) и социальной эффективности общественного производства.

7.3. Воздействие финансов на экономику

С помощью финансовых рычагов решаются следующие основные задачи:

- регулирование общего уровня финансовых ресурсов, аккумулируемых в сфере материального производства;
- экономическое ограничение монопольной деятельности в производственной сфере;
- регулирование внешнеэкономической деятельности предприятий;
- обеспечение соблюдения предприятиями правовой и договорной дисциплин;
- материальное стимулирование развития производства на предприятиях;
- регулирование внутрипроизводственных пропорций распределения денежных ресурсов предприятий;
- регулирование инвестиционных и инновационных процессов в масштабах страны, региона, отрасли, предприятия.

Реальный механизм финансового воздействия на экономику проявляется не как строгозаданная система рычагов, а как динамичная, постоянно развивающаяся их совокупность, складывающаяся из отдельных компонентов, имеющих специфический характер влияния на народное хозяйство. Наиболее важное значение для развития экономики имеют:

1. Финансовое регулирование и стимулирование производства;
2. Финансирование научно-технического прогресса;
3. Страхованная защита общественного производства.

Среди рычагов государственного финансового регулирования основная роль принадлежит налогам.

Среди финансовых методов, воздействующих на экономию издержек производства и роста объемов выпуска продукции, решающее место принадлежит фондам материального поощрения и производственного развития. В условиях перехода к рыночным методам ведения хозяйства на предприятиях основным фондообразующим фактором стала прибыль, оставляемая в распоряжении предприятия.

Она является обобщающим измерителем его работы, в котором находят отражение как количественные, так и качественные результаты хозяйственной деятельности. Среди них снижение себестоимости продукции, рост объема производства и др. Кроме того, она тесно связана с другими финансовыми рычагами: на ее размеры влияют платежи в бюджет и различные экономические санкции (штрафы, пени и т.д.).

В условиях рыночной экономики система финансового регулирования воздействует на развитие производства не только через управление интересами предприятий и их трудовых коллективов, но и через прямое регулирование пропорций между денежными фондами, участвующими в воспроизводственном процессе.

С помощью финансовых методов, изменяя соотношение между инвестициями, направляемыми на простое и расширенное воспроизводство, расширение, техническую реконструкцию и модернизацию действующего производства, общество влияет на темпы экономического развития.

Особенность современной инвестиционной политики государства — приоритетное развитие производства товаров народного потребления, качественное преобразование материальной базы и структуры производства при сокращении объемов централизованных инвестиций. Характерной чертой ее является упор на техническое перевооружение и реконструкцию действующего производства.

7.4. Роль финансов в решении социальных проблем

Социальная сфера охватывает многие стороны человеческого бытия. Ключевым моментом ее развития является повышение жизненного уровня людей. Для характеристики уровня жизни используют натуральные и стоимостные показатели. Первые — конкретны и наглядны, позволяют сделать сопоставление уровней жизни в разных странах, ибо на них не оказывают влияние различия масштабов или доходов. Но у натуральных показателей есть недостаток — отсутствие комплексности, односторонность. Этот недостаток устраняется применением стоимостных показателей, к которым относятся, например, объем национального дохода в расчете на душу населения, величина и удельный вес в национальном доходе фонда потребления, среднедушевой денежный доход семьи, стоимость прожиточного минимума, индекс реальных доходов населения и т.д.

Независимо от конкретных форм и методов финансовое регулирование денежных доходов населения призвано решать следующие задачи:

- повышение общего уровня жизни населения;
- достижение социальной справедливости по отношению к различным категориям, слоям и социальным группам граждан;

— обеспечение прожиточного минимума и конституционных гарантий для всех граждан независимо от пола и возраста, национальности, а также вида общественно-полезного труда и способов извлечения доходов в рамках действующих законов.

В понятие уровня жизни огромной составной частью входят производственные и экономические условия труда. Производственные условия труда включают техническую вооруженность и технологию трудового процесса, профессиональную и общегуманитарную подготовленность кадров, уровень охраны труда и техники безопасности. Экономические условия подразумевают в первую очередь мотивацию человека к активной трудовой деятельности. Роль финансов в создании этих условий чрезвычайно важна и многогранна. Прежде всего с помощью финансов создаются условия для подготовки трудовых ресурсов. Для этого необходимо иметь целую систему источников финансирования учебных заведений, обеспечивающих общее среднее, высшее, а также подготовку научных и научно-педагогических кадров высшей квалификации.

Одним из направлений воздействия финансов на улучшение производственных условий труда является обеспечение необходимыми денежными средствами для постоянного обновления материально-технической базы производства, стимулирование внедрения прогрессивных технологий, снижения доли неквалифицированных работ. Как правило, связанные с этим мероприятия требуют крупных капитальных затрат, поэтому для их финансирования, помимо собственных средств предприятий и организаций, привлекаются средства новых акционеров, кредиты банков, организаций и частных лиц, а на государственных предприятиях — бюджетные субсидии.

Главной социальной гарантией в условиях рыночной экономики являются обеспечение материального содержания работников в случае потери или места работы, а также скорейшее их трудоустройство.

Решение этих задач неразрывно связано с перестройкой финансового механизма, созданием в нем новых звеньев — государственных фондов занятости населения, обеспечивающих материальные предпосылки для быстрого маневрирования трудовыми ресурсами.

Наряду с обеспечением занятости трудоспособного населения, важной социальной гарантией является материальное содержание и оказание медицинской помощи нетрудоспособной части общества, а

также выплата компенсации в связи с рождением детей и необходимостью ухода за ними. Финансам в этой области принадлежит ведущая роль, ибо благодаря им создаются специальные целевые фонды социального страхования и обеспечения, являющиеся экономической основой существования и функционирования соответствующих общественных систем.

Новыми направлениями в области социальных гарантий стали индексация доходов и компенсация потерь населения в связи инфляцией. Необходимость введения этих гарантий реально возникла в результате практически полного отказа от жесткого регулирования цели со стороны государственных органов. Порядок индексации доходов и компенсации потерь населения установлен Законом «Об индексации денежных доходов и сбережений граждан». В соответствии с ним, на территории республики создана государственная служба наблюдения за изменением потребительских цен, которая призвана давать информацию о прожиточном минимуме. Эта информация должна стать основой для принятия соответствующих финансовых мер, обеспечивающих сохранение установленного минимума при снижении покупательной силы.

7.5. Роль финансов в развитии международных экономических отношений

Финансы как экономический инструмент хозяйствования используются для осуществления интеграции Казахстана в мировую экономику. Финансовый механизм, складывающийся в сфере международных экономических связей, выступает орудием реализации финансовой политики государства в области международного сотрудничества Казахстана. Функционируя в международной сфере, финансы оказывают влияние на экономические интересы участников международных связей, выступают как стимул развития международной экономической интеграции.

Роль финансов в развитии международных связей проявляется по трем направлениям:

1. Изыскание источников и мобилизация необходимых финансовых ресурсов для финансирования различных направлений международного сотрудничества;

2. Регулирование международных интеграционных процессов;

3. Стимулирование развития каждого вида международных отношений и непосредственных участников этих отношений. Финансы оказывают влияние прежде всего на экспортно-импортные операции. С их помощью стимулируется выпуск конкурентоспособной продукции, пользующейся спросом на мировом рынке. Финансы способствуют формированию той доли национального дохода, которая, которая реализуется в результате внешнеэкономической деятельности.

Важной формой международного сотрудничества является участие в международных организациях и фондах. Это участие предполагает внесение соответствующих квот в уставные капиталы, бюджеты данных организаций. Источниками взносов выступают валютные и другие финансовые фонды и ресурсы, участвующих национальных организаций и государственных структур. Средства международных организаций аккумулируются в соответствующие фонды и распределяются на целевые программы по направлениям деятельности.

Еще одним направлением воздействия финансов на развитие международных связей является мобилизация ресурсов иностранных инвесторов. Иностранные инвестиции осуществляются в виде привлечения средств иностранных государств-инвесторов, иностранных коммерческих организаций, международных строительных компаний для сооружения объектов в различных отраслях отечественной экономики. Предприятия и объекты создаваемые на условиях кредита, остаются на территории Казахстана в качестве национального достояния. Другие предприятия, финансируемые иностранными предприятиями за счет фондов своих фирм, а также из средств бюджетов иностранных государств, функционируют как совместные предприятия и иностранные юридические лица.

Как особая сфера функционирования, финансы внешнеэкономической деятельности обладают специфическими чертами. Они воплощаются в ресурсах, формирующихся в иностранной валюте. Обязательным субъектом распределительных отношений является зарубежный партнер в лице иностранного государства, международной организации, иностранной фирмы и т.д. Финансовые отношения выходят за границы национальной экономики и опосредуют международный интеграционный процесс, содействуя его развитию и углублению. Расширение международных экономических связей способствует форми-

рованию внешних источников финансовых ресурсов, используемых в укреплении экономики.

Важную роль в развитии международных экономических отношений играет финансовое регулирование внешнеэкономических связей через формирование и использование централизованных валютных фондов. В условиях либерализации внешнеэкономической деятельности основная масса валютных поступлений находится в собственности предприятий. Однако для участия государства в международных отношениях и для укрепления национальной валюты — создаются централизованные валютные фонды.

Вся внешнеэкономическая деятельность осуществляется на основе договорных обязательств. Партнеры несут материальную ответственность за выполнение их условий.

Расширяющаяся экономическая заинтересованность предприятий в развитии внешнеэкономических связей предопределяет их участие в разнообразных формах сотрудничества: торговых, производственных, инвестиционных, научно-технических, консультативных и др.

Источниками финансирования зарубежных инвестиций могут быть собственные средства отечественных предприятий, централизованные валютные фонды отраслевых органов управления, заемные средства. Финансирование операций с ценными бумагами осуществляется за счет двух источников: собственных и заемных средств. Заемные средства, в свою очередь, аккумулируются из средств валютных фондов заинтересованных предприятий и организаций, кредитов банков, уполномоченных на ведение валютных операций, иностранных банков, банков с участием иностранного капитала, отечественных банков за границей.

7.6. Заключение

Финансы представляют собой экономические отношения, связанные с формированием, распределением и использованием централизованных и децентрализованных фондов денежных средств в целях выполнения функций и задач государства, обеспечения условий расширенного воспроизводства.

Социально-экономическая сущность финансовых отношений состоит в исследовании вопроса — за счет кого государство получает

финансовые ресурсы и в чьих интересах использует эти средства. Финансовый механизм включает совокупность организации форм финансовых отношений в национальной экономике, порядок формирования и использования централизованных и децентрализованных фондов денежных средств, методы финансового планирования, формы управления финансами и финансовой системой, финансовое законодательство. В условиях углубления рыночных реформ применяется качественно новый финансовый механизм. Это касается взаимоотношений предприятий и населения с бюджетной системой, внебюджетными фондами, органами имущественного и личного страхования и др.

ГЛАВА 8. ФИНАНСЫ В УСЛОВИЯХ РЫНОЧНОЙ СИСТЕМЫ ЭКОНОМИКИ

Сегодня, когда общество в РК движется к рыночным отношениям, резко возрос спрос на принципиально новый тип руководителя — управленца-финансиста. Это закономерно, так как на основе принципиально новой финансовой политики в условиях развития товарно-денежных отношений лежат изменения подхода к денежным отношениям в системе хозяйственных отношений, а также роль денежных фондов, формируемых финансовыми методами в процессе распределения и перераспределения чистого дохода.

В работе рассматривались такие вопросы: финансы в системе рыночных отношений, управление экономикой, финансовая система, инвестирование и инвестиции и т. д.

Важность финансов объясняется той принципиальной ролью, которую играет финансовая система для экономического строя общества. В сложном социальном организме, каким является человеческое общество, финансы объективно необходимы. Они широко используются в материальном производстве, сфере услуг, науке, культуре, искусстве и других сферах общественной деятельности.

8.1. Финансы и объекты финансов

Финансы, как система денежных отношений, главной функциональной задачей которых является распределение независимо от форм собственности, видов деятельности на уровне первичного звена хозяйствования вновь созданного продукта и чистого дохода, а на уровне региона — совокупного общественного продукта и национального дохода на цели дальнейшего воспроизводства, также как и вся система хозяйственных отношений должна пройти стадию преобразования, соответственно требованиям новых условий и активно использоваться для целей становления рынка.

Поскольку объектом финансов являются денежные фонды, то внутренне содержание и строение этих фондов полностью должно соответствовать новым рыночным отношениям, а их становление и формирование подчиняться новым принципам — свободы выбора в потре-

нии, предпринимательства, распоряжения частной собственностью, свободы вступления в договорные отношения, конкуренции, цели и т. д.

Квалифицируя финансы, как экономические отношения, складывающиеся по поводу образования фондов денежных средств и их распределения на централизованной и децентрализованной основе, следует однозначно определить финансы, как экономическую категорию.

Финансы, как экономическая категория выражает особую сферу денежных отношений, связанную лишь с образованием, распределением и использованием в условиях многоукладности экономики и развития рынка не только государственных фондов денежных средств, но и фондов денежных средств основанных на собственности граждан, коллективной собственности, кооперативов, предприятий, созданных в сфере акционерных обществ, фондов совместных предприятий, включая арендные. Обобщая понятие финансы, как экономическую категорию, действующую в условиях рынка, можно дать такое определение финансам: это часть экономических или производственных отношений, характерной особенностью которых является то, что они осуществляются посредством оборота денег и направлены в конечном счете на обеспечение доходов и накоплений, создание фондов денежных средств не только государственных предприятий, но и фондов денежных средств других форм собственности, включая арендные предприятия.

Без доходов и накоплений в условиях рынка, в отличие от централизованной экономики, нет и не может быть сферы действия финансов.

Централизованной экономике, для которой было характерно перераспределение средств и дотационный характер покрытия планово-убыточных предприятий главным было не обеспечение денежных доходов и накоплений, а их аккумуляция с целью централизованного направления на дальнейшее воспроизводство и удовлетворение других общественных потребностей в соответствии с программными установками, которые конкретизировались в текущих и перспективных планах социального и экономического развития. Этим специфическим общественным отношениям соответствовали и финансы, как элемен-

ты планового хозяйственного механизма.

8.2. Финансы и финансовые ресурсы

Введение рыночных отношений также связано с деятельностью государства, и финансы в новых условиях продолжают служить государству для обеспечения финансовыми ресурсами его функций.

Финансовые ресурсы — это совокупность денежных средств, находящихся в распоряжении государства, предприятий, организаций, других организационных структур различных форм собственности.

Финансовые ресурсы на разных хозяйственных уровнях являются объектом воздействия финансов и представляют собой — для государства: это выраженная в деньгах часть национального достояния, которая может быть использована или действительно используется для расширенного воспроизводства и содержания непроизводственной сферы.

Элементами финансовых ресурсов выступают чистый доход государственных и других отраслей материального производства. Прежде всего к ним относятся прибыль предприятий и организаций, выступающая в качестве одной из форм прибавочного продукта.

Другим важным источником финансовых ресурсов государства являются налоги и добровольные платежи населения, часть средств общественных организаций, доходы от внешней торговли. Сюда же относятся амортизационные отчисления. В состав финансовых ресурсов государства относятся взносы средств государственного и социального страхования, поступления, связанные с проведением займов, лотерей, вкладов. Таким образом, если для каждого предприятия перечисленные направления средств образуют элементы по производству и реализации продукции, то для государства они служат элементом финансовых ресурсов.

Под финансовыми ресурсами предприятий понимаются те денежные средства, которые остаются у предприятия или другого хозяйствующего субъекта после того, как они возместили все затраты и расходы, связанные с осуществлением текущей хозяйственной деятельности.

Финансовые ресурсы региона — это конечный финансовый результат деятельности всех предприятий и организаций расположенных

на данной территории. К финансовым результатам деятельности присовокупляются также средства формируемые в порядке перераспределения фонда оплаты труда (налоги и другие платежи населения).

Примерная структура финансовых ресурсов отдельного региона

Наименование показателей	2002 г.	
	млн. тенге	%
Налог на прибыль	951,4	33,5
Налог на добавленную стоимость	852,0	30,0
Амортизация	647,7	22,8
Отчисления в бюджет от себестоимости и прочих налогов с предприятий	22,5	0,8
Отчисления в фонд социального страхования	170,4	6,0
Отчисления в централизованный фонд социального обеспечения	14,2	0,5
Итого ресурсов, образуемых в хозяйствах	2658,2	93,6
Налоги и другие платежи населения	176,1	6,2
Поступления от реализации госзайма и финансирования лотерей	5,7	0,2
Итого поступлений из фонда оплаты труда в порядке его перераспределения	181,8	6,4
Всего финансовых ресурсов	2840,0	100,0

Как видно из приведенных данных, основной объем финансовых ресурсов создается в сфере материального производства и для того, чтобы обеспечить максимум благополучия в том или ином регионе от руководителей всех рангов требуется максимум управленческой компетенции, прежде всего в финансовых вопросах, умение анализировать экономическую и социальную ситуацию в регионе для принятия правильных решений в текущей и перспективной деятельности.

8.3. финансы в системе управления производственной деятельностью

Финансы — это система экономических отношений складываю-

щихся по поводу образования денежно-финансовых фондов на цели расширенного воспроизводства.

Для финансов характерна своя система категорий, показателей, экономических рычагов и стимулов. Механизм воздействия финансовых категорий и экономических рычагов, как уже отмечалось, обуславливается денежными отношениями, связанными с образованием, распределением и использованием доходов и ресурсов в сфере материального производства и перераспределения их в нематериальной сфере. Это образование, распределение и использование прибыли, налоговых отчислений, фондов накопления и потребления, основных и оборотных фондов, резервных и страховых фондов, капитального строительства, операции с кредитными ресурсами, ценными бумагами и т. д. Для осуществления всех этих специфических и функционально-необходимых для управления производством видов деятельности через стоимость, создается функциональная структура организации производства.

8.4. Управление финансами на современном этапе

Управление финансами осуществляется как органами государственной власти, так и специальными финансовыми органами управления, включая частные акционерные, страховые и др. финансово-промышленные структуры.

Органы управления общего руководства объединяют и направляют работу по осуществлению глобальных задач развития в целом по стране, обеспечения доходности бюджета Республики и использованию его на решение первоочередных задач, укреплению финансово-кредитной системы.

Учитывая то, что кредитные ресурсы представляют собой особую форму денежных фондов участвующих в общем кругообороте воспроизводственного процесса, к финансовой системе принимают и банковские учреждения. Таким образом специальными органами управления финансами являются: Министерство финансов Республики, Налоговая инспекция Республики, Национальный банк, Внешэкономбанк, органы государственного и социального страхования, сеть коммерческих и акционерных банков.

Отраслевые органы управления финансами представляются фи-

нансовыми службами отдельных отраслей хозяйства и производств различных форм собственности, а также новых рыночных формирований (фондовые и товарные биржи, арендные, малые и совместные предприятия и т. д.).

Центральным звеном финансовой системы является бюджет страны, области, района. Каждое из звеньев, составляющее финансовую систему страны имеет свои функции и принципы организации. Но несмотря на специфику и отличительные особенности в организации и выполнении ими функций можно выделить и сформировать два основополагающих принципа организации, характерные для всех финансовых звеньев в условиях рыночных отношений, это: 1) оперативно-хозяйственная самостоятельность финансовых органов при тесной взаимосвязи со всей финансово-кредитной системой; 2) хозрасчетные основы осуществления своих функций.

Финансы состоят из целостной системы включающая несколько взаимосвязанных институтов и органов. Это первое — совокупность финансовых институтов, каждый из которых способствует образованию и использованию соответствующих денежных фондов.

Второе — совокупность государственных органов и учреждений, осуществляющих в пределах своей компетенции финансовую деятельность. Наряду с этим финансовая система представляет следующие комплексы, это:

1. бюджетная система — государственный бюджет, местные бюджеты;
2. бюджет централизованный — целевые фонды;
3. внебюджетные децентрализованные целевые фонды;
4. фонды хозяйственных субъектов и отраслей;
5. имущественные и личные страховые фонды;
6. кредитные органы, государственный и банковский кредит.

8.5. Инвестирование и инвестиции

Инвестиционную деятельность можно понимать и как инвестиционный процесс, связанный с регулированием и осуществлением отношений по поводу развития и укрепления материально-технической базы производства, и как некое действие, целенаправленное осу-

ществование которого, связанное с единовременным вложением материально-денежных и интеллектуальных ценностей в развитие производства. Это определяет финансовую устойчивость и жизнеспособность любого предприятия или хозяйствующего субъекта в будущем предпринимательской деятельности.

Инвестирование, основанное на коллективной собственности может осуществляться за счет средств бюджетов, собственных и заемных средств; иностранного инвестирования, осуществляемого иностранными гражданами и другими юридическими лицами; совместного инвестирования, осуществляемого отечественными и иностранными гражданами, юридическими лицами.

Решения о вложении собственных, заемных и других средств в инвестиционную деятельность, их объемы, направление и эффективность принимают самостоятельно сами инвесторы, то есть субъекты инвестиционной деятельности.

Источниками финансирования инвестиционной деятельности являются:

- собственные финансовые ресурсы инвестора (прибыль, амортизационные отчисления, денежные накопления, сбережения граждан, юридических лиц и др.);

- заемные средства (облигационные займы, банковские и бюджетные кредиты);

- привлеченные финансовые средства инвесторов (средства полученные от продажи акций, паевые и иные взносы граждан и юридических лиц);

- бюджетные инвестиционные ассигнования.

Процесс инвестирования и связанные с ним финансовые отношения нельзя рассматривать в отрыве от новых экономических обстоятельств, возникающих в связи с переходом к рынку. Для реализации этого насущного требования необходимо предусмотреть широкий круг вопросов, среди которых нам представляется целесообразным рассмотреть три проблемы: обеспечение гармонии интересов заказчиков, проектировщиков и строителей, главных участников инвестиционного цикла; определение и обеспечение стабильной сметной стоимости строительства и обеспечение своевременного ввода мощностей.

Все три проблемы как формы отношений в едином инвестиционном цикле обуславливают достижение главной цели финансирования

капитального строительства.

Инвестирование или капитальные вложения как по величине, так и по структуре являются материальной базой накопления и возмещения основных фондов. Эта форма воспроизводства сохраняется и при рыночных отношениях. При таком положении определяющая роль принадлежит основным фондам, изменения которых фиксируются потребностями развития производства. Эффективность капитальных вложений зависит от их структуры, а также от состава и структуры источников финансирования воспроизводства технической базы строительного комплекса.

В сущности по экономическому содержанию и назначению все источники финансирования капитальных вложений могут быть разделены на две группы: чистый доход в части прибавочного продукта, идущего на цели накопления; фонд возмещения в части амортизационных отчислений на реновацию (воспроизводство) основных фондов.

Та часть чистого дохода, которая используется на цели накопления, обеспечивает посредством капитальных вложений расширенное воспроизводство основных фондов, а реновационные ресурсы фонда возмещения служат целям простого воспроизводства средств труда.

8.6. Финансы в системе рыночной экономики

Финансы играют огромную роль в современной рыночной экономике, так как производство и потребление не могут быть полностью синхронными. Если бы производство и потребление происходили одновременно, то экономика могла бы обойтись без финансов. Поскольку у различных видов деятельности разный ритм, возникают финансы в форме сбережений и кредитов для того, чтобы обеспечить их координацию. В результате с переходом РК на рыночную систему экономики, в целом финансы и финансовая система, в национальной экономике страны, в социально-экономическое развитие, представляя новые организационно-правовые основы и, механизмы использования их ресурсов, имеет особую роль.

ГЛАВА 9. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСАМИ

9.1. Современные основы управления финансами в РК

В Казахстане происходят глубокие экономические перемены. Идет коренная ломка прежнего механизма управления экономикой, его замена рыночными методами хозяйствования.

Рыночная экономика характеризуется тем, что представляет собой социально ориентированное хозяйство, дополняемое государственным регулированием. Казахстан, вставший на путь трудных реформ, сталкивается со множеством проблем. Одна из них — непрофессионализм в сфере управления, стремление управлять методами, свойственными административно-командной системе. Рыночные отношения, предусматривающие право предприятий на полную хозяйственную самостоятельность и распоряжение результатами труда в формировании трудовых и финансовых ресурсов, распределение прибыли и др., создает объективные экономические условия и вызывает необходимость применения рыночных методов управления, использования всего потенциала современного менеджмента в деятельности предприятий.

Огромную роль как в самой структуре рыночных отношений, так и в механизме их регулирования играют финансы. Они — неотъемлемая часть рыночных отношений, важный инструмент реализации экономической политики. Сегодня как никогда важно хорошо знать природу финансов, организацию управления финансами, видеть способы наиболее полного их использования в интересах эффективного развития предприятия. Добиться делового успеха сегодня невозможно без применения самых разнообразных финансовых инструментов.

9.2. Организация управления финансами

Управлении финансами — процесс воздействия на финансовую и смежные экономические и социальные системы с целью их совершенствования и развития. При этом используются приемы и методы целенаправленного влияния на объект для достижения необходимого результата. В финансовой системе управление осуществляется через финансовый механизм с помощью его методов, рычагов, стимулов и санкций.

Управление основано на объективных закономерностях и требованиях экономических законов. Опираясь на научное познание требований этих законов, общество через государственные, хозяйственные и общественные органы сознательно управляет формами производственных отношений, включая финансы, цены, кредит, прибыль и т. д.

В основе управления финансами лежат следующие принципы:

Демократизм в управлении;

Политический подход к финансовым вопросам;

Оптимальное сочетание экономических и административных методов управления;

Научность управления;

Согласованность централизованного, отраслевого территориального управления;

Ответственность в управлении;

Преимственность хозяйственных решений.

Следует различать два аспекта финансами: во-первых, государство использует финансы, их формы в качестве инструментов, рычагов управления экономикой и социально-культурным строительством и влияет тем самым на весь процесс общественного производства; во-вторых, сами финансы являются объектом управления: управляются формы финансовых отношений, фонды денежных средств, финансовый аппарат, т. е. система финансовых учреждений. Согласно теории управления — чем меньше звеньев управления, тем выше эффект.

В управлении финансами необходим научный подход; это означает, что при выработке управленческих решений учитываются, помимо требования экономических законов, результаты экономического анализа, применяется рациональное сочетание экономических и административных методов управления.

Финансовая информация имеет большое значение для принятия решений с целью как научно обоснованного планирования, так и оперативного руководства всеми финансовыми процессами. Финансовая информация осуществляется в форме бухгалтерской, статистической и оперативной отчетности, предоставляемой по звеньям финансовой системы.

Планирование занимает центральное место в управлении финансами. Оно должно обеспечивать сбалансированность материальных, трудовых и финансовых ресурсов, взаимосвязь производственных и

финансовых показателей, увязку доходов и расходов, финансовых планов всех уровней народного хозяйства.

Организация означает слаженность, четкость всех звеньев управления, высокую результативность финансового аппарата, ответственность и дисциплинированность работников управления.

Финансовое регулирование — это маневрирование финансовыми ресурсами для выполнения плановых заданий. Оно направлено на принуждение и ликвидацию всякого рода отрицательных отклонений от намеченного результата и заключается в обеспечении пропорций и синхронности во всех видах деятельности за счет резервных фондов, сверхплановых финансовых ресурсов, неиспользованных ассигнований.

Контроль за выполнением финансовых планов осуществляется как на стадии планирования, так и на стадии оперативного управления на всех уровнях хозяйствования в процессе формирования и использования денежных фондов.

9.2.1. Организация управления финансами в РК

Различают стратегическое и оперативное управление финансами.

Стратегическое управление финансами возложено Конституцией РК на высшие органы государственной власти и управления: Парламент, Аппарат Президента, Правительство, Министерство финансов.

Президент РК наделен обширными полномочиями в управлении финансами, которые реализуются во многом через Аппарат Президента. Президент ежегодно обращается с посланием к народу о положении в стране и основных направлениях внутренней и внешней политики республики, издает указы и распоряжения по стратегическим вопросам экономического и социального развития страны, подписывает акты Парламента и акты, издаваемые по инициативе Правительства, вносит изменения и дополнения в ранее изданные акты Президента или отменяет их. Во многом регулирование валютно-финансовых отношений проводится в ходе переговоров и подписания международных договоров РК.

В компетенции Парламента решение финансовых проблем осуществляется в праве законодательной инициативы по внесению на обсуждение и последующее голосование законодательных актов —

законов РК и постановлений Парламента. Парламент издает законы, которые регулируют важнейшие общественные отношения, устанавливают основополагающие принципы и нормы, касающиеся:

- 1) налогообложения, установления сборов и других обязательных платежей;
- 2) образования, здравоохранения и социального обеспечения;
- 3) республиканского бюджета;
- 4) обеспечение обороны и безопасности страны;
- 5) организации и деятельности государственных органов и органов местного управления;
- 6) охраны окружающей среды;
- 7) режима собственности и иных вещных прав.

Компетенция Правительства РК в управлении финансами определяется его статусом, как органа исполнительной власти и включает:

- 1) разработку государственных социально-экономических и научно-технических программ;
- 2) разработку основных направлений социально-экономической политики, стратегических и тактических мер по ее осуществлению;
- 3) разработку и исполнение республиканского бюджета;
- 4) разработку и осуществление мер по укреплению финансовой системы страны, обеспечение контроля за соблюдением законности при образовании и использовании государственных финансовых, валютных и материальных ресурсов.

Министерство финансов осуществляет стратегическое и оперативное управление финансами, методическое руководство в области финансового планирования, финансирования народного хозяйства, изучает экономику и финансы отраслей народного хозяйства в целях выявления и мобилизации материальных и денежных резервов, обеспечения режима экономики и совершенствования хозрасчета. Министерство финансов проводит в жизнь финансовую политику государства на основе активного использования финансов в целях повышения эффективности общественного производства, увеличения накоплений в народном хозяйстве и роста национального дохода.

Кроме того Министерство финансов:

- разрабатывает проекты финансового законодательства;
- совершенствует формы финансовых отношений государства с предприятиями;

планирует доходы и расходы государственного бюджета, планомерно распределяет финансовые ресурсы государства;

изыскивает меры по росту финансовых ресурсов, созданию необходимых государственных резервов;

координирует поступление и использование средств по внешним и внутренним заимствованиям;

осуществляет контроль за соблюдением государственной финансовой дисциплины;

регулирует систему бухгалтерского учета и финансовой отчетности.

Организационная система казначейства состоит из Департамента казначейства в составе Министерства финансов и подчиненных ему территориальных подразделений по областям. Департамент казначейства включает Управления: исполнения республиканского бюджета; государственного долга; кредитования и др.

Структура казначейства города включает отделы: финансирования, прогнозирования, кассовых средств и контроля, исполнения республиканского бюджета, программирования, бухучета и отчетности. Органы Казначейства выполняют задачи по организации и контролю за исполнением бюджета республики, управлению и обслуживанию государственного долга, обработке и анализу данных о состоянии финансов, предоставлению отчетности о финансовых операциях правительству по бюджету и государственным внебюджетным фондам.

Комитет финансового контроля осуществляет организационно-металогическую и аналитическую работу в сфере контроля.

Комитет по внешнему заимствованию координирует поступление и использование средств, проводит финансовую экспертизу, мониторинг проектов, подготавливает предложения по займам и их реализации, содействует привлечению прямых инвестиций в экономику страны, анализирует рынок капиталов и содействует его активизации.

9.2.2. Организация местных финансовых органов и налогообложения

Самым многочисленным в системе Министерства финансов является аппарат местных финансовых органов, включающий областные, городские, районные финансовые управления и отделы. Они проводят работу по оперативному управлению финансами, т.е. занимают

ся прогнозированием, планированием, составлением и исполнением местных бюджетов, осуществляют финансирование и контролируют финансовую деятельность хозорганов.

В задачи местных финансовых органов входит контроль за соблюдением государственной финансовой дисциплины. С этой целью они проверяют правильность и объективность, разработанных предприятиями и учреждениями, финансовых планов и смет.

Важнейшие функции по мобилизации доходов государства выполняет налоговая служба.

Налоговая служба состоит из Налогового комитета Министерства финансов, налоговых управлений областей и крупных городов, налоговых отделов городов и районов.

Налоговый комитет Министерства финансов является центральным исполнительным органом, обеспечивающим сбор и государственный контроль за полнотой и своевременностью внесения налогов и других обязательных платежей в бюджет.

Налоговому комитету Министерства финансов и налоговым управлениям и отделам по областям, районам, городам предоставляется право:

— производить у юридических лиц, основанных на любых формах собственности и организационно-правовых формах, у иностранных юридических лиц, на совместных предприятиях у казахстанских и иностранных физических лиц проверки всех денежных документов, бухгалтерских книг, отчетов, планов, смет, ценных бумаг и других ценностей, расчетов, деклараций иных документов, связанных с исчислением и уплатой налогов и других обязательных платежей в бюджет;

— при осуществлении своих полномочий обследовать любые производственные, складские, торговые, кассовые и иные помещения, транспортные средства и другие места, предназначенные для предпринимательской деятельности и получения прибыли, либо связанные с содержанием объектов налогообложения;

— давать руководителям и другим должностным лицам министерств, ведомств, предприятий и др., а также гражданам обязательные для исполнения указания об устранении выявленных нарушений законодательства о налогах, других обязательных платежей в бюджет, контролировать их выполнение;

— применять к организациям, учреждениям и гражданам, нару-

шающим налоговое законодательство, санкции и административные штрафы, предусмотренные Законом РК «О налогах и других обязательных платежах в бюджет», приостанавливать расчетные операции организаций и граждан в случае невыполнения ими требований по устранению нарушений налогового законодательства, описывать имущество, денежные средства налогоплательщиков в случае неуплаты в срок налогов, штрафов и пени, предоставлять организациям гражданам отсрочку и рассрочку по уплате налоговых и других платежей в бюджет.

Определенное участие в управлении государственными финансами принимают: Государственный комитет РК по инвестициям, Государственный таможенный комитет РК, Национальный банк РК в соответствии со спецификой своих функций.

9.2.3. Автоматизированная система управления финансами

В настоящее время совершенствование управления финансами происходит на основе увязки этого процесса с разработкой и внедрением в управление финансами автоматизированных систем.

Под АСУ финансами понимается совокупность административных, экономических, математических методов, вычислительной и организационной техники, средств связи, позволяющая эффективно управлять финансами, финансовой системой.

В управлении финансами применяется автоматизированная система финансовых расчетов — АСФР. Она состоит из взаимосвязанных, совместно действующих подсистем: функциональных, обеспечивающих, технологических.

Организационно АСФР представляет собой совокупность взаимосвязанных между собой подсистем:

- Организационно-экономического обеспечения;
- Информационного обеспечения;
- Программного обеспечения;
- Технического обеспечения;
- Организационно-правового обеспечения;
- Технологического обеспечения;
- Кадрового обеспечения.

В АСФР четыре функциональные подсистемы: сводные расчеты бюджета; госдоходы; расходы бюджетных учреждений и мероприятия, проводимые за счет бюджета; финансы отраслей народного хо-

заяства.

Кроме централизованных систем автоматизированного управления используются локальные варианты путем организации автоматизированных рабочих мест — АРМ.

АРМ представляет собой профессионально ориентированную малую вычислительную систему либо комплекс периферийных технических средств, управляемых микро-ЭВМ или ПЭВМ и предназначенных для автоматизации работ специалистов определенной профессии.

В автоматизированных системах управления предприятиями (АСУП) выделяется самостоятельная функциональная подсистема управление финансами, в которой решаются задачи финансово-кредитного управления. Она представляет собой совокупность мероприятий, методов и средств, используемых для достижения максимальной рентабельности при определенных условиях производства и реализации продукции. Особенности управления в подсистеме связаны с кругооборотом денежных средств, опосредующих кругооборот производственных фондов и фондов обращения и определяют многоцелевой характер данной функции управления. Подсистема включает блоки управления, характеризующие состояние ресурсов и процессы их движения.

Поскольку финансовые задачи в АСУП решаются при использовании промежуточных массивов информации (производства, материальных ресурсов и т. д.), т. е. по другим объектам управления, следует создавать сеть АРМ, включающую АРМ различных структурных подразделений предприятия и соединенную с ЭВМ вычислительного центра. Таким образом, создается два уровня: верхний, где решаются задачи, требующие ресурсов больших ЭВМ, и нижний, представляющий собой АРМ, оснащенные ПЭВМ и соединенные в локальную сеть.

В условиях АСФР существенно меняется содержание работы аппарата финансового управления. У специалистов высвобождается время на творческую работу — разработку и постановку проблем, задач и условий их решения для АСУ, глубокий экономический анализ и принятие квалифицированных решений с помощью советов АСУ во всех звеньях оперативного управления финансами — от местных финансовых органов до центрального аппарата Министерства финансов. Значительно увеличивается возможности финансового аппарата

по своевременному принятию оперативных мер, направленных на ликвидацию отклонений в выполнении финансовых планов, в финансовой дисциплине.

9.3. Финансовое планирование и прогнозирование

9.3.1. Задачи и методы финансового планирования

Финансовое планирование — это подсистема финансового механизма и важнейшая составная часть экономического и социального планирования. Специфика финансового планирования состоит в том, что оно осуществляется в денежной форме, обусловленной относительной самостоятельностью движения денежных средств по отношению к материально-вещественным элементам производства, активным воздействием опосредованного деньгами распределения на общественное воспроизводство. Непосредственным объектом финансового планирования выступают образование и распределение доходов и накоплений, формирование и использование централизованных и децентрализованных фондов денежных средств. Содержание финансового планирования представляется как заранее определенная возможность маневрирования экономическими процессами образования, распределения и перераспределения денежных доходов и накоплений и на этой основе формирование и использование централизованных и децентрализованных фондов денежных средств.

Задача финансового планирования — достижение пропорциональности и сбалансированности развития хозяйственных субъектов, систем на основе оптимального соответствия мобилизуемых и используемых финансовых ресурсов материально-вещественным элементам воспроизводства.

Цель финансового планирования — определение источников формирования финансовых ресурсов и их общей величины; установление оптимальных пропорций распределения средств между централизованными и децентрализованными фондами, отраслями народного хозяйства и административно-территориальными подразделениями; определение конкретного направления использования ресурсов и создание необходимых резервов.

Финансовое планирование является важнейшей функцией управления экономикой и ее звеньями. Оно осуществляется органами государственной власти и управления, а также всеми предприятиями, объеди-

нениями, организациями, учреждениями и их вышестоящими органами.

В рыночных условиях ведения хозяйства финансовое планирование проводится в значительной мере как прогнозирование в связи с неопределенностью многих воздействующих факторов на намечаемые конечные результаты хозяйствования. Прогноз — вероятностное суждение о состоянии какого-либо явления в будущем на основе специального научного исследования. Прогнозирование — разработка прогноза о конкретных перспективах развития какого-либо явления, объекта, процесса. Применительно к финансам развития явления в прогнозировании — это возможное совершенствование финансовых отношений, объект — финансовые ресурсы, процесс — движение фондов денежных средств.

В основе финансового планирования лежат важнейшие принципы народнохозяйственного планирования: сочетание централизованного и децентрализованного подходов, единство, непрерывность.

Первый принцип означает органическое сочетание двух начал: централизованного финансового планирования с максимальным развитием творческой местной инициативы при составлении финансовых планов. Централизованное финансовое планирование позволяет государству проводить единую финансовую политику, целенаправленно руководить распределением и перераспределением финансовых ресурсов в масштабе государства. Децентрализм в финансовом планировании способствует развитию творческой активности производственных коллективов и местных органов власти в составлении реальных планов и их выполнении, в изыскании резервов роста производства и повышения его результативности.

Важное значение приобретает переход к экономическим методам управления финансами регионов на основе долговременных нормативов, устанавливающих зависимость бюджетов местных органов власти от результатов деятельности предприятий, расположенных на их территории. Одновременно необходимо последовательное укрепление общегосударственных финансов, повышение устойчивости доходной части государственного бюджета, его роли в усилении социальной ориентации развития общественного производства, повышение эффективности.

Принцип единства находит выражение в тесной взаимосвязи и взаимозависимости финансового планирования с экономическим и соци-

альным планированием. В основе финансовых планов лежат показатели планов и прогнозов экономического и социального развития. В ходе финансового планирования уточняются установленные параметры развития экономики.

Принцип непрерывности планирования предлагает тесную увязку перспективных и годовых (текущих) финансовых планов, что достигается продлением срока действия перспективных планов и уточнением их задач в годовых планах.

В финансовом планировании используются следующие методы:

1) Метод экстраполяции (или коэффициентов). Состоит в определении финансовых показателей на основе установления их динамики. Расчеты производятся на базе достижений отчетного периода и их корректировки на относительно устойчивый темп роста или снижения. Такой порядок имеет существенные недостатки:

не стимулирует выявления внутрихозяйственных резервов, т. к. перевыполнение плановых заданий влечет за собой их автоматическое увеличение в планируемом периоде;

он отрицательно сказывается на использовании материальных и денежных ресурсов, так как в планируемом периоде их размеры будут определяться исходя из достигнутого уровня.

2) Большое распространение получает нормативный метод, в соответствии с которым плановые финансовые показатели рассчитываются на основе установленных норм и нормативов.

3) Балансовый метод предусматривает согласованность расходов с источниками их покрытия, увязку всех разделов финансовых планов между собой, а также производственных и финансовых показателей.

4) Программно-целевой метод получит в условиях рынка развитие как один из методов финансового прогнозирования на базе научно-технических программ, осуществляемых на разных уровнях — народнохозяйственном, отраслевом, первичном.

5) Многовариантность расчетов, выбор наилучших решений предполагает более широкое использование экономико-математических методов, ЭВМ для финансовых прогнозов на длительный период.

В финансовом планировании исторически сформировались следующие организационные принципы: ведомственный, отраслевой, территориальный и предметно-целевой.

Ведомственный и отраслевой принцип были характерны для пе-

риода централизованного управления экономикой с ее жесткими командными методами. В условиях рыночной экономики большее применение получают территориальный и предметно-целевой принципы.

Составление финансовых планов осуществляется по этапам.

На первом этапе планирования проводится экономический анализ выполнения финансовых показателей за отчетный период. Анализ финансовых показателей проводится во взаимной увязке с производственными данными.

На втором этапе производятся расчеты конкретных видов доходов и расходов на планируемый период по основным группам доходов и расходов на основе показателей планов социального и экономического развития.

На третьем этапе отдельные задания, статьи увязываются в единое целое, балансируются. Если предусмотренные мероприятия не согласуются с денежными ресурсами, изыскиваются источники увеличения доходов и накоплений, определяются пути более эффективного их использования, а в некоторых случаях — прямое сокращение отдельных видов расходов.

9.3.2. Система финансовых планов

Основным документом финансового планирования выступает финансовый план. Финансовые планы — это планы образования и использования денежных доходов и накоплений предприятий и организаций, отраслей, регионов и государства в целом. Финансовые планы показывают обеспеченность народного хозяйства финансовыми ресурсами.

Система финансовых планов (балансов) включает разные виды планов, которые отличаются широтой охватываемых отношений, а следовательно, объемом планируемых к поступлению и использованию ресурсов. По этому признаку различают первичные и сводные финансовые планы.

К первичным относятся финпланы предприятий, объединений и организаций сферы материального производства; планы коммерческих и некоммерческих организаций непродуцированной сферы; сметы государственных учреждений и организаций, расходы которых полностью или в основной части финансируются за счет бюджетных

средств.

Сводные финансовые планы включают общегосударственные, отраслевые, территориальные. Общегосударственными являются: сводный финансовый баланс государства, консолидированный финансовый баланс государства, государственный бюджет, платежный баланс государства.

Система отраслевых (ведомственных) финансовых планов включает: балансы доходов и расходов министерств (ведомств) отраслей материального производства, сводные системы расходов министерств (ведомств) непромышленных отраслей, финпланы общественных организаций, системы производственной и потребительской кооперации и т.д.

К территориальным финансовым планам относятся: сводные финансовые балансы регионов, местные бюджеты, планы общественных организаций на соответствующей территории и т.д.

Различные виды финансовых планов связаны между собой: так, отраслевые объединяют планы производственных предприятий и организаций; территориальные, как правило, являются частью общегосударственных или отраслевых.

В зависимости от периода финансовое планирование подразделяется на годовое, пятилетнее и перспективное. В настоящее время на годичный период составляются все названные выше виды планов.

В связи с разрушением хозяйственных связей, разбалансированностью экономики, неопределенностью факторов функционирования хозорганов, вызванных кризисом, пятилетнее и перспективное планирование в переходный к рынку период резко ограничено. Исходя из назначения, на пять лет должны разрабатываться сводный финансовый баланс, некоторые другие сводные финансовые планы, производятся расчеты по основным показателям доходов и расходов государственного бюджета.

Сводный финансовый баланс представляет собой финансовую программу общегосударственного прогноза развития на среднесрочный (пятилетний) период. Его составлением занимается Министерство экономики при активном участии Министерства финансов, Национального банка, крупнейших коммерческих банков. В регионах расчеты баланса должны проводить соответствующие региональные органы.

В свободном финансовом балансе отражаются состав и источники

формирования денежных средств государства, государственных предприятий и организаций, предприятий и организаций других форм собственности и их использование на расширенное воспроизводство и общественные нужды (социально-культурные мероприятия, оборону, управление).

Основные показатели доходной части баланса включают: прибыль, налоги на потребление (НДС, акцизы), амортизационные отчисления, поступления от внешнеторговых операций, налоги и сборы с населения, ресурсы краткосрочного кредитования, источники для долгосрочного кредитования.

Важнейшие показатели расходной части: расходы на развитие экономики; расходы по внешнеэкономическим операциям; отчисления в фонды потребления; расходы на социально-культурные мероприятия; расходы на управление и оборону; прирост краткосрочных кредитных вложений и средств для предоставления долгосрочных кредитов.

Сводный финансовый баланс, таким образом, представляет собой систему финансовых показателей, характеризующих финансовые ресурсы народного хозяйства. Состав показателей, включаемых в сводный финансовый баланс, показывает, что он является инструментом обеспечения сбалансированности материальных и финансовых пропорций народнохозяйственного плана.

Сводный финансовый баланс составляется по укрупненным показателям без конкретной привязки их к министерствам и ведомствам. С помощью данного баланса подготавливается основа для адресного финансового планирования, осуществляемого в процессе составления государственного бюджета и финансовых планов предприятий и организаций.

Консолидированный финансовый баланс государства — свод денежных средств республиканского и местных бюджетов, включая бюджеты специальных экономических зон, внебюджетных фондов без учета взаимопогашающих операций между ними. Он разрабатывается для управления финансовыми ресурсами государства, отражения основных направлений бюджетной политики, взаимосвязи показателей бюджетной системы с показателями остальных секторов экономики и ведения государственного счета.

Государственный счет определяет порядок учета финансовых ре-

сурсов государства на счетах бюджетов всех уровней и всех государственных внебюджетных фондов. Ведение государственного счета обеспечивается Национальным банком РК или другим уполномоченным им банком по согласованию с Министерством финансов.

Важнейшим оперативным финансовым планом является государственный бюджет. Он имеет ряд существенных отличий от сводного финансового баланса. В нем отражаются не все доходы государства, а только их централизуемая часть. В сводном финансовом балансе данные о доходах и расходах государства приводятся в укрупненном виде в целом по народному хозяйству, а государственный бюджет имеет высокую степень детализации.

В сфере материального производства финансовые планы называются балансами доходов и расходов. Структура этих планов в основном одинакова как для предприятий, так и для их объединений и других вышестоящих органов. Классическая форма баланса доходов и расходов включает четыре раздела:

- 1) доходы и поступления средств;
- 2) расходы и отчисления средств;
- 3) платежи в бюджет;
- 4) ассигнования из бюджета.

В первый раздел баланса включаются: прибыль предприятий; амортизационные отчисления; отчисления в ремонтный фонд (резерв); долгосрочный кредит банков на капитальные вложения; средства фонда накопления, направляемые на финансирование капитальных вложений и других плановых затрат; экономия от снижения себестоимости по строительно-монтажным работам; мобилизация, иммобилизация внутренних ресурсов в строительстве и т.д.

Раздел «Расходы и отчисления средств» отражает: капитальные вложения; убытки по основной деятельности; расходы по уплате процентов за просроченные и отсроченные кредиты и ссуды на восполнение недостатка собственных оборотных средств; отчисления в финансовый резерв и в хозрасчетные фонды и т.д.

Раздел «Платежи в бюджет» включает: платежи всех видов налогов, в т.ч. налога на добавленную стоимость и акцизы.

В разделе «Ассигнования из бюджета» предусматриваются средства на следующие мероприятия: государственные централизованные капитальные вложения; операционные расходы, финансируемые по

решениям правительства и местных органов власти; возмещение расходов по разнице себестоимости и цен; другие расходы целевого назначения.

Предприятия с небольшими оборотами средств составляют финансовые планы, состоящие из двух разделов: доходов и расходов, где возможные ассигнования из бюджета включаются в состав доходов, а платежи в бюджет в состав расходов.

Характерной особенностью баланса доходов и расходов предприятия является то, что в нем отражаются конечные результаты хозяйственно-финансовой деятельности, а промежуточные — обороты денежных средств — нет. Расчеты и фиксация оборотов денежных средств осуществляются в специальном финансовом плане — платежном календаре. В разделе «Поступления» отражаются: выручка от реализации продукции, работ и услуг, поступления краткосрочных кредитов банков и т.д.

В разделе «Расходы» отражаются затраты на приобретение товарно-материальных ценностей, оплату труда, уплату налогов, погашение ссуд банков, уплату процентов за кредит и прочие расходы.

Таким образом с помощью платежного календаря осуществляется оперативное финансовое планирование на предприятиях в течение коротких промежутков времени. Платежный календарь дополняет баланс доходов и расходов в части конкретизации и последовательности сроков расчетов, что обеспечивает их своевременность.

Финансовые планы сельскохозяйственных предприятий составляются так же, как балансы доходов и расходов промышленных предприятий.

Некоторые особенности имеются в финансовых планах межхозяйственных предприятий, организаций кооперации.

Организации и учреждения некоммерческих видов деятельности непроизводственной сферы, как правило, не имеют собственных источников доходов и финансируются из бюджета. Они ежегодно разрабатывают сметы, представляющие собой вид финансовых планов. В них указываются предусмотренные планом количественные показатели и потребность в финансировании по каждому направлению затрат, рассчитанная по установленным нормам. Путем суммирования смет отдельных организаций и учреждений формируются сводные сметы министерства, ведомств, отделов местных органов управления.

Проекты сводных смет согласовываются с финансовыми органами и учитываются при составлении государственного бюджета республики.

9.3.3. Основные направления совершенствования финансового планирования

Переход на рыночные отношения в народном хозяйстве предполагает изменения листа финансового планирования в финансовом механизме, направления его перестройки и взаимодействия с методами рыночного регулирования экономики. Рыночные отношения наряду со стихийными несут в себе и регулирующее начало: налоги, отчисления, банковский кредит и процент, договорные обязательства, государственный заказ, контрольный пакет акций. В этих условиях, безусловно, необходимым является и плановое регулирование экономики, существенный элемент которого — финансовое планирование. Государственное регулирование рыночной экономики в первую очередь обеспечивается проведением антимонопольной, налоговой, банковской, таможенной политики.

Важное место в государственном регулировании занимает индикативное планирование (прогнозирование), в процессе которого определяются общие контуры желаемого развития экономики. Неотъемлемой его частью являются индикативное финансовое планирование, главная цель которого — определение предполагаемого объема и направления финансовых ресурсов для обеспечения прогнозируемого развития.

Индикативные финансовые планы имеют обязательный характер лишь в государственном секторе, а для секторов с другими формами собственности — рекомендуемый характер. Последнее достигается путем использования экономических инструментов — регулируемых цен, субсидий, кредитов, налоговых ставок и льгот, ускоренной амортизации и др. Важнейшими индикаторами выступают: курс валюты, прогнозируемый уровень инфляции, ставки рефинансирования Национального банка, нормы амортизационных отчислений.

Индикативный план должен научно обоснованно отражать экономические процессы и адекватно согласовывать отдельные параметры развития экономики и финансов, направлять их в необходимое русло в соответствии с долгосрочными тенденциями развития. Это касается,

во-первых, необходимости соблюдения экономического равновесия по разным системам, показателям. Во-вторых, индикативный план должен обеспечивать необходимые структурные изменения в народном хозяйстве, в т.ч. и путем инвестиций. Перечень паритетов при индикативном планировании зависит от направлений экономической и социальной политики; это могут быть: ликвидация диспропорций развития, инвестиционная деятельность, модернизация производства, обеспечение конкурентоспособности продукции, развитие науки, образования, социальные преобразования и др.

Внедрение хозяйственного механизма, соответствующего принципам рыночной экономики, предполагает необходимость разработки новых методов финансового планирования на всех уровнях управления. В качестве важнейших условий, определяющих изменения в содержании финансового планирования, можно выделить следующие:

— расширение самостоятельности в использовании собственных средств и повышение ответственности предприятий за результаты финансово-хозяйственной деятельности; введение новых налоговых принципов распределения прибыли выводит из-под контроля централизованных органов значительную часть ресурсов;

— расширение сферы использования товарно-денежных отношений требует разработки методов поддержания сбалансированности платежеспособного спроса с материальным покрытием в сфере производства и потребления; в основу сводного финансового планирования должны быть положены методы сбалансирования сводных экономических показателей по материально-вещественному и финансово-стоимостному составу;

— в сфере территориального планирования усиливается самостоятельность местных органов власти и управления всех уровней в разработке и принятии собственных бюджетов.

Поскольку производство и финансы в условиях рынка находятся под воздействием быстро меняющейся рыночной конъюнктуры, плановые периоды не могут быть продолжительными. Финансовые планы в условиях переходного периода становятся в большей степени прогнозами. Характерные для этого периода неустойчивость динамики производства, неналаженность маркетинга и другие труднопредсказуемые явления в хозяйственных связях и денежных отношениях приводят к сокращению периодичности разработки финансовых

планов с 5 лет до 3-х или до 1 года. Так, индикативный план социально-экономического развития Республики Казахстан разрабатывался на 3 года. Рабочими планами становятся квартальные; в дополнение к ним требуется разработка и оперативных финансовых планов на 10—30 дней.

Финансовое и бюджетное планирование должно строиться на базе системы стабильных долговременных нормативов, обеспечивающих проведение единой финансовой политики государства. Экономические нормативы, регулирующие финансовые отношения, должны обеспечивать:

- оптимальное сочетание в распределительных отношениях общегосударственных, коллективных и личных интересов;

- стимулирование увеличения денежных накоплений за счет интенсивных факторов их роста;

- финансирование расходов по развитию производства, удовлетворению социальных потребностей и материальному поощрению трудовых коллективов за счет заработанных ими средств.

Предпринимательские звенья в своей хозяйственно-коммерческой деятельности руководствуются так называемыми бизнес-планами. Бизнес-план — это документ, соответствующий технико-экономическому обоснованию предпринимательской деятельности. Он более полно охватывает все стороны отношений частного предприятия, чем планы экономического и социального развития государственных предприятий. Бизнес-план включает разделы, характеризующие особенности продукции или услуг, их конкурентоспособность, оценку рынка сбыта, стратегию маркетинга, производственный, организационный и юридический планы, оценку риска и страхование.

Финансовый план как важнейшая составляющая обобщает материалы и показатели других частей бизнес-плана и представляет их в стоимостном выражении. Здесь подготавливается несколько документов: прогноз объемов реализации; баланс денежных доходов и поступлений; таблица доходов и затрат; сводный баланс активов и пассивов предприятия; график достижения безубыточности.

Самостоятельный раздел представляет стратегию финансирования и возврат средств инвесторам в обусловленных объемах и сроках.

Таким образом, в рыночной среде финансовое планирование осуществляется на более высоком качественном уровне и обогащается

новыми формами и методами, позволяющими проводить этот процесс используя научные методы, современные технические средства и надежную информационную базу.

9.4. Финансовый контроль в рыночных условиях

9.4.1. Сущность и значение финансового контроля

Финансовый контроль представляет собой специфическую деятельность, направленную на проверку обоснованности стоимостного распределения валового общественного продукта по соответствующим фондам денежных средств и их расходование на определенные цели.

Наличие финансового контроля объективно обусловлено тем, что финансам как экономической категории присуща контрольная функция. Посредством этой функции финансы предупреждают о складывающихся пропорциях распределения, соотношения фондов, источниках их формирования, использования. Контрольная функция финансов создает возможность воздействия со стороны общества и прежде всего государства на процесс производства, обмена распределения и потребления материальных благ. Но эта возможность превращается в действительность только в общественных отношениях при участии людей, наличие определенных условий: создании особых органов контроля; укомплектовании их квалифицированными специалистами; регламентации прав этих органов.

Контрольная функция создает объективные условия для использования финансов в качестве инструмента контроля, а сознательное применение осуществляется в ходе функционирования финансов в общественном производстве. Если финансы выражают отношения экономического базиса, т. е. часть производственных отношений, то финансовый контроль как один из элементов управления финансами является надстроечной категорией.

Специфика финансового контроля состоит в том, что он осуществляется в денежной форме. Его непосредственным объектом являются процессы формирования доходов и накоплений, создание и использование денежных фондов. Однако действие финансового контроля распределяется на более широкий круг денежных отношений.

Основными принципами осуществления контроля являются:

- регулярность, повсеместность, универсальность контроля;
- превентивность контроля, т. е. предупредительный его характер;
- действенность, реальность, гласность, которые могут быть достигнуты только при правильной организации контрольной работы, применение обоснованной методики, тщательном изучении дела, внесении конкретных предложений;
- беспристрастность контроля;
- независимость работников контрольных органов.

Основные задачи финансового контроля, в которых раскрывается его содержание:

1. Проверка выполнения финансовых обязанностей перед государством, организациями и населением.

2. Проверка правильности использования предприятиями, учреждениями, организациями находящихся в их распоряжении денежных ресурсов (бюджетных собственных средств, банковских ссуд, внебюджетных средств).

3. Проверка соблюдения правил совершенствования финансовых операций, расчетов и хранение денежных средств предприятиями, учреждениями, организациями.

4. Влияние внутренних резервов производства — возможностей повышения реальности хозяйства, роста производительности труда, ускорения оборачиваемости оборотных средств более экономного и эффективного использования материальных и денежных средств.

5. Устранение и предупреждение нарушений финансовой дисциплины.

Финансовая дисциплина — это четкое соблюдение установленных предписаний и порядка образования, распределения и использования денежных фондов государства, его предприятиями и организациями.

Финансовый контроль в условиях вхождения экономики в рыночные отношения претерпевает существенные изменения. Новые экономические взаимоотношения при рынке не терпят постоянных проверок, контроля за финансовыми операциями, различного рода сделки. Всеобъемлющий контроль является тормозом нормальных рыночных отношений.

Финансовый контроль должен явиться надежным заслоном всяческим негативным проявлениям в хозяйственной жизни. Государство,

защищая общественные интересы, социальную справедливость, должно вмешаться в процессы воспроизводства, распределения, используя в качестве инструмента регулирования возможности контрольной функции финансов, совершенствовать формы, методы и организацию финансового контроля.

9.4.2. Современные методы финансового контроля

Финансовый контроль проводится разнообразными методами, под которыми понимают приемы или способы средства его осуществления. Применение конкретного метода зависит от ряда факторов: особенностей форм деятельности органов, осуществляющих финансовый контроль, от объекта и цели контроля, основания возникновения контрольного действия.

Используются следующие методы финансового контроля: ревизии, проверки, обследования, рассмотрение проектов финпланов, заявок, отчетов о финансово-хозяйственной деятельности, заслушивание докладов и др. Каждый из этих методов подразделяется на более частные способы, позволяющие решать промежуточные задачи. Например, в документальной ревизии используются такие способы, как встречная проверка документов, инвентаризация денежных средств и материальных ценностей, восстановление количественного учета, контрольные снижения и другие.

Формы и методы финансового контроля постоянно совершенствуются, что определенное воздействие окажет на них влияние, в результате использования новых систем информации, на базе вычислительной техники.

Названные общие методы конкретизируются в методиках, правилах проведения контроля различных объектов.

Основной метод финансового контроля — ревизия — наиболее полное обследование финансово-хозяйственной деятельности предприятий, организаций, учреждений за прошедший определенный период. Ревизии проводят разные органы. Они могут быть проведены как по плану этих органов, так и по указанию других компетентных органов — вышестоящих следственных органов.

По объекту проверки различают ревизии документальные, фактические, полные, выборочные. По организационному признаку они могут быть плановыми и внеплановыми, комплексными.

При проведении документальной ревизии проверяются документы,

в особенности первичные денежные документы, а не только отчеты, сметы и т. п.

Фактическая ревизия означает не только проверку документов, но и наличие денег, материальных ценностей.

Под полной ревизией понимают проверку всей деятельности предприятия, организации за определенный период.

При выборочной ревизии контроль направлен на какие-либо отдельные стороны финансово-хозяйственной деятельности.

Тематические ревизии проводятся в нескольких министерствах и ведомствах по отдельным вопросам финансово-хозяйственной деятельности.

Приемы ревизий: инвентаризация материальных ценностей, проверка наличия денежных средств в кассе, сопоставление плановых, нормативных и отчетных показателей деятельности проверяемого объекта, документальная и встречная проверки.

Для проведения ревизий составляется программа, в которой указывается объект и цель ревизии, определяются тема и основные вопросы, подлежащие проверке. Результаты ревизии оформляются актом, подписываемым руководителем ревизионной группы, руководителем проверяемой организации и ее главным бухгалтером.

На основе актов ревизий принимаются меры по устранению выявленных нарушений финансовой дисциплины, к возмещению причиненного материального ущерба; виновные привлекаются к ответственности, разрабатываются предложения по предупреждению нарушений государственной дисциплины. Руководитель организации, назначивший ревизию, обязан обеспечить контроль за выполнением решений, принятых по результатам ревизии.

Проверки и обследования проводятся контрольными органами по определенным вопросам или по одному вопросу путем ознакомления на месте с отдельными сторонами финансовой деятельности. Проверки в основном бывают тематическими. При этом некоторые проверки по своему характеру могут носить вид внезапных инспекций. Целью проверок и обследований является выяснение состояния отдельного участка хозяйственной и финансовой деятельности предприятия или хозоргана.

Счетная проверка отчетности, т. е. контроль достоверности бухгалтерских отчетов и балансов, осуществляется в 3 этапа. На первом

этапе выясняется согласованность показателей различных форм отчетности; на втором осуществляется сличение отдельных отчетных показателей с записями в регистрах бухгалтерского учета; на 3-ем определяется обоснованность учетных записей по данным первичных документов. Такая последовательность делает счетные проверки весьма эффективным средством контроля за постановкой бухгалтерского учета и отчетности и способствует выявлению и предупреждению нарушений финансовой дисциплины.

9.4.3. Новые формы организации финансового контроля.

Эффективность финансового контроля во многом определяется его рациональной организацией: четкого определения субъектов контроля, их прав и обязанностей, сочетание форм и методов проведения финансового контроля.

Общегосударственный финансовый контроль осуществляют органы государственной власти и управления. Этот вид контроля проводят Главная контрольная инспекция при Президенте республики, Комитет государственного финансового контроля и органы местных администраций. Выделяются функции Парламента как субъекта контроля — парламентский (депутатский). Объектом данного контроля выступают государственные расходы: при утверждении любого мероприятия, вызывающего расходы государственного бюджета; при проверке соответствия представленных в бюджете расходов целям принятых законов; при ревизии составления бюджета. Основной целью предварительного парламентского контроля является определение общей целостности предусмотренных расходов в данных конкретных политических, экономических и социальных условиях. Ревизия составления бюджета проводится под углом правильности цифр, включенных в сметы. Кроме того, парламент должен осуществлять текущий контроль и особенно последующий при проверке отчетов распорядителей ассигнований и принятие по ним закона об исполнении бюджета. При этом основной формой парламентского контроля должен быть предварительный контроль.

В Парламенте имеется специализированный контрольный орган — Контрольная палата. Ее назначение — ведение эффективного контроля за исполнением законов, постановлений в сфере финансово-бюджетной деятельности за расходованием средств государственного

бюджета. Она проводит проверки и ревизии по финансово-хозяйственным вопросам в органах государственной власти, министерствах, ведомствах, учреждениях. Экспертные оценки и заключения по финансово-бюджетным вопросам палата направляет для принятия мер в соответствующие инстанции — министерства, ведомства, а также Парламент, его президиум и комитеты. Не реже одного раза в год Контрольная палата представляет Парламенту отчет о результатах проверок и вытекающих из них выводах; вносит на рассмотрение президиума специальный доклад по любому срочному вопросу.

Для организации контроля за исполнением указов, постановлений и распоряжений Президента республики, усиления ответственности должностных лиц за неисполнение требований указанных актов образована Главная контрольная инспекция при Президенте РК. Главная контрольная инспекция осуществляет контроль за деятельностью министерств, ведомств. Инспекция информирует Президента о принятых мерах по устранению выявленных недостатков и нарушений, вносит предложения о привлечении к ответственности должностных лиц, виновных в ненадлежащем исполнении актов Президента, и др. В реализации своих функций Главная контрольная инспекция наделена соответствующими полномочиями в получении необходимой информации от руководителей и должностных лиц проверяемых органов.

Маслихаты (мажилис) и местные администрации всех ступеней осуществляют финансовый контроль в процессе рассмотрения и утверждения бюджетов и отчетов об их исполнении. Текущий контроль в их деятельности не является основным, хотя имеет место. Основным методом контроля являются проверки. Объектом контроля выступают централизованные фонды денежных средств.

К органам, осуществляющим общегосударственный контроль, также относятся Министерство финансов, Национальный банк.

Министерство финансов, местные финансовые и налоговые органы осуществляют проверки во всех отраслях социально-экономической сферы в области финансов. Они контролируют соблюдение плановой, сметной и финансовой дисциплины, правильность исчисления, полноту и своевременность поступления доходов и т. п.

Налоговые и финансовые органы осуществляют контроль наряду с выполнением своей основной работы — управлением доходами и

расходами государства. Для управлений отраслевого финансирования контроль является попутной задачей т. е. он проводится наряду с исполнительно-распорядительской деятельностью. На Министерство финансов и его органы на местах возложен контроль за соблюдением закона о бюджетных правах республики и местных органов власти за соблюдением финансовой дисциплины предприятиями, организациями, учреждениями, за правильным и законным расходованием ими бюджетных и собственных средств. Эти органы проводят ревизии и проверки финансовой деятельности бюджетных учреждений и в установленном порядке — ревизии и проверки финансово-хозяйственной деятельности хозрасчетных предприятий и организаций.

Контроль финансовых органов осуществляется во всех формах, причем преимущественным являются предварительный и текущий контроль. Основными методами контроля выступают счетная проверка отчетности, проверки.

Объектом контроля финансовых органов на местах выступают вопросы правильности образования и использования централизованных фондов денежных средств.

К органам общественного контроля относится контроль профсоюзных организаций за деятельностью администрации, осуществляемый на предприятиях, в организациях, ведомствах.

Ведомственный финансовый контроль осуществляется в основном в двух формах: текущего и последующего контроля.

Основными методами контроля являются ревизии и проверки. Объектом контроля выступают децентрализованные фонды денежных средств.

Внутрихозяйственный контроль осуществляется во всех формах, присущих финансовому контролю. Основными его методами являются проверки и ревизии.

Внутрихозяйственный контроль в коммерческих структурах осуществляют учредитель или собственник, а также по его поручению — аудиторские фирмы.

9.5. Заключение

Управление финансами в условиях становления и развития рыночной экономики требует усиления научного обоснования управлен-

ческих решений по финансам, реализации ныне слабо используемых методов, например, метода маневрирования финансовыми ресурсами как элемента одной из функций управления — регулирование, методов формирования финансового рынка.

В нашей стране слишком долго использовались одни и те же методы воздействия, которые в силу консерватизма уже не обеспечивали надлежащего эффекта. Действующая административно-командная система управления приводила к запаздыванию разработки и введение в действие новых финансовых рычагов, новых долговременных нормативов действующих финансовых рычагов.

Негативное отношение к положительному опыту прошлого отрицательно сказалось на развитии финансов, управлении ими: слабо использовались налоговые формы платежей хозяйства в бюджет; не развивались формы государственного кредита; отказались от применения субвенций из бюджета и т. д. По этим и ряду других причин произошло снижение роли финансов. Перестройка управления экономикой потребовала разработки и осуществления новой финансовой политики, перехода на принципиально новые методы управления финансами. Они должны обеспечить усиление регулирующего воздействия финансов на экономику, способствовать росту эффективности общественного производства, развитию социальной сферы.

Рыночная экономика ориентируется на свои главные элементы — цену, спрос и предложение товаров и услуг, рабочей силы и др. Колеблющиеся цены, их уровень находятся в зависимости от предложения товаров и услуг и их спроса. В этих условиях требуется наличие системы управления рынком.

ГЛАВА 10. ФИНАНСЫ ПРЕДРИЯТИЙ, ОРГАНИЗАЦИЙ И УЧРЕЖДЕНИЙ

10.1. Финансовые ресурсы предприятия

Финансовые ресурсы предприятия — это денежные доходы и поступления, находящиеся в распоряжении субъекта хозяйствования и предназначенные для выполнения финансовых обязательств, осуществления затрат по расширенному воспроизводству и экономическому стимулированию работающих. Формирование финансовых ресурсов осуществляется за счет собственных и приравненных к ним средств, мобилизации ресурсов на финансовом рынке и поступления денежных средств от финансово-банковской системы в порядке перераспределения.

Первоначальное формирование финансовых ресурсов происходит в момент учреждения предприятия, когда образуется уставный фонд. Его источниками в зависимости от организационно-правовых форм хозяйствования выступают: акционерный капитал, паевые взносы членов кооперативов, отраслевые финансовые ресурсы, долгосрочный кредит, бюджетные средства. Величина уставного фонда показывает размер тех денежных средств — основных и оборотных — которые инвестированы в процесс производства.

Основным источником финансовых ресурсов на действующих предприятиях выступает стоимость реализованной продукции (оказанных услуг), различные части которой в процессе распределения выручки принимают форму денежных доходов и накоплений. Финансовые ресурсы формируются главным образом за счет прибыли (от основной и других видов деятельности) и амортизационных отчислений. Наряду с ними, источниками финансовых ресурсов выступают: выручка от реализации выбывшего имущества, устойчивые пассивы, различные целевые поступления (плата за содержание детей в дошкольных учреждениях и т. д.), мобилизация внутренних ресурсов в строительстве и др.

Разворачивающиеся повсеместно процессы приватизации государственной собственности приведут к тому, что появится и будет играть важную роль еще один источник финансовых ресурсов — паевые и иные взносы членов трудового коллектива.

Значительные финансовые ресурсы, особенно по вновь создаваемым и реконструируемым предприятиям, могут быть мобилизованы на финансовом рынке. Формами их мобилизации являются: продажа акций, облигаций и других видов ценных бумаг, выпускаемых данным предприятием, кредитные инвестиции.

До перехода на рыночные условия хозяйствования значительные финансовые ресурсы предприятия получали на основе внутриотраслевого перераспределения денежных средств и бюджетного финансирования. Однако принципы рыночного хозяйствования, внедрение коммерческих начал в деятельность предприятия потребовали принципиально иных подходов к формированию финансовых ресурсов. Ориентация на инициативу и предприимчивость, полная материальная ответственность обусловили два важнейших изменения в области финансовых взаимосвязей предприятий с другими структурами: во-первых, развитие страховых операций, и, во-вторых, существенное сокращение сферы безвозмездно получаемых ассигнований. В этой связи при переходе на рыночные основы хозяйствования в составе финансовых ресурсов, формируемых в порядке перераспределения, все большую роль будут играть выплаты страхового возмещения, поступающие от страховых компаний, и все меньшую — бюджетные и отраслевые финансовые источники.

Группировка финансовых ресурсов предприятия в соответствии с источниками их формирования представлена на рисунке 4.

Использование финансовых ресурсов осуществляется предприятием по многим направлениям, главными из которых являются:

— платежи органам финансово-банковской системы, обусловленные выполнением финансовых обязательств.

Сюда относятся: налоговые, бюджетные платежи, уплата % банкам за кредиты и т. д.

— инвестирование собственных средств в капитальные затраты (реинвестирование), связанное с расширением производства и техническим его обновлением, переходом на новые технологии;

— инвестирование финансовых ресурсов в ценные бумаги, приобретаемые на рынке: акции и облигации других фирм;

— образование денежных фондов поощрительного и социального характера;

— использование на благотворительные цели, спонсорство и т. п.



Рисунок 4.

10.2. Роль финансов в кругообороте основных производственных фондов

Материально-технической основой процесса производства на любом предприятии являются основные производственные фонды. В условиях рыночной экономики первоначальное формирование основных фондов, их функционирование и расширенное воспроизводство осуществляются при непосредственном участии финансов, с помощью которых образуются и используются денежные фонды целевого назначения, опосредствующие приобретение, эксплуатацию и восстановление средств труда.

Основные средства — это денежные средства, инвестированные в основные фонды, производственного и непроизводственного назначения. В момент приобретения основных фондов и принятия их на баланс предприятия величина основных средств количественно совпадает со стоимостью основных фондов. В дальнейшем по мере участия основных фондов в производственном процессе, их стоимость удваивается: одна ее часть, равная износу, переносится на готовую продукцию, другая — выражает остаточную стоимость действующих основных фондов.

Скошенная часть стоимости основных фондов, перенесенная на готовую продукцию, по мере реализации последней постепенно накапливается в денежной форме в специальном амортизационном фонде. Данный фонд формируется посредством ежегодных амортизационных отчислений и используется для простого и частичного — расширенного воспроизводства основных фондов.

В практике хозяйствования применяются разные методы исчисления амортизационного фонда: линейный, регрессивный, ускоренной амортизации. При этом нормы амортизации устанавливаются либо в % к балансовой стоимости, либо в твердых суммах на единицу выработанной продукции.

В составе собственных финансовых ресурсов предприятия, используемых на капитальные вложения, важное место занимает прибыль.

Наряду с прибылью для финансирования капитальных вложений используются также средства, мобилизуемые в самом строительстве (прибыль и экономия по строительно-монтажным работам, выполняемым хозяйственным способом), доходы от реализации выбывшего

имущества, средства фондов социального развития и жилищного строительства.

Роль финансов в стоимости основных фондов путем формирования и использования денежных фондов целевого назначения показана из рисунка 5.



Рисунок 5.

10.3. Финансовый аспект формирования и использования оборотных средств

Для производства продукции предприятию наряду с основными фондами необходимы оборотные производственные фонды, включающие в свой состав производственные запасы (сырье, материалы, топливо, тара и др.), остатки незавершенного производства и расходы будущих периодов. Потребленные в процессе производства оборотные фонды вступают в сферу обращения уже в товарной форме (в виде готовой продукции на складе и в отгрузке), которая затем по мере реализации готовой продукции — переходят в денежную. Товарная и денежная формы ресурсов, находящихся в сфере обращения, относятся к фондам обращения.

Для обеспечения бесперебойного процесса производства и реализации продукции каждое предприятие должно располагать одновременно и оборотными производственными фондами, и фондами обращения. Денежные средства, авансированные в оборотные производственные фонды и фонды обращения, составляют оборотные средства предприятия.

Оборотные средства предприятия обеспечивают текущие потребности. Характерная особенность оборотных средств заключается в том, что при нормальном осуществлении хозяйственной деятельности они не покидают производственную сферу.

Ритмичность, слаженность и высокая результативность работы предприятия во многом зависят от его обеспеченности оборотными средствами.

Для формирования оборотных средств предприятие использует как собственные, так и заемные ресурсы.

По своей сущности оборотные средства — не финансовая, а общеэкономическая категория; в связи с этим величина находящихся в обороте предприятия денежных средств не может быть отнесена к финансовым ресурсам. Тем не менее именно финансовые отношения образуют исходную основу существования фонда оборотных средств, а финансовые ресурсы — базу для первоначального формирования и последующего изменения его размера. Финансовые отношения в сфере функционирования оборотных средств возникают в трех случаях:

- в ходе образования уставного фонда предприятия;
- в процессе использования финансовых ресурсов на увеличение собственных оборотных средств;
- при инвестировании излишка оборотных средств в ценные бумаги.

Оборачиваемость оборотных средств — это показатель эффективности их использования.

10.4. Система финансов предприятий

В системе финансовых отношений материального и нематериального производства ведущая роль принадлежит финансам предприятий, организаций учреждений, так как они обслуживают основное звено хозяйствования, где создаются материальные и нематериальные блага. Именно в рамках основного звена хозяйствования концентри-

руется преобладающая часть материальных, трудовых и финансовых ресурсов, обеспечивающая процесс расширенного воспроизводства в обществе. При этом организация финансовых отношений на уровне субъекта хозяйствования должна быть построена таким образом, чтобы способствовать повышению эффективности общественного производства.

Все предприятия материального производства, а также часть организаций непродуцированной сферы в условиях рыночной экономики осуществляют свою деятельность на началах коммерческого расчета. Он представляет собой метод ведения хозяйства, заключающийся в соизмерении в денежной форме затрат и резервов деятельности; его целью является получение максимума прибыли при минимуме затрат. В прибыли наиболее полно отражаются все стороны хозяйственной деятельности предприятия, она является одним из важных стоимостных показателей эффективности производства.

Финансовые отношения предприятий свободны от мелочной регламентации со стороны государства. Последнее в праве лишь регулировать финансово-хозяйственную деятельность предприятий, причем не административными распоряжениями, а стоимостными рычагами, проводя соответствующую экспортно-импортную, валютную политику.

Субъекты финансовых отношений несут реальную экономическую ответственность за фактические результаты работы, своевременное выполнение своих обязательств перед поставщиками, потребителями, государством, банками и т. д.

У предприятий складываются разнообразные взаимоотношения с банками, страховыми компаниями, государством, причем все они направлены на упрочнение коммерческих начал в организации и их деятельности.

Предприятия и банки — это равноправные партнеры, организующие финансовую сторону своих операций с ориентиром на прибыль.

10.5. Основы функционирования финансов в разных сферах деятельности

10.5.1. Финансы предприятия: принципы их организации

В структуре финансовых взаимодействий народного хозяйства финансы предприятий (организаций, учреждений) занимают

исходное положение, так как обслуживают основное звено общественного производства, где создаются материальные и нематериальные блага и формируется преобладающая масса финансовых ресурсов страны.

Финансы предприятий — это не только составная, но и специфическая часть финансов. Им присущи, с одной стороны, черты, характеризующие экономическую природу финансов в целом, а с другой стороны — особенности, обусловленные функционированием финансов в разных сферах общественного производства. Все общественное производство в зависимости от характера затрачиваемого в нем труда подразделяется на две крупные сферы: материальное производство и нематериальное производство. Особенностью первой сферы является то, что здесь производятся товары, специфика второй заключается в оказании различного рода услуг (бытовых, коммунальных, социальных и др.). Основу организационной структуры материального производства образуют предпринимательские объединения, ассоциации, в непроизводственной сфере функционируют учреждения, организационные и др. структуры.

Финансы предприятия характеризуются теми же чертами, которые присущи в целом категории финансов, вместе с тем у них есть четыре обусловленные особенности самого материального производства. Так на предприятиях, выступающих основным звеном хозяйствования, протекают главные экономические процессы, формируется фундамент экономической структуры общества. Финансовые отношения, складывающиеся в материальном производстве, оказывают большое влияние на всю систему финансовых взаимосвязей в народном хозяйстве.

Материальной основой функционирования учреждений и организаций непроизводственной сферы являются фонды непроизводственного назначения, которые в условиях товарного производства имеют натурально-вещественную и стоимостную (денежную форму). Приобретение этих фондов, их возобновление, расширение и использование опосредуются финансовыми отношениями, на основе которых происходит образование и использование денежных фондов целевого назначения. В этом проявляется вторая особенность финансов — нематериального производства.

Коммерческий расчет оказывает огромное влияние на организацию финансов предприятий, обуславливая их специфику, которая заключается в следующем:

1. Субъекты хозяйствования подлинной, а не мнимой финансовой независимостью выражается в их праве самостоятельно распределять полученную выручку от реализации продукции (и услуг), распоряжаться прибылью, формировать и использовать по своему усмотрению фонды промышленного и потребительского назначения, самостоятельно изыскивать источники, расширения производства продукции, включающие выпуск акций, облигаций, привлечение кредитных ресурсов и т. д.

2. Финансовые отношения предприятий свободны от мелочной регламентации со стороны государства. Последнее вправе само регулировать финансово-хозяйственную деятельность предприятий, причем не административными распоряжениями, а стоимостными рычагами, проводя соответствующую налоговую, амортизационную, экспортно-импортную, валютную политику.

3. Субъекты финансовых отношений несут реальную экономическую ответственность за фактические результаты работы, своевременное выполнение своих обязательств перед поставщиками, потребителями, государством, банками и т. д.

4. У предприятий складываются разнообразные взаимоотношения с банками, страховыми компаниями, государством, причем все они направлены на упрочнение коммерческих начал в организации их деятельности.

10.5.2. Финансы и собственность

Рыночная экономика — многоукладные хозяйства, в котором все формы собственности: и государственная, и частная, и акционерная и кооперативная и др. имеют одинаковые права. Многообразие собственников, конкуренция между ними позволяют создать гибкую, динамичную экономику, восприимчивую к достижениям научно-технического прогресса и переменам в общественном производстве. Рыночная экономика ориентирована на нужды потребителя, а не производства, и в конечном счете — на потребности человека. Но переход к экономике рыночного типа невозможен, пока сохраняется в прежних масштабах государственная собственность,

препятствующая развитию конкуренции, соревновательности за достижение лучших результатов деятельности. Если не начать целенаправленно, последовательно проводить разгосударствление собственности, никакого перехода к рынку осуществить не удастся.

Разгосударствление — это перевод государственной собственности в ее формы. Если государственные и муниципальные предприятия приобретаются гражданами в частную собственность или преобразуются в акционерные общества, то речь идет о приватизации. Наряду с ней к формам разгосударствления относятся: аренда, коллективно-долевое владение. Главная цель разгосударствления и приватизации заключается в создании такой системы управления общественным производством, которая содействовала бы его развитию и повышению эффективности. Процесс разгосударствления потребовал решения многих важных вопросов — о масштабах и принципах разгосударствления, его формах и сроках, финансовом обеспечении и т. д. В частности, мировая практика показывает, что в странах с развитой рыночной экономикой государственный сектор может быть значительным по своему удельному весу, но при этом важным является создание условий, при которых государство не могло бы вмешиваться в оперативное руководство предприятием, а выполняло бы только функции держателя собственности, по существу речь идет о переводе государственных предприятий в коммерческий режим работы.

Приватизация может быть осуществлена по разной схеме: бесплатно, путем безвозмездной передачи предприятий в собственность трудовых коллективов и через разделения собственности между всеми гражданами на платной основе посредством продажи государственного имущества. Поскольку схема приватизации — как платный, так и бесплатный варианты не обладают неоспоримым преимуществом. При этом стоимость бесплатной приватизации собственности подлежит зачислению в определенном размере, на так называемые именные приватизационные счета (чеки) граждан. Сумма, ежегодно перечисляемая государством на приватизационный счет гражданина, устанавливается государственной программой приватизации.

В осуществляемых процессах приватизации финансы играют двоякую роль, с одной стороны, обеспечивают поступление средств от приватизируемых объектов в бюджетные фонды разных уровней (фискальный эффект), а с другой, позволяют мобилизовать ресурсы,

необходимые для проведения приватизации. Средства, поступающие от приватизации в распоряжение соответствующего органа государственной власти, предназначаются прежде всего для покрытия бюджетного дефицита. Помимо этого приватизационные поступления могут направляться во внебюджетные фонды и использоваться исключительно на такие цели, как социальная защита населения, осуществление природоохранных мероприятий, развитие инфраструктуры городов и регионов.

Государственные и муниципальные, предприятия (независимо от того, приватизируются они или нет) могут создавать за счет своей чистой прибыли приватизационные фонды с открытием личных лицевых счетов приватизации работников предприятий.

Наряду с определением источников, используемых при проведении приватизации, чрезвычайно важным является процесс подготовки предприятия к приватизации — он заключается, во-первых, в инвентаризации всех производственных и непроизводственных фондов, и во-вторых, в определении направлений использования объектов социальной инфраструктуры, находящихся на балансе предприятий. Для подготовки предприятий к приватизации создается специальная комиссия по приватизации, куда входят представители фонда государственного имущества, финансовых органов и банковских учреждений, независимых аудиторских фирм и трудового коллектива.

10.5.3. Влияние организационно-правовых форм хозяйствования и отраслевых особенностей на организацию финансов

Частный собственник является единоличным владельцем предприятия: он создает уставный капитал своей фирмы и полностью отвечает всем своим имуществом за положение дел в ней, т. е. относится к группе наиболее рискующих предпринимателей.

Товарищество — это предпринимательское объединение, состоящее из нескольких граждан или юридических лиц, созданное на основе договора между ними для совместной хозяйственной деятельности.

Товарищество с ограниченной ответственностью является весьма перспективной формой осуществления приватизации, поскольку позволяет создать сеть небольших предприятий с малым количеством

участников, не прибегая к акционированию — процессу довольно сложному. Имущество государственных предприятий или вклад государства в предприятия смешанной формы собственности образуется за счет бюджетных ассигнований или вкладов других государственных предприятий, полученных доходов, прочих законных источников и находится в собственности государственных органов власти. И государственные, и муниципальные предприятия отвечают по своим обязательствам самостоятельно, в пределах находящегося в их распоряжении имущества. Лишь полный учет всех отраслевых особенностей, характерных для соответствующего вида производственной деятельности, позволит создать финансовый механизм, в наибольшей степени учитывающий потребности производства, нужды производителя и потребителя продукции.

10.6. Финансы предприятий, функционирующих на коммерческих началах

10.6.1. Финансовые ресурсы предприятия, особенности их формирования и использования оборотных средств

Финансовые ресурсы предприятий — это денежные доходы и поступления, находящиеся в распоряжении субъекта хозяйствования и предназначенные для выполнения финансовых обязательств, осуществления затрат по расширенному воспроизводству и экономическому стимулированию работающих. Формирование финансовых ресурсов осуществляется за счет собственных и привлеченных к ним средств, мобилизация ресурсов осуществляется за счет собственных и привлеченных к ним средств, мобилизации ресурсов на финансовом рынке и поступления денежных средств от финансово-банковской системы в порядке распространения.

Первоначальное формирование финансовых ресурсов происходит в момент учреждения предприятия, когда образуется уставный фонд. Его источниками в зависимости от организационно-правовых форм хозяйствования выступают: акционерный капитал, первые взносы членов кооперативов, отраслевые финансовые ресурсы (при сохранении отраслевых структур), долгосрочный кредит, бюджетные средства.

Величина уставного фонда показывает размер тех денежных средств — основных оборотных — которые инвестированы в процессе производства.

Основным источником финансовых ресурсов на действующих предприятиях выступает стоимость реализованной продукции (оказанных услуг), различные части которой в процессе распределения выручки принимают форму денежных доходов и накоплений, финансовые ресурсы формируются главным образом за счет прибыли и амортизационных отчислений. Наряду с ними источниками финансовых ресурсов выступают выручка от реализации выбывшего имущества, устойчивые пассивы, различные целевые поступления, мобилизация внутренних ресурсов и др.

Значительные финансовые ресурсы, особенно по вновь создаваемым и реконструируемым предприятиям, могут быть мобилизованы на финансовом рынке, формами их мобилизации являются: продажа акций, облигаций и др. видов ценных бумаг, выпускаемых данным предприятием, кредитные инвестиции. Использование финансовых ресурсов, осуществляемых предприятием по многим направлениям, главным из которых являются платежи органам финансово-банковской системы.

Важнейшая сторона деятельности финансовой службы предприятия состоит в рациональном использовании свободных финансовых ресурсов, нахождении наиболее эффективных направлений инвестирования средств, приносящих предприятию дополнительную прибыль. Прибыльное инвестирование денежных средств достижимо лишь с помощью тех работников финансовых служб, которые соединяют в себе искусство предвидения динамики экономических процессов с высокопрофессиональным владением техникой совершенствования финансовых операций. Осуществляя, в частности, сделки на финансовом рынке, работники предприятия учитывают специфику обращения ценных бумаг.

Соблюдению перечисленных выше требований в нашей стране мешает отсутствие необходимых условий, сопутствующих обращению ценных бумаг в странах с рыночной экономикой. На финансовом рынке Казахстана продажа и покупка акций, облигаций совершается пока что в нецивилизованных условиях.

10.6.2. Финансовый аспект формирования и использования оборотных средств

Для производства продукции предприятий наряду с основными фондами необходимы оборотные производственные фонды, вклю-

чающие в свой состав производственные запасы (сырье, материалы, топливо, тара и др.), остатки незавершенного производства и расходы будущих периодов. Потребленные в процессе производства оборотные фонды вступают в сферу обращения уже в товарной форме (в виде готовой продукции на складе и в отгрузке), которая затем по мере реализации готовой продукции переходит в денежную (денежные средства в расчетах в кассе предприятия и на его счетах в банке). Товарная и денежная формы ресурсов, находящиеся в сфере обращения, относятся к фондам обращения.

Денежные средства, авансированные в оборотные производственные фонды и фонды обращения, составляют оборотные средства предприятия. Оборотные средства обеспечивают текущие потребности предприятия, характерная особенность оборотных средств заключается в том, что при нормальном осуществлении хозяйственной деятельности они не покидают промышленную сферу, оборотные средства не расходуются, а авансируются в различные виды текущих затрат предприятия.

По своей сущности оборотные средства — не финансовая, а общеэкономическая категория: в связи с этим величина находящихся в обороте предприятия денежных средств не может быть отнесена к финансовым ресурсам. Тем не менее именно финансовые отношения образуют исходную основу существования фонда оборотных средств, а финансовые ресурсы — базу для первоначального формирования, и послефинансовые отношения в сфере функционирования оборотных средств возникают в трех случаях:

- в ходе образования уставного фонда предприятия;
- в процессе использования финансовых ресурсов на увеличение собственных оборотных средств;
- при инвестировании излишка оборотных средств в ценные бумаги.

Формирование собственных оборотных средств происходит в момент организации предприятия, когда создается его уставный фонд. Источники формирования здесь почти те же, что и у основных средств: акционерный капитал, первые взносы, устойчивые пассивы и т.д.

Платежеспособность предприятия — определяется его возможностью своевременно и полностью выполнять платежные обяза-

льства, вытекающие из торговых, кредитных и иных операций денежного характера. Платежеспособность в прямую влияет на формы и условия кредита и условия его предоставления. Платежеспособность в области долговых обязательств предприятия выражает его ликвидность; последняя отражает способность предприятия в любой момент совершить необходимые расходы. Ликвидность зависит от величины задолженности, а также от объема ликвидных средств, к которым относятся наличные денежные средства, ресурсы на счетах в банках, ценные бумаги и легко реализуемые элементы оборотных средств. Неспособность предприятия погасить свои долговые обязательства перед кредиторами и бюджетом приводит его к банкротству.

Оборачиваемость оборотных средств — это показатель эффективности их использования. Оборачиваемость определяется временем, в течение которого денежные средства совершают полный оборот, начиная от приобретения производственных запасов и кончая поступлением денег на счета предприятия; длительность одного оборота выражается в днях. Чем быстрее оборачиваются авансированные оборотные средства, тем лучший достигается результат, с помощью одной и той же суммы средств производится и реализуется больше продукции.

10.7. Финансы общественных объединений

10.7.1. Содержание финансов, основы их организации

Общественные объединения являются неотъемлемой частью общественно-политической системы страны. Эти объединения создаются на основе принадлежности людей к одной профессии или определенной социальной группе, общих интересов, или подходов решению задач общегражданского, идеологического значения.

Характерной особенностью использования собственности общественных объединений является то, что она не выступает источником доходов для отдельных их членов. Все доходы общественных объединений идут на общее обслуживание, удовлетворения их уставных потребностей в целом, что отражается в организации финансов. Многие общественные объединения в финансовых планах предусматривают расходы на международные связи. К этим расходам относятся

следующие: на выезд за границу и прием в нашей стране иностранных делегаций, на организацию международных семинаров, конгрессов, встреч. В ряде случаев средства расходуются на взносы в соответствующие международные организации, членами которых являются отечественные общества.

Предприятия, подведомственные общественным объединениям, функционируют на принципах коммерческого расчета. Поэтому организация их финансов в главных чертах сходна с финансами предприятий других организационно-правовых форм в части обеспечения кругооборота основных средств и оборотных средств, составляющих уставный фонд, получения и распределения прибыли, взаимоотношений с бюджетом.

10.7.2. Финансы общественных организаций.

Специальные целевые фонды — это особая форма организаций финансов, характеризуются добровольностью объединения денежных средств различных субъектов хозяйствования и населения для реализации конкретных целей и программ в области экономического развития и решения социальных проблем. Источники поступления средств в целевые фонды и направления их расходования специфичны и зависят от характера и цели их создания.

Благотворительные фонды — это особая форма организаций финансовых отношений, характеризующаяся исключительно добровольным характером поступлений (отчислений) денежных средств для образования фондов и использованием имеющихся средств на благотворные цели. Эти фонды строят свою деятельность на основе устава, который регистрируется в правовых органах. В уставе определяются цель создания фонда, основные принципы его функционирования, источники получения денежных средств, основные виды доходов благотворительных фондов аналогичны поступлениям в специальные целевые фонды.

10.7.3. Заключение

Именно в рамках основного звена хозяйствования концентрируется преобладающая часть материальных, трудовых и финансовых ресурсов, обеспечивающая процесс расширенного воспроизводства в обществе. При этом организация финансовых отношений на уровне субъекта хозяйствования должна быть построена таким образом, что-

бы способствовать повышению эффективности общественного производства.

Финансовые отношения предприятий свободны от мелочной регламентации со стороны государства. Последнее в праве лишь регулировать финансово-хозяйственную деятельность предприятий, причем не административными распоряжениями, а стоимостными рычагами, проводя соответственную налоговую, амортизационную экспортно-импортную, валютную политики.

Предприятия и банки — это равноправные партнеры, организующие финансовую сторону своих операций с ориентиром на прибыль.

Многообразие собственников, конкуренция между ними позволяют создать гибкую, динамичную экономику, восприимчивую к достижениям научно-технического прогресса и переменам в общественном производстве.

В структуре финансовых взаимосвязей народного хозяйствования финансы предприятий занимают исходное, определенное положение, так как обслуживают основное звено общественного производства, где создаются материальные и нематериальные блага и формируется преобладающая масса финансовых ресурсов страны.

Так, на предприятиях, выступающих основным звеном хозяйствования, протекают главные экономические процессы, формируется фундамент экономической структуры общества.

Предприятия, подведомственные общественным объединениям, функционируют на принципах коммерческого расчета.

10.8. Финансы коммерческих организаций и предприятий

10.8.1. Сущность и функции финансов коммерческих предприятий и организаций

Финансы предприятий как часть финансовой системы охватывают процесс создания, распределения, использования ВВП в стоимостном выражении. Они функционируют в сфере материального права, где в основном создаются совокупный общественный продукт и национальный доход.

В ходе финансово-хозяйственной деятельности предприятий возникают определенные финансовые отношения, связанные с организацией права реализации продукции.

Финансы предприятий представляют собой экономические отношения, возникающие в процессе формирования производственных фондов, права реализации продукции, привлечения внешних источников финансирования. Такие экономические отношения называют денежными, или финансовыми, хотя финансовые отношения являются частью денежных отношений, возникают лишь при движении денежных средств и сопровождаются формированием и использованием централизованных и децентрализованных фондов денежных средств.

По своему экономическому содержанию всю совокупность финансовых отношений предприятий можно систематизировать по следующим направлениям:

— связанные с формированием уставного капитала хозяйствующего субъекта. Конкретные способы образования уставного капитала зависят от организационно-правовой формы хозяйствования. Уставный капитал является основным источником формирования производственных фондов, приобретения нематериальных активов любой организации;

— связанные с производством и реализацией продукции, возникновением вновь созданной стоимости. К ним относятся денежные отношения между поставщиками и покупателями, транспортом и клиентурой;

— между предприятиями, связанные с эмиссией и размещением ценных бумаг, с взаимным кредитованием, долевым участием в создании совместных предприятий;

— между хозяйствующими субъектами и их подразделениями, вышестоящей организацией, союзами при выполнении взаимных финансовых обязательств;

— между предприятиями и отдельными работниками, возникающие при распределении, использовании доходов, выпуске, размещении облигаций, выплате процентов по ним;

— между хозяйствующими субъектами и финансовой системой государства при уплате налогов и других платежей в бюджет, формировании внебюджетных фондов, получении ассигнований из бюджета, применении штрафных санкций;

— между хозяйствующими субъектами и банковской системой в процессе хранения денег в банках, получение, погашение ссуд;

— между хозяйствующими субъектами и страховыми компаниями,

возникающие при страховании имущества, отдельных категорий работников.

Очевидно, что финансовые отношения, являясь частью денежных отношений, возникают лишь при реальном движении денежных средств и сопровождаются созданием или изменением величин денежных фондов.

Финансам предприятия присущи те же функции, что и общегосударственным — распределительная, контрольная. Посредством распределительной происходит формирование первоначального капитала, образующегося за счет вкладов учредителей, создания основных пропорций в распределении доходов и финансовых ресурсов, обеспечивается оптимальное сочетание интересов отдельных товаропроизводителей и государства в целом.

Объективная основа контрольной — стоимостной учет затрат на право, реализацию продукции (выполнение работ) и формирование доходов и денежных фондов. Финансы как распределительные отношения обеспечивают источниками финансирования воспроизводственный процесс (распределительная функция) и тем самым связывают воедино все фазы воспроизводственного процесса: право, обмен, потребление. Однако распределить и использовать доходов больше, чем создано в процессе права и получено после реализации продукции, невозможно. Размер доходов определяет возможности его дальнейшего развития. От эффективности производства, снижения затрат, конкурентоспособность предприятия зависит его финансовая устойчивость. Распределительные отношения затрагивают интересы как общества в целом, так и отдельных хозяйствующих субъектов, их акционеров, кредитных, страховых институтов. Поскольку к распределению вновь созданной стоимости имеется всесторонний интерес, финансовый контроль за деятельностью хозяйствующего субъекта осуществляет:

— непосредственно хозяйствующий субъект путем всестороннего анализа финансовых показателей, оперативного контроля за ходом выполнения финансовых планов, обязательств перед поставщиками товарно-материальных ценностей, потребителями, государством; налоговые органы, которые следят за своевременностью и полнотой уплаты налогов и других платежей;

— контрольно-ревизионная служба Министерства финансов Республики Казахстан осуществляет контроль за финансово-хозяйствен-

ной деятельностью предприятий, использующих бюджетные средства;

— коммерческие банки при выдаче и возврате ссуд, оказания услуг, независимые аудиторские фирмы при проведении аудиторских проверок;

Положительные финансовый результат хозяйственной деятельности предприятий свидетельствует об эффективности применяемых форм и методов управления финансовыми ресурсами. И, наоборот, отрицательный результат — отсутствие его говорит о недостатках в управлении финансовыми ресурсами, и может привести к банкротству.

10.8.2. Принципы формирования и использования финансовых ресурсов в условиях рынка

Финансовые ресурсы предприятия — это денежные доходы и поступления, находящиеся в распоряжении субъекта хозяйствования и предназначенные для выполнения финансовых обязательств, осуществления затрат по расширенному воспроизводству и экономическому стимулированию работающих. Формирование их осуществляется за счет собственных и приравненных к ним средств, мобилизации ресурсов на финансовом рынке и поступления денежных средств от финансово-банковской системы в порядке перераспределения.

Предприятие считается учрежденным и приобретает права юридического лица со дня его государственной регистрации местными органами по его месту создания. Данные о государственной регистрации в месячный срок сообщаются в Министерство финансов РК для включения предприятия в реестр.

Основным источником финансовых ресурсов на предприятии выступает стоимость реализованной продукции, различные части которой в процессе распределения выручки принимают форму денежных доходов, накоплений. Финансовые ресурсы формируются главным образом за счет прибыли и амортизации отчислений. Наряду с ними источниками финансовых ресурсов выступают: выручка от реализации вышедшего имущества, устойчивые пассивы. Разворачивающиеся повсеместно процессы приватизации государственной собственности играют важную роль, еще один источник финансовых ресурсов — паевые и иные взносы членов трудового коллектива.

Значительные финансовые ресурсы, особенно по вновь создаваемым

мым предприятиям, могут быть мобилизованы на финансовом рынке. Формами их мобилизации являются: продажа акций, облигаций.

Использование финансовых ресурсов осуществляется предприятием по многим направлениям, главными из которых являются:

- платежи органам финансово-банковской системы, обусловленные выполнением финансовых обязательств (налогов, платежей в бюджет, уплаты процентов);

- инвестирование собственных средств в капитальные затраты, связанные с расширением производства и техническим его обновлением, переходом на новые прогрессивные технологии;

- инвестирование финансовых ресурсов в ценные бумаги;

- направление финансовых ресурсов на образование денежных фондов поощрительного и социального характера, использование финансовых ресурсов на благотворительные цели, спонсорство.

10.8.3. Специфические особенности коммерческих предприятий

Субъекты хозяйствования обладают подлинной, а не мнимой финансовой независимостью, выражающейся в их праве самостоятельно распределять выручку от реализации работ, услуг, вправе открывать расчетные и другие счета в любом банке для хранения денежных средств и осуществления всех видов расчетных, кредитных и кассовых операций. Полная самостоятельность субъектов хозяйствования отнюдь не означает отсутствие любых правил поведения. Они есть и законодательно закреплены в соответствующих нормативных актах. Речь идет лишь о том, что в рамках действующих законов решения принимаются предприятием самостоятельно.

Финансовые отношения предприятия свободны от мелочной регламентации со стороны государства. Последнее вправе лишь регулировать финансово-хозяйственную деятельность предприятия, причем не административными распределениями, а стоимостными рычагами, проводя соответствующую налоговую, амортизационную, валютную политику. Ни государство, ни сохранившиеся еще отраслевые органы управления не вправе осуществлять перераспределение финансовых ресурсов между предприятиями.

С переходом предприятий на коммерческие начала, вмешательство государства и его органов в деятельность предприятия не допускается,

кроме как в пределах их полномочий. Причиненный предприятию ущерб, в том числе и упущенная выгода в результате выполнения противоречащих закону указаний государственных органов и должностных лиц, нарушивших права предприятия, а также ненадлежащего осуществления этими органами или должностными лицами предусмотренных законодательством обязанностей по отношению к предприятию, подлежат возмещению этими лицами.

Субъекты финансовых отношений несут реальную экономическую ответственность за фактические результаты работы, своевременное выполнение обязательств перед поставщиками, государством, банками. В условиях рыночной экономики предприятие отвечает по своим обязательствам собственным имуществом, за невыполнение обязательств предприятие наказывается штрафами, применяется обоснованная система санкций. Поскольку предприятие обладает полной хозяйственной и финансовой самостоятельностью, оно, не надеясь на помощь вышестоящих организаций, на государство, покрывает убытки и потери за счет финансовых резервов и системы страхования.

Источником формирования финансовых ресурсов является реально заработанные им доходы, экономическая ответственность настолько полная, что предприятие даже может быть объявлено банкротом и ликвидировано, если вместо предполагавшейся прибыли несет убытки.

У предприятия складываются взаимоотношения с банками, страховыми компаниями, государством, причем все они направлены на упорочение коммерческой деятельности. Предприятие и банк — равноправные партнеры, банки не предоставляют предприятию бесплатных, бессрочных ссуд, а предприятие в свою очередь за хранение денежных средств на банковских счетах получает проценты.

10.9. Принципы организации финансов предприятия

Финансовые отношения коммерческих организаций и предприятий строятся на определенных принципах, связанных с основами хозяйственной деятельности: хозяйственная самостоятельность, самофинансирование, материальная ответственность.

Принцип хозяйственной самостоятельности не может быть реализован без самостоятельности в области финансов. Его реализация обеспечивается тем, что хозяйствующие субъекты независимо от фор-

мы собственности самостоятельно определяют свои расходы, источники финансирования, направления вложений денежных средств с целью получения прибыли. Развитие рыночных отношений существенно расширило самостоятельность хозяйствующих субъектов, появились новые возможности в инвестировании денежных средств. Предприятия с целью получения дополнительной прибыли могут осуществлять финансовые инвестиции краткосрочного и долгосрочного характера в форме приобретения ценных бумаг других коммерческих организаций, государства, участия в формировании уставного капитала другого хозяйствующего субъекта, хранения денежных средств на депозитных счетах коммерческих банков. Однако сказать о полной финансовой самостоятельности хозяйствующих субъектов в процессе формирования финансовых ресурсов и использования принадлежащих им денежных средств нельзя. Государство регламентирует отдельные стороны их деятельности. Так, предприятия всех форм собственности в соответствии с законодательством уплачивают налоги в соответствии с установленными ставками, участвуют в формировании внебюджетных фондов. Начисление амортизации также происходит по нормам, установленным законодательно.

Принцип самофинансирования. Реализация этого принципа — одно из основных условий предпринимательской деятельности и обеспечивает конкурентоспособность хозяйствующего субъекта. Самофинансирование означает полную окупаемость затрат на производство и реализацию продукции, инвестирование в развитие производства за счет собственных денежных средств и, при необходимости, банковских и коммерческих кредитов. В настоящее время в Казахстане не все предприятия способны полностью реализовать этот принцип. Предприятия ряда отраслей народного хозяйства, выпуская продукцию, необходимую потребителю, по объективным причинам не могут обеспечить ее достаточную рентабельность. К ним относятся отдельные предприятия городского пассажирского транспорта, оборонной промышленности. Такие предприятия получают дополнительные ассигнования из бюджета на разных условиях.

Принцип материальной заинтересованности — объективная его необходимость диктуется основной целью предпринимательской деятельности — получением прибыли. Заинтересованность в результатах хозяйственной деятельности в равной степени присуща предприя-тиям,

отдельным работникам и государству в целом. Реализация этого принципа может быть обеспечена достойной оплатой труда, оптимальной налоговой политикой государства, соблюдением экономически обоснованных пропорций в распределении чистой прибыли на потребление и накопление.

Принцип материальной ответственности — означает наличие определенной системы ответственности за результаты финансово-хозяйственной деятельности. Финансовые методы реализации этого принципа различны для отдельных хозяйствующих субъектов, их руководителей и работников. В целом для хозяйствующих субъектов этот принцип реализуется через пеню и неустойки, штрафы, несвоевременное возмещение ссуд, а также в случае неэффективной деятельности путем применения к данному хозяйствующему субъекту процедуры банкротства. Для руководителей предприятий принцип материальной ответственности реализуется через систему штрафов в случаях нарушения налогового законодательства.

К отдельным работникам предприятий применяется система штрафов, лишения премий, увольнение с работы в случае нарушения трудовой дисциплины, допущенного брака.

Принцип обеспечения финансовых резервов — необходимость формирования финансовых резервов и других аналогичных фондов связана с предпринимательской деятельностью, которая всегда сопряжена с риском. В условиях рыночных отношений последствия риска ложатся непосредственно на предпринимателя, который добровольно и самостоятельно на свой страх и риск реализует разработанную им программу. В экономической борьбе за покупателя хозяйствующие субъекты вынуждены продавать свою продукцию в кредит с риском невозврата денег в срок. При наличии временно свободных денежных средств хозяйствующий субъект вправе размещать их в виде депозитных вкладов или ценных бумаг с темпами инфляции или новыми более доходными сферами приложения денежных средств. Наконец, могут иметь место прямые экономические просчеты в разработке производственной программы. Законодательно этот принцип реализуется в открытых и закрытых акционерных обществах. Величина резервного фонда регламентирована и не может быть менее 15 % величины оплаченного уставного капитала, но не более 50 % налогооблагаемой прибыли, поскольку отчисления в резервный фонд производятся до налогообложения прибыли.

Финансовые резервы могут образовывать и хозяйствующие субъекты других организационно-правовых форм собственности по своему усмотрению, но из чистой прибыли, после уплаты налогов и других обязательных платежей в бюджет.

Все принципы организации финансов хозяйствующих субъектов, можно сделать вывод, находятся в развитии и для их реализации в каждой конкретной экономической ситуации применяются свои формы и методы, по нашему мнению, соответствующие уровню развития производительных сил и производственных отношений.

10.9.1. Факторы, влияющие на организацию финансов предприятия

На организацию финансов хозяйствующих субъектов оказывают влияние 2 фактора:

1. Организационно-правовая форма хозяйствования;
2. Отраслевые технико-экономические особенности.

Организационно-правовая форма хозяйствования определяется Кодексом РК, который внес существенные изменения в правовое положение хозяйствующих субъектов. Юридическим лицом признается организация, которая имеет в собственности, хозяйственном ведении или оперативном управлении обособленное имущество и отвечает по своим обязательствам этим имуществом. Может от своего имени приобретать и осуществлять имущественные и личные неимущественные права, нести обязанности, быть истцом и ответчиком в суде.

Юридическими лицами могут быть организации: преследующие извлечение прибыли в качестве основной цели своей деятельности — коммерческие организации либо не имеющие извлечение прибыли в качестве такой цели и не распределяющие полученную прибыль между участниками — некоммерческие организации.

Коммерческие организации, являющиеся юридическими лицами, могут создаваться в форме хозяйственных организаций и обществ, производственных кооперативов, государственных и муниципальных предприятий.

Финансовые отношения возникают уже на стадии формирования уставного фонда (капитала) хозяйствующего субъекта, который с экономической точки зрения представляет собой имущество хозяйствующего субъекта на дату его создания.

Организационно-правовая форма хозяйствования определяет содержание финансовых отношений в процессе создания уставного капитала. Так, участники полного товарищества должны внести не менее половины своего вклада в складочный капитал полного товарищества к моменту его регистрации. Остальная часть должна быть внесена участником в оговоренные в учредительном договоре сроки. При невыполнении этого правила участник обязан уплатить товариществу 10 % годовых с невнесенной части вклада и возместить причиненные убытки. В учредительном договоре товарищества на вере оговариваются условия о величине и составе складочного капитала, а также размер и порядок изменения долей каждого из полных товарищей в складочном капитале, состав, сроки внесения вкладов и ответственность за нарушение обязательств. Уставный капитал общества с ограниченной ответственностью не может быть менее суммы, определенной законом, и образуется за счет вкладов его участников. На момент регистрации он должен быть оплачен не менее чем на половину. Оставшаяся часть оплачивается участниками в течение года. Неоплаченная часть уставного капитала должна быть возмещена в течение года деятельности его участниками. При нарушении данного порядка общество должно либо уменьшить свой уставный капитал и зарегистрировать его уменьшение в установленном порядке, либо прекратить свою деятельность путем ликвидации.

Открытое и закрытое акционерные общества образуют уставный капитал из номинальной стоимости акций общества, приобретенных акционерами. Его величина должна быть не менее размера, предусмотренного Законом РК «О предпринимательской деятельности». Открытая подписка на акции акционерного общества не допускается до полной оплаты уставного капитала. Это ограничение направлено против создания акционерных обществ.

Формирование имущества коммерческих предприятий основано на принципах корпоративности. Имущество государственных, муниципальных предприятий формируется на базе государственного или муниципального имущества.

Отсюда вывод, что финансовое отношение между учредителями строится по-разному в зависимости от организационно-правовой формы хозяйствования. На содержание финансовых отношений и организацию финансовых работ хозяйствующих субъектов существенно вли-

ают их отраслевая принадлежность, технико-экономические особенности отраслей народного хозяйства. Отраслевая специфика влияет на состав и структуру производственных фондов, длительность производственного цикла, особенности кругооборота средств и других аналогичных фондов.

10.9.2. Роль финансов в воспроизводстве основных производственных фондов

Материально-технической основой процесса производства на любом предприятии являются основные производственные фонды. В условиях рыночной экономики первоначальное формирование основных фондов, их функционирование и расширенное воспроизводство осуществляются при непосредственном участии финансов, с помощью которых образуются и используются денежные фонды целевого назначения.

Первоначальное формирование основных фондов на вновь созданных предприятиях происходит за счет основных средств, являющихся частью уставного фонда. Основные средства — это денежные средства, инвестированные в основные фонды производственного и непроизводственного назначения. В момент приобретения основных фондов и принятия их на баланс предприятия, величина основных фондов количественно совпадает со стоимостью основных фондов. В дальнейшем, по мере участия основных фондов в производственном процессе, их стоимость удваивается: одна ее часть, равная износу, переносится на готовую продукцию, другая выражает остаточную стоимость действующих основных фондов.

Так, в сельском хозяйстве Казахстана природно-климатические условия диктуют необходимость формирования финансовых резервов в натуральной и денежной формах; природные условия (биологический цикл развития растений и животных) определяют кругооборот финансовых ресурсов и необходимость их концентрации к определенным периодам, а следовательно, необходимость привлечения заемных средств.

¹ Инвестиционный кредит — денежные средства оставленные предприятиями малого бизнеса в связи с предоставлением им отсрочки платежа по налогу на прибыль и налогу на имущество, если прибыль в размере сниженного налога реинвестируется в производство.

Предприятия и учреждения транспорта Казахстана осуществляют финансово-экономическую деятельность на принципе сочетания государственного регулирования и рыночных отношений. Готовой продукцией, подлежащей реализации на транспорте, является непосредственно транспортный процесс. Производство и потребление готовой продукции совпадают по времени, и, следовательно, кругооборот осуществляется в 2 стадии вместо 3-х. Затраты общественного труда, связанные с перевозкой продукции, увеличивают ее стоимость на величину транспортных издержек, которые помимо дополнительной новой стоимости содержат и прибавочный продукт. Особенности расчетов за транспортные услуги определяют необходимость централизации части денежных средств и их последующее перераспределение.

Организации торговли Казахстана, являясь связующим звеном между производством продукции и ее потреблением, способствуют завершению кругооборота общественного продукта в товарной форме и тем самым обеспечивают его непрерывность. Спецификой торговли является сочетание операций производственного характера (сортировка, упаковка) с операциями, связанными со сменой форм стоимости, т. е. непосредственно с реализацией продукции. Особенностью является сочетание, по нашему мнению, собственных и арендованных основных фондов.

Роль финансов в опосредовании кругооборота стоимости основных фондов путем формирования и использовании денежных фондов целевого назначения хорошо видна на схеме:

Источники финансирования капитальных вложений:

- 1) прибыль и другие собственные финансовые ресурсы предприятия;
- 2) акции и долевой капитал;
- 3) долгосрочный кредит;
- 4) бюджетные ассигнования;
- 5) средства внебюджетных фондов.

С переходом на рыночные основы хозяйствования порядок кредитования бюджетных средств на капитальные вложения меняются. Раньше бюджетные средства выделялись в форме прямых безвозврат-

¹ Источники долгосрочных инвестиций: собственные средства хозяйствующих субъектов, средства бюджета и бюджетные средства Казахстана, средства иностранных инвесторов, кредиты банков.

ных ассигнований, теперь их можно получить через целевые субсидии, инвестиционные кредиты.¹

При нарушении нормального кругооборота средств, в заключении можно сказать, что увеличение затрат на право продукции (оказание услуг) снижаются доходы хозяйствующего субъекта и общества в целом, что свидетельствует о нарушении в производственном процессе, недостаточном воздействии распределительных отношений на эффективность производства.

10.9.3. Производственные фонды

Для осуществления хозяйственной деятельности организации должны располагать производственными фондами, т. е. совокупностью основных и оборотных фондов. Такое деление связано с характером их кругооборота и формой участия в создании готовой продукции.

В настоящее время новым видом внеоборотных активов длительного пользования являются нематериальные активы, которые наряду с основными средствами, долгосрочными финансовыми вложениями учитываются в разделе I актива баланса.

Основные производственные фонды и нематериальные активы участвуют в процессе производства в течении длительного времени и постепенно, частями, по мере износа переносят свою стоимость на стоимость готовой продукции.

Основные способы поступление основных фондов в организациях:

- передача объектов учредителями в счет вкладов в уставной капитал;
- приобретение основных фондов путем долгосрочных инвестиций;
- безвозмездное получение объектов основных средств от государственных органов.

Основные способы приобретение нематериальных активов:

- приобретение нематериальных активов при осуществлении долгосрочных инвестиций;
- создание объектов нематериальных активов как своими силами, так и путем привлечения стороннего исполнителя на долгосрочной основе;
- приобретение объектов на условиях обмена.

Процесс простого и расширенного воспроизводства основных фондов и нематериальных активов осуществляется с помощью долгосроч-

ных инвестиций.¹ При этом простое воспроизводство означает строительство и приобретение основных фондов и нематериальных активов в размерах, соответствующих начисленной сумме износа по действующим основным фондам и нематериальным активам. Расширенное воспроизводство предполагает обновление основных фондов и нематериальных активов в размерах, превышающих начисленную сумму их износа.

К собственным относятся первоначальные взносы учредителей, амортизационные отчисления и прибыль.

Привлеченные финансовые средства — денежные средства полученные от размещения акций, взносов членов трудовых коллективов к заемным средствам — долгосрочные ссуды коммерческих банков.

В настоящее время наблюдается устойчивая тенденция снижения инвестиционной активности, что ведет, по нашему мнению, к физическому и моральному старению основных фондов. Износ основных фондов в стране превысил 50 %. В структуре источников финансирования инвестиционного процесса возросли собственные средства предприятий. В первом полугодии 1995 г. их удельный вес составил 62,3 % в общем объеме источников. Удельный вес инвестиций, финансируемых из бюджета, снизился до 11,5 %, увеличение доли собственных источников связано с переоценкой основных фондов. Последняя переоценка была проведена по состоянию на 1 января 1996 г. с Постановлением Правительства РК от ноября 1995 г. Доля амортизационных отчислений как источника финансирования капитальных вложений увеличилось до 57 % в 1995 г против 46 % в 1994 г.

Предприятия имеют право использовать инвестиционный налоговый кредит на потребление некоторых видов оборудования в соответствии с Законом РК «Об инвестиционном налоговом кредите».

Оборотные производственные фонды по вещественному содержанию представляют собой предметы труда, орудие труда, учитываемые в составе малоценных и быстроизнашивающихся предметов. Оборотные производственные фонды обслуживают сферу производства и полностью переносят свою стоимость на стоимость готовой продукции.

Фонды обращения, хотя не участвуют непосредственно в процессе производства, но необходимы для обеспечения единства производства и обращения. Характер и сфера их функционирования создают пред-

посылки для выделения их в самостоятельные понятия «фонды обращения».

Оборотные производственные фонды и фонды обращения, находясь в постоянном движении, обеспечивают бесперебойный кругооборот средств. При этом происходит постоянная и закономерная смена форм авансированной стоимости: из денежной она превращается в товарную, затем в производственную и аналогично. Таким образом, вывод, возникает объективная необходимость авансирования средств с целью обеспечения непрерывного движения оборотных производственных фондов и фондов обращения для создания необходимых производственных запасов, задела незавершенного производства, готовой продукции.

Одинаковый характер движения оборотных производственных фондов и фондов обращения, которое составляет единый процесс, дает возможность объединить оборотное производство и фонды обращения (средства).

Оборотные средства — это совокупность денежных средств, авансирования для создания и использования оборотных производственных фондов и фондов обращения с целью обеспечения непрерывного процесса производства и реализации продукции.

Источниками формирования оборотных средств хозяйствующих субъектов являются — прибыль, постоянная минимальная кредиторская задолженность, банковский кредит.

Инфляционные процессы, высокий уровень % ставок усиливает роль собственных источников в формировании оборотных средств. Наибольшая часть кредитов выдается организациям, занимающимся торгово-посреднической деятельностью, почти вдвое меньше организациям, занятым промышленным производством.

Вывод, формирование производственных фондов является объективной предпосылкой для начала предпринимательской деятельности. Результаты этой деятельности проявляются в форме готовой продукции (выполненных работ). В сфере обращения — это товар, стоимость которого выявляется при продаже. В стоимости товара отражаются стоимость прошлого (овеществленного) труда и стоимости живого труда или вновь созданная стоимость. Вновь созданная стоимость

¹ Амортизация — это процесс постепенного перенесения стоимости средств труда по мере их износа на производимую продукцию, превращения в денежную форму и накопления ресурсов для последующего воспроизводства основных фондов.

включает заработную плату занятых в производстве рабочих и чистый доход, который принимают форму прибыли. Обязательное условие для получения прибыли — превышение выручки от реализации продукции над затратами на право и реализацию продукции (выполненных работ).

10.9.4. Выручка от реализации продукции

Выручка от реализации продукции (работ) является основным источником возмещения затраченных на право продукции средств, формирования централизованных и децентрализованных фондов денежных средств. Ее своевременное поступление обеспечивает непрерывность кругооборота средств. Несвоевременное поступление выручки влечет простой в праве, снижение прибыли, штрафные санкции.

Использование выручки характеризует начальную стадию распределительных процессов. Из полученной выручки хозяйствующий субъект возмещает материальные затраты на сырье, топливо. Дальнейшее распределение выручки связано с формированием амортизационных отчислений как источника воспроизводства основных фондов и нематериальных активов. Оставшаяся часть выручки представляет собой валовой доход, вновь созданную стоимость, которая направляется на выплату заработной платы и формирование чистого дохода хозяйствующего субъекта. Часть чистого дохода учитывается в собственности продукции в виде отчислений на социальные нужды (пенсионный фонд), налогов, оставшаяся часть — прибыль предприятия.

Поступление выручки от реализации продукции свидетельствует о завершении кругооборота средств. До поступления выручки издержки производства и обращения финансируются за счет оборотных средств.

Результат кругооборота вложенных в производство средств — возмещение затраченных средств и формирование собственных источников финансирования простого и расширенного воспроизводства: амортизационных¹ отчислений и прибыли. Амортизационные отчисления — денежная форма перенесенной на продукт труда части стоимости основных фондов. Это целевой источник финансирования инвестиционного процесса. Существуют 3 метода начисления амортизации: 1. Равномерное списание, базируются на нормативном сроке службы основных фондов. Нормы

амортизационных отчислений устанавливаются исходя из финансового и морального срока службы средств труда и выражают нормативный срок возмещения стоимости основных фондов. Нормы амортизации устанавливаются в % к первоначальной стоимости объектов по видам основных средств в расчете на год. 2. На объем выполненных работ — применяется в добывающих отраслях и на транспорте. Основан на допущении, что амортизация является исключительно результатом использования объекта, при этом период времени не имеет значения. 3. Ускоренная амортизация, предполагает, что большая часть амортизации начисляется в первые годы эксплуатации основных фондов и меньшая — в последующие. В практике этот метод рассматривается не только для скорейшего обновления основных фондов, но и как механизм снижения инфляционных потерь.

Он не распространяется на следующие виды машин, оборудования:

- машины и транспортные средства, нормативный срок до 3 лет;
- отдельные виды оборудования самолетно-моторного парка, нормативный срок службы которых определяется количеством часов работы самолетов и вертолетов.

- уникальную технику и оборудование, предназначенные для использования только при определенных видах испытаний.

Преимущества этого метода — быстрое возмещение значительной части затрат, выигрыш за счет фактора времени. Однако эта политика, ведет к завышению себестоимости, завышению цены реализации производственной продукции. Более широко применима коммерческими предприятиями.

Амортизационные отчисления, полученные при применении этого метода, имеют строго целевое назначение. В случае их использования не по назначению дополнительная сумма амортизационных отчислений, соответствующая расчету по ускоренному методу, включается в налогооблагаемую базу прибыли и подлежит налогообложению в соответствии с законом.

Расчет величины амортизационных отчислений производится путем умножения суммарной стоимости имущества по отдельным категориям на соответствующую норму амортизационных отчислений. Если предприятие реализует свое имущество, то суммарная стоимость имущества, относящегося к конкретной категории, умень-

шается на сумму, полученной от реализации выручки без учета НДС, равными долями в течение 2-х лет. Оставшаяся часть после возмещения производственных затрат и выплаты заработной платы часть выручки представляет собой чистый доход хозяйствующего субъекта, т.е. прибыль. Отличие амортизации от прибыли — источник финансирования разных по экономическому содержанию потребностей, как хозяйствующего субъекта, так и государства.

10.9.5. Прибыль и рентабельность, как показатели эффективности деятельности предприятия

Прибыль, как экономическая категория, представляет собой чистый доход, созданный прибавочным трудом. Ей присущи 3 функции:

— экономического показателя, характеризующего финансовые результаты хозяйственной деятельности;

— стимулирующей функции, проявляющейся в процессе ее распределения и использования;

— одного из основных источников формирования финансовых ресурсов предприятий, а также одного из основных источников формирования доходной части бюджетов разных уровней.

На величину ее оказывают влияние факторы, связанные с его производственной деятельностью и носящие объективный характер.

К субъективным факторам — организационно-технический уровень управления предпринимательской деятельности, конкурентоспособность выпускаемой продукции, уровень производительности труда, затраты на производство, уровень цен на продукцию. Объективные факторы — уровень цен на потребляемые материальные, энергетические ресурсы, нормы амортизации.

Максимальное получение прибыли за счет факторов т. к. она является источником финансирования разных по экономическому содержанию потребностей. При ее распределении пересекаются интересы как общества в целом, в лице государства, так и предпринимательские интересы хозяйствующих субъектов.

Объектом распределения является валовая прибыль.

Распределение прибыли происходит по принципам:

первоочередное выполнение финансовых обязательств перед бюджетом;

прибыль, оставшаяся в распоряжении хозяйствующего субъекта, распределяется на накопление и потребление в соответствии с экономически обоснованными пропорциями. Ориентиром для установления соотношения между накоплением и потреблением должны быть состояние производственных фондов и конкурентоспособность выпускаемой продукции. В процессе распределения чистой прибыли хозяйствующий субъект вправе самостоятельно определить способ распределения прибыли. Распределение чистой прибыли может быть осуществлено посредством образования специальных фондов: фонда накопления, фонда потребления и резервных фондов либо путем непосредственного распределения чистой прибыли по отдельным направлениям. В первом случае хозяйствующий субъект должен дополнительно составить сметы расходования фондов потребления и накопления в виде дополнения к финансовому плану. Во втором случае распределение прибыли отражается в финансовом плане.

Фонд накопления используется на научно-исследовательские, проектные работы, разработку новых видов продукции, на затраты, связанные с техническим перевооружением и реконструкцией. Фонд потребления используется на социальное развитие. За счет него финансируются расходы по эксплуатации объектов социально-бытового назначения, находящиеся на балансе хозяйствующего субъекта, строительство объектов непроизводственного назначения.

Цель предпринимательской деятельности — не только получение прибыли, но и обеспечение высокой рентабельности хозяйственной деятельности. В отличие от абсолютного показателя прибыли рентабельность — относительный показатель и отражает степень доходности предприятия. Различают 3 группы показателей рентабельности: рентабельность продукции, рентабельность производственных фондов, рентабельность вложений в предприятие.

Рентабельность продукции можно рассчитывать как по всей реализованной, так и по отдельным видам продукции. В первом случае она определяется как процентное соотношение прибыли от реализации продукции к затратам на ее производство, реализацию. Рентабельность всей реализованной продукции можно рассчитывать и как процентное отношение прибыли от реализации продукции к выручке от реализации; по процентному отношению балансовой прибыли к выручке от реализации продукции, по отношению чистой прибыли

ли к выручке от реализации. Это дает представление об эффективности текущих затрат предприятия и доходности реализуемой продукции.

Рентабельность отдельных видов продукции зависит от цены ее реализации и полной себестоимости. Она определяется как процентное отношение цены реализации единицы данной продукции за вычетом ее полной себестоимости к полной себестоимости единицы данной продукции.

Рентабельность производственных фондов рассчитывается как процентное отношение балансовой прибыли к среднегодовой стоимости основных производственных фондов и материально-оборотных средств. Этот показатель можно рассчитывать по чистой прибыли.

Рентабельность вложений в предприятие определяется как процентное отношение балансовой, чистой прибыли к стоимости имущества предприятия, характеризует уровень продаж, вложений в имущество предприятий.

Финансовая работа организаций в современных условиях приобретает качественно новое содержание, что объективно связано с развитием рыночных отношений. В условиях становления рынка важными задачами финансовых служб является не только выполнение обязательств перед бюджетом, банками, но и организация финансового менеджмента, который кроме перечисленных задач содержит и качественно новые; предлагает разработку определенной финансовой стратегии на основе анализа в зависимости от изменения структуры его активов и пассивов. В функции финансовых служб входят:

- обеспечение финансирования хозяйственной деятельности;
- разработка финансовых программ развития;
- определение кредитной политики;
- установление смет расходов денежных средств;
- разработка валютной политики;
- осуществление расчетов с поставщиками.

Вывод, достижение успеха в области финансового менеджмента во многом зависит от такого поведения работников финансовых служб, при котором становится целью — поиск нетрадиционных решений, масштабность операций и оправданный риск, деловая хватка.

Таким образом развитие рыночной экономики у нас в стране силь-

но повлияло на развитие отношений в любой сфере деятельности и конечно же наличие разных форм собственности откладывают отпечаток на финансовое положение страны. Конечно, коммерческие предприятия имеют свои особенности в составе и структуре оборотных средств, значительная часть которых вложена в запасы товарно-материальных ценностей, и все это находит свое отражение в процессе формирования финансовых ресурсов, об этом отмечено в I главе работы, т. к. принципы рыночного хозяйствования, внедрение коммерции в деятельность предприятий потребовали иных подходов к формированию ресурсов.

Финансовая сторона деятельности коммерческих предприятий приобрела все большее значение: современные условия воспроизводства, обострение конкурентной борьбы резко повысили вопросы управления финансовыми коммерческими предприятиями. В странах с развитой рыночной экономикой решение о развитии коммерческих предприятий осуществляется под строгим контролем ее финансового управления. Финансы коммерческих предприятий обслуживают кругооборот огромных фондов денежных средств. Чем крепче и устойчивее финансовое положение коммерческого предприятия, тем обеспеченнее денежные фонды, более удовлетворяются социальные, культурные потребности, т. к. состояние финансовых коммерческих предприятий оказывает влияние на обеспеченность общегосударственных и других денежных средств, фондов финансовыми ресурсами.

Таким образом, я считаю, что в условиях рыночной экономики необходимо научиться сочетать самостоятельность коммерческих предприятий с государственным регулированием экономики и страны.

Вообще коммерция предполагает обязательное получение прибыли. При переходе на рыночные основы хозяйствования вопросы: как производить, для кого? заменяются единым ориентиром для предприятия — прибыльно. Современное состояние экономики, выражающееся в экономической нестабильности, инфляции, монопольном положении товаропроизводителей приводит к тому, что рост прибыли происходит в основном за счет роста цен на товары, т. е. за счет инфляционного наполнения прибыли. Отсутствует взаимосвязь между объемом производства и величиной прибыли. Не действуют в полной мере присущие прибыли функции, что является следствием расстрой-

ства экономики в Казахстане. Максимальное получение прибыли за счет интенсивных факторов, финансовое оздоровление экономики, создание эффективной налоговой системы будут способствовать, по моему мнению, оздоровлению экономики Казахстана и дальнейшему развитию предпринимательства и рыночных отношений.

10.10. Формирование и использование производственных фондов предприятия

Производственные фонды, любого субъекта хозяйствования на рынке, подразделяются на основные и оборотные. Основные производственные фонды представляют часть материально-вещественных элементов и комплексов производства, которая в качестве средств труда и, в целом основы производства, участвуют во многих технологических циклах и по частям, по мере износа переносит свою стоимость на стоимость готовой продукции (товаров, услуг и работ).

В состав основных фондов промышленности, кроме функционирующих в производстве, входят и основные непроизводственные фонды. К ним относятся фонды, принадлежащие предприятиям, жилищно-коммунальным хозяйствам: клубы, объекты здравоохранения и т. п. Непосредственно они не участвуют в процессе производства и поэтому называются непроизводственными.

Неоднородность основных фондов по натурально-вещественному составу и предназначению для процессов производства обуславливает необходимость их классификации, они делятся на следующие группы:

I. Здания. В эту группу включаются здания и строения, в которых протекают процессы основных, вспомогательных и подсобных производств, административные здания и хозяйственные строения.

II. Сооружения. Сюда входят инженерно-строительные объекты — капитальные горные выработки (стволы шахт), нефтяные и газовые скважины, тоннели, мосты, очистные сооружения и др.

III. Передаточные устройства, с помощью которых электрическая, механическая и тепловая энергия, а также жидкие, газообразные и другие вещества (электросеть, теплосеть, трубопроводы и т. п.) передаются от машин двигателей к рабочим машинам.

IV. Машины и оборудование. Это группа подразделяется на несколько подгрупп:

а) силовые машины и оборудование: все виды двигателей и энергетических агрегатов;

б) рабочие машины и оборудование: станочное оборудование, прессы, прокатные станы, подъемно-транспортное оборудование и т. п.;

в) измерительные и регулирующие приборы, устройства и лабораторное оборудование, предназначенные для измерения и регулирования параметров и хода технологических процессов, дистанционного управления, испытаний и исследований;

г) вычислительная техника: электронно-вычислительные, управляющие, аналоговые машины и другие машины и устройства, применяемые для управления производством и технологическими процессами;

д) прочие машины и оборудование, которые не отнесены к перечисленным подгруппам.

V. Транспортные средства внутрицехового и межзаводского транспорта (локомотивы, вагоны, автомашины, электрокары, автокары, вагонетки, автопогрузчики и др.)

VI. Инструменты и приспособления (отбойные молотки, перфораторы, тиски, патроны и др.).

VII. Производственный инвентарь и принадлежности, служащие для хранения материалов, инструментов и облегчения труда (верстаки, столы, контейнера и др.).

VIII. Хозяйственный инвентарь.

IX. Рабочий и продуктивный скот.

X. Многолетние насаждения.

XI. Капитальные затраты по улучшению земель (без сооружений).

XII. Прочие основные фонды.

Приведенная классификация необходима для выявления роли отдельных групп основных фондов в процессе производства, определения оптимальных направлений их роста, планирования амортизационных отчислений.

В рассмотренной классификации не все элементы основных фондов играют одинаковую роль. Одни у них рабочие машины и оборудование, инструменты, измерительные и регулирующие приборы и устройства, вычислительная техника, технические сооружения (горные выработки шахт и разрезы, нефтяные и газовые скважины) принимают непосредственное участие в производственном процессе, способствуют увеличению выпуска продукции и поэтому относятся к

активной действующей части основных фондов. Другие (производственные здания, большая часть сооружений, инвентарь) оказывают лишь косвенные влияния на производство продукции. В связи с этим, их относят к пассивной части основных фондов и в общей их стоимости представляет собой видовую структуру. Видовая структура и ее изменение за тот или иной период дают возможность характеризовать технический уровень промышленности и эффективность использования капитальных вложений в основные доходы.

Для учета и планирования воспроизводства основных фондов промышленности применяются натуральные и стоимостные показатели.

Натуральные используются для расчета производственных мощностей, составления балансов оборудования, определения технического состава и состояния основных фондов.

Стоимостные показатели необходимы для учета их динамики, планирования расширенного воспроизводства, установления износа, начисления амортизации, расчета себестоимости продукции, рентабельности предприятий и хозяйственного расчета.

Различают следующие виды их денежной оценки: по первоначальной, восстановительной стоимости, по первоначальной или восстановительной стоимости с учетом износа.

Первоначальная стоимость — фактическая стоимость основных фондов по ценам их приобретения (включая затраты на доставку и монтаж) или стоимость их строительства. В данном случае общая стоимость учитывается в ценах, действовавших в период их создания или приобретения, т. е. в смешанных ценах, что приводит к искажению их действительных стоимостей и величины износа. Вот почему применяется еще один вид оценки — по восстановительной стоимости. Последняя представляет стоимость воспроизводства действующих основных фондов в современных условиях. Она показывает, сколько бы они стоили предприятию при исчислении затрат на них в современных условиях (ценах данного года) с учетом достижений научно-технического прогресса. С этой целью основные фонды периодически переоцениваются.

Оценка основных фондов по первоначальной или восстановительной стоимости в ряде случаев оказывается недостаточной, ибо она не отражает степени их износа. Степень износа устанавливается как разница между первоначальной (или восстановительной) стои-

мостью и величиной износа, т. е. величиной стоимости, перенесенной на изготовленную продукцию.

Находясь длительное время в процессе производства, основные фонды подвергаются износу, постепенно утрачивают потребительскую стоимость и стоимость. Различают два вида износа: а) физический; б) моральный.

Физический износ — материальное изнашивание основных фондов в процессе их использования, а также в результате воздействия на них естественных процессов (коррозии, изменений в строении металлов и др.). Величина износа действующих фондов зависит от ряда факторов: качества материалов, из которых они изготовлены, степени нагрузки (количество смен в сутки, продолжительность смены, интенсивность работы и т. д.), квалификации рабочих, своевременности проведения осмотров и ремонта, степени защиты от влияния атмосферных условий и др.

Воздействующие основные фонды также подвергаются износу в результате действия сил природы. Физический износ (I_{ϕ}) определяется путем обследования фактического технического состояния объекта, анализа сроков службы или сравнением стоимостных величин по формуле:

$$I_{\phi} = \frac{T_{\phi}}{T_n} \times 100,$$

где, T_{ϕ} — фактический срок эксплуатации, лет.

T_n — нормативный срок службы (амортизационный период), лет.

Размер физического износа в ценностном выражении выясняется путем сопоставления суммы амортизации на полное восстановление и полной стоимости объекта основных фондов.

Основные фонды подвергаются и моральному износу — преждевременной (до истечения нормативного срока службы) потере (уменьшению) их стоимости, по мере того как новые основные фонды начинают производиться дешевле, имеют более высокую конструктивную характеристику и эксплуатационные качества. Это обесценение происходит по двум причинам.

1. Повышение производительности труда в сфере производства

средств приводит к снижению затрат труда на воспроизводство основных фондов. Снижение стоимости основных фондов, обусловленное ростом производительности труда, представляет моральный износ первой формы. Его действие учитывается при установлении норм амортизации путем периодических оценок основных фондов по восстановительной стоимости.

$$И_{м1} = \frac{\Phi_{оп} - \Phi_{ов}}{\Phi_{оп}} \times 100,$$

где, $И_{м1}$ — моральный износ первой формы, %;

$\Phi_{оп}$ — первоначальная стоимость;

$\Phi_{ов}$ — восстановительная стоимость.

2. Снижение стоимости основных фондов в результате научно-технического прогресса представляет собой моральный износ второй формы.

Он учитывается путем сокращения амортизационного, а также проведения модернизации оборудования. Его величину можно вычислить путем сопоставления соответствующих технико-экономических показателей, наиболее полно характеризующих данный вид оборудования (производительность, экономичность и т. п.) по формуле:

$$И_{м2} = \frac{\Pi_{об}^н - \Pi_{об}^с}{\Pi_{об}^н} \times 100,$$

где, $И_{м2}$ — моральный износ второй формы;

$\Pi_{об}^н \Pi_{об}^с$, — соответственно производительность новых и морально устаревших конструкций машин и оборудования.

Амортизация основных фондов представляет собой возмещение в денежной форме стоимости их износа путем постепенного перенесения стоимости на созданный продукт.

Износ и амортизация — понятия не тождественные. Амортизация может не совпадать с размером износа в отдельные периоды года, ибо основные фонды изнашиваются неравномерно, а амортизация исчисляется равными долями ежемесячно. Отчисления, предназначенные для возмещения стоимости изношенной части основных фондов, называются амортизационными. Так как они не требуют воз-

мещения износа в натуральной форме после каждого производственного цикла, то амортизационные отчисления накапливаются, образуя амортизационный фонд.

Амортизация основных средств начисляется ежемесячно, представляет собой часть эксплуатационных расходов предприятия по выпуску продукции и включается в ее себестоимость. Сумму амортизации рассчитывают как произведение первоначальной (восстановительной) стоимости фондов на норму амортизации — установленной в законодательном порядке годовой процент возмещения стоимости изношенной их части по формуле:

$$H_a = \frac{\Phi_o - \Phi_{ол}}{\Phi_o \cdot Ч \cdot \Phi_{ол}},$$

где, H_a — общая норма амортизации для данной группы и основных средств, %;

Φ_o — средняя первоначальная или восстановительная стоимость единицы основных средств данной группы;

$\Phi_{ол}$ — средняя ликвидационная стоимость единицы основных средств данной группы;

$T_{об}$ — амортизационный период с учетом морального износа.

Различие в условиях труда и долговечности средств труда приводит к тому, что одна их часть продолжает функционировать в первоначальной натуральной форме. Другая же выбывает из производства, требуя полного возмещения в натуре посредством капитального строительства. Частично износ возмещается в результате ремонта — комплекса работ по поддержанию основных фондов в работоспособном состоянии в течение срока их службы. В зависимости от роли в воспроизводстве и обновлении основных фондов все виды ремонта подразделяются на капитальные и текущие.

Капитальный ремонт обусловлен нормальным закономерным износом основных фондов. В процессе его проведения производится полная разборка объекта, замена или восстановление изложенных конструктивных элементов. Этот вид ремонта ведет к обновлению основных фондов, а затраты на его проведение носят единовременный характер.

Посредством текущего ремонта устраняются повреждения и поломки основных фондов. В связи с этим он не возобновляет основные

фонды, а только поддерживает их в работоспособном состоянии.

В межремонтный период работоспособность основных фондов поддерживается в результате мероприятий по их обслуживанию. К ним относятся: устранение мелких неисправностей, чистка, смазка, регулировка и др.

Совокупность организационных и технических мероприятий по уходу, надзору, обслуживанию и ремонту основных фондов, проводимых по плану с целью предупреждения их неожиданного выхода из строя, представляет собой систему плано-предупредительного ремонта.

Сокращение сроков ремонтных работ, повышение их качества и снижение затрат достигаются индустриализацией ремонта. Последняя предполагает его концентрацию на специализированных предприятиях, где можно внедрить наиболее совершенные методы производства: стендовый, поузловой и другие при высокой степени механизации процессов. Централизованный выпуск сменных и запасных деталей, узлов позволит значительно снизить стоимость и повысить качество ремонтных работ.

Капитальный ремонт оборудования чаще всего сочетается с его модернизацией. В итоге полностью или частично устраняется влияние морального износа второй формы.

Различают малую и комплексную модернизацию. Малая модернизация проводится одновременно с капитальным ремонтом. Ее эффективность определяется улучшением технико-экономических характеристик объектов.

Более эффективна комплексная модернизация, осуществляемая в комплексе мероприятий по механизации и автоматизации производства.

В до рыночный период обобщающими показателями экономической эффективности использования основных фондов являлись: фондоотдача, фондоемкость, фондовооруженность и рентабельность используемых средств труда.

В качестве показателя фондоотдачи выступал объем производственной (реализованной) продукции, приходящийся на 1 рубль основных производственных фондов. Он отражал не только степень использования основных фондов, но в известной мере и фактическую эффективность действующих основных фондов, позволяя косвенно

сопоставлять затраты на их создание с результатами от эксплуатации этих фондов.

Формула расчета такова:

$$\Phi_o = \frac{C}{C_{\text{оф}}},$$

где, Φ — фондоотдача;

C — стоимость выпущенной продукции;

$C_{\text{оф}}$ — среднегодовая стоимость основных фондов.

Фондоёмкость (Φ_c) — обратный показатель фондоотдачи, показывает стоимость основных фондов использованных при производстве продукции:

$$\Phi_c = \frac{C_{\text{оф}}}{C},$$

Фондовооружение характеризовала стоимость основных фондов приходящихся в среднем на одного работника и определялась по формуле:

$$\Phi_b = \frac{C_{\text{оф}}}{\Pi},$$

где, Φ_b — фондовооруженность труда;

Π — численность работников.

Приведенные выше показатели и резервы использования основных фондов до перевода экономики на рыночные отношения могли быть выражены соответствующими показателями фондоотдачи: по стране в целом как отношение годового объема национального дохода (чистой продукции) к сумме среднегодовой стоимости производственных фондов (основных и оборотных); по отраслям (подотраслям) промышленности, сельского хозяйства, транспорта, строительства, а также по объединениям и предприятиям — как отношение прибыли к сумме среднегодовых производственных фондов по формуле:

$$\mathcal{E}_{\text{рф}} = \frac{\Pi}{\Phi},$$

где, $\mathcal{E}_{\text{рф}}$ — рентабельность производственных фондов;

Π — годовой объем прибыли;

$\bar{\Phi}$ — среднегодовая стоимость основных производственных фондов и нормируемых оборотных средств.

ГЛАВА 11. ВАЛЮТНЫЙ РЫНОК И ИНВЕСТИЦИИ

11.1. Международные валютные отношения

Мирохозяйственные связи неизбежно сопровождаются движением денег, которые в международном обороте становятся Валютой. В процессе использования валют между странами возникают определенные экономические отношения (возможные расчеты, платежи, кредиты, обмен валют и т. п.).

Эти отношения и состав валют международных валютных отношений. Их рассмотрим начнем с понятия и классификации валют.

Валюта и ее типы

Деньги обычно называют валютой тогда, когда они участвуют во внешнеэкономических связях. Валюту делят на ряд групп по двум основным признакам.

Так по Правительству т. е. в зависимости от того, какую страну (или группу стран) деньги представляют, различают понятия национальной, иностранной и коллективной валют.

Национальная валюта — это денежная единица какой-либо страны. Например фунт стерлингов — национальная валюта Соединенного королевства Великобритании.

Иностранная валюта — это денежные знаки иностранных государств, а также различные платежные средства (векселя, чеки), выраженные в иностранных денежных единицах. К примеру иностранной валютной для россиян являются болгарские левы, австралийские доллары и т. п.

Коллективная валюта — это искусственно созданная интернациональная валюта используемые для расчетов среди определенного круга государств и организаций. По обратимости выделяют три группы. Обратимые валюты называют еще полностью обратимые (конвертируемые), или свободно конвертируемые. Это валюты экономически сильных стран, в которых практически отсутствуют валютные ограничения как для президентов. К ним относятся свободно обмениваемые и твердые валютаы: доллары США и Канады, марка ФРГ, швейцарские и французские франки, японская йена и денежные единицы ряда других стран со стабильными финансами и экономикой, с уверенно растущим производством и экспортом.

Частично обратимые валюты — это валюты стран, в которых сохраняются валютные ограничения по определенным валютным операциям, особенно для резидентов.

Необратимые валюты — это замкнутые, изолированные от мира валюты тех государств, в которых действуют всеобхватывание валютных ограничений (и затраты свободной купли продажи) и запреты так для резидентов, так и нерезидентов.

Подобный строгий режим использования валют характерны:

- а) для многих развивающихся стран;
- б) для государств с коммунистическим режимом с их самоизоляцией и тотальным (полным всепроникающим) контролем над экономикой и людьми.

11.2. Валютный курс и его роль в экономике

Каждое суверенное государство стремится к тому, чтобы иметь собственную национальную валюту. Своя валюта позволяет ему:

- а) реально и гибко управлять отечественной экономикой;
- б) обеспечивать полную независимость страны от других государств, проводящих свою денежную политику в собственных интересах;
- в) надежно защищать национальное хозяйство от инфляции. Таким образом, сегодня практически все государства мира имеют свои национальные долги.

11.2.1. Валютный рынок и финансово-денежные отношения

Финансовые отношения представляют собой прежде всего прямые взаимоотношения между ведущими субъектами рыночной экономики (государством, предприятиям и населением), выраженные в денежной форме. Кроме того, такие отношения складываются и внутри этих субъектов, каждый из которых обладает совместными денежными средствами или финансами.

В структуре финансовой системы страны можно выделить:

1. Государственные финансы, основу которых в Казахстане составляют республиканский и местные бюджеты, а также различные внебюджетные фонды;
2. Финансы предприятий, предполагающие разработку и самостоятельное утверждение собственных бюджетов (финансовых планов).

11.2.2. Финансы домашних хозяйств

Финансы домашних хозяйств, опирающиеся на семейные бюджеты. Финансы предприятия используются для развития их хозяйственной деятельности. Предприятия испытывают потребность в деньгах для закупки у поставщиков сырья, материалов, оборудования; выплаты заработной платы работникам; продажи готовой продукции; проведения аудита; страхования коммерческих и иных рисков; осуществления рекламных, маркетинговых и других мероприятий. Источниками денежных средств могут быть прибыль, доходы в виде арендной платы за предоставление на определенный срок оборудования, зданий и сооружений и др.

11.2.3. Основы формирования и использования финансов

Поступившие в бюджет государства средства в виде налогов, сборов и пошлин, а также доходов от продажи объектов государственной собственности в рамках программы приватизации направляются на финансирование приоритетных отраслей экономики, социально-культурных мероприятий, науки, обороны, содержание органов государственной власти и управления; формирование резервных фондов и осуществление прочих выплат и расходов, связанных с выполнением финансовых обязательств.

Во-первых, с необходимостью обеспечения устойчивости национальной валюты, стабильности ее обменного курса по отношению к ведущим свободно конвертируемым иностранным валютам.

Во-вторых, государство должно гарантировать социальную защиту малоимущих слоев населения.

В-третьих, важное значение имеет развитие приоритетных отраслей экономики, образования, науки, культуры и здравоохранения, поддержание должно гарантировать на уровне обороноспособности страны, общественного правопорядка и дипломатических отношений с иностранными государствами.

11.2.4. Финансово-денежные отношения

Финансовая система связана с установленным в стране определенным денежным порядком, включающим денежную систему, валютный обмен и валютное регулирование. Данная система создает усло-

вия для мобилизации и финансовых рынках в необходимом объеме денежных накоплений в целях удовлетворения государственных и частных потребностей с учетом степени риска. Финансовые отношения в рыночной экономике непосредственно связаны с деньгами. Принятие эффективных управленческих решений невозможно без предварительных стоимостной оценки капитала, недвижимости, доходов и расходов. В денежной форме выражаются и достигнутые результаты экономического развития, которые сопоставляются с запланированными ранее показателями. Поэтому необходимо прежде всего понять роль денег в сфере финансов. Деньги являются ключевым элементом финансовых отношений. Их устойчивость и стабильность существенно влияют на состояние рыночной экономики и весь ход экономического цикла в стране. Твердые деньги способствуют ускорению оборота товарной массы, принятию более эффективных управленческих решений.

Деньги, хорошо выполняющие функцию средства обращения, с готовностью должны приниматься каждым. Деньги, имеющие широкое распространение, представляют их владельцу. Финансовые рынки состоят из множества разнообразных «каналов», по которым денежные средства «перетекают» от собственников сбережений к заемщикам.

11.3. Форма инвестиций и ценные бумаги

Ценная бумага как форма инвестирования — это коммерческий документ, выпускаемый государством или информциями, который, во-первых, удовлетворяет право собственности на тот или иной вид капитала, во-вторых, приносит владельцу ценной бумаги доход.

Традиционно целями вложения средств в ценные бумаги являются: получение дохода, сохранность капитала, рост капитала. Помимо основных целями инвестирования в ценные бумаги могут быть и приобретение возможности расширения сферы влияния, зондирование рынков, получение доступа к дефицитным товарам, приобретение ценных бумаг с целью сокращения дефицита наличности и т. п.

Всю совокупность ценных бумаг можно условно разделить на две группы: свидетельства и свидетельства о займе. К первой группе относятся прежде всего акции, акционерные сертификаты, опционные

свидетельства, финансовые фьючерсы, ордера, права или варианты, ваучеры, коносаменты и т. п. Вторую группу ценных бумаг образуют облигации, векселя, депозитные и сберегательные сертификаты, чеки, различные долговые государственные обязательства и т. п.

Из первой группы наиболее распространенным видом ценных бумаг являются акции. Акция удостоверяет право собственника на часть уставного капитала эмитента и дает право на получение части прибыли в виде дивиденда. Есть три варианта эмиссии акций: публичное (открытое) размещение, закрытое (продажа акций по оговоренному списку) размещение и аукционными монетами-лотами. В мировой практике существует большое число разновидностей акций. Приведем лишь некоторые из них: акции акционерных обществ, акции предприятий и трудового коллектива, именные и не именные, доверительные, обычные и привилегированные, преференциальные, безголосые, одно- и многоголосые, с «правом» и правом конверсий, с нарицательной стоимостью и без номинала, с кумунетивным дивидендом, «распакованные» и т. д.

На казахстанском рынке ценных бумаг действуют пока далеко не все из перечисленных видов акций.

В мировой практике считается, что выпуск акций наиболее дорогой способ привлечения капитала. Более дешевым является выпуск свидетельств о займе, прежде всего облигаций. Облигация — это ценная бумага с фиксированным доходом (процентом), удостоверяющая право собственности эмитента на заемный капитал и подтверждающая право собственности эмитента возместить держателю облигации ее номинальную стоимость в определенный срок, но не дающая держателю право участвовать в процессе управления фирмой.

Видов облигаций существует не меньше, чем видов акций. Вот некоторые из них: закладные и беззакладные облигации, гарантированные, с уменьшающимся фондом и расширяемые, конвертируемые с «нулевым» и «полным» купоном, с ордером, с «плавающим» курсом и «плавающим» процентом, с «подстилкой», облигации фонда покупки и т. д.

К распространенным видам ценных бумаг относится и вексель. Вексель — это документ, составленный по установленной законом форме и содержащий безусловное абстрактное денежное обязательство, выданное одной стороной (векселедателем) другой стороне (век-

селедержателю).

Предметом вексельного обязательства могут быть только деньги, поэтому вексель является одной из разновидностей кредитных денег. По своей форме векселя подразделяются на простые и переводные (тратты).

Ценные бумаги проходят три фазы жизни: подготовительный этап (открытие нового предприятия, увеличение уставного капитала); первичное размещение ценных бумаг (первичный рынок); эмиссию осуществляют государства и корпорации, которым не хватает собственных средств, а покупателями являются население, трастовые компании и инвестиционные фонды; вторичное размещение ценных бумаг осуществляется между инвесторами при посредничестве инвестиционных фирм на коммерческой основе. Вторичный рынок ценных бумаг состоит из «уличного» рынка и биржи.

Рынок ценных бумаг — это часть финансового рынка, на котором осуществляется купля-продажа ценных бумаг. Задачей рынка ценных бумаг является обеспечение более полного и быстрого перелива сбережений в инвестиции по цене, устраивающей покупателя и продавца. Посредниками на рынке ценных бумаг являются брокеры, инвестиционные дилеры и маклеры. Краткосрочные долговые обязательства — в основном, казначейские векселя (билеты) — обращаются на денежной основе на рынке.

Основополагающими принципами функционирования рынка ценных бумаг являются:

— ликвидность, т. е. рынок должен характеризоваться частными сделками, небольшим разрывом между ценой продавца и ценой покупателя и незначительными колебаниями цен от одной сделки к последующей;

— эффективность (необходимо учитывать затраты по сделкам: комиссионные, по ведению бухгалтерского учета, регистрационные сборы и т. п.);

— информационность (информация о заключенных сделках должна быстро подаваться во все информационные каналы);

— надежность (возможные ошибки маклеров и рынка в целом должны компенсироваться).

Важной организационной формой рынка ценных бумаг является фондовая биржа, организующая, контролирующая и регулирующая процесс купли-продажи ценных бумаг. В торгах на фондовой бирже

участвуют брокеры, являющиеся членами биржи (или их уполномоченные — трейдеры) и дилеры, имеющие право на ведение операций с ценными бумагами.

Ценные бумаги, продаваемые и покупаемые на фондовой бирже, должны пройти процедуру листинга, т. е. быть допущены к торгам комитетом по листингу, имеющемуся на бирже. Допуск ценных бумаг к обращению на фондовой бирже осуществляется на основе специальной аудиторской проверки. Ценные бумаги, не внесенные в листинг, продаются на «уличном» рынке.

Биржевые органы осуществляют регистрацию стихийно сложившихся курсов ценных бумаг на основе состоявшихся биржевых сделок, т. е. проводят биржевую котировку. Курс ценных бумаг, зарегистрированных на бирже, обычно более высокий, чем курс ценных бумаг, обращающихся на «уличном» рынке, поскольку надежность первых выше.

11.4. Лизинг и инвестиции

Одним из перспективных направлений для нашей страны, в переходный период к рынку, может стать лизинг. Лизинг представляет собой долгосрочную аренду машин, оборудования, транспортных средств, а также сооружений производственного характера, т. е. форму инвестирования. Все лизинговые операции делятся на два основных типа: оперативный — лизинг с неполной окупаемостью; финансовый — лизинг с полной окупаемостью. К оперативному лизингу относятся все сделки, в которых затраты арендодателя (лизинго-дателя), связанные с приобретением сдаваемого в аренду имущества, окупаются частично в течение первоначального срока аренды.

Оперативный лизинг имеет следующие особенности:

— арендодатель не рассчитывает покрыть все свои затраты за счет поступлений от одного арендатора (лизинго-получателя);

— сроки аренды не охватывают полного физического износа имущества;

— риск от порчи или утери имущества лежит главным образом на арендодателе;

— по окончании установленного срока имущество возвращается арендодателю, который продает его или сдает в аренду другому клиенту.

В состав оперативного лизинга включаются:
рейтинг — краткосрочная аренда имущества от одного дня до одного года;

хайринг — среднесрочная аренда от одного года до трех лет.

Указанные операции предполагают многократную передачу стандартного оборудования от одного арендатора к другому.

Финансовый лизинг предусматривает выплату в течение срока аренды твердо установленной суммы арендной платы, достаточной для полной амортизации машин и оборудования, способной обеспечить фиксированную прибыль. Финансовый лизинг делится на: лизинг с обслуживанием, левиридж-лизинг, лизинг в «пакете».

Лизинг с обслуживанием представляет собой сочетание финансового лизинга с договором подряда и предусматривает оказание целого ряда услуг, связанных с содержанием и обслуживанием сданного внаем оборудования.

Левиридж-лизинг — особый вид финансового лизинга. В этой сделке большая доля (по стоимости) сдаваемого в аренду оборудования берется в наем у третьей стороны — инвестора. В первой половине срока аренды осуществляются амортизационные отчисления по арендованному оборудованию и уплата процентов по взятой ссуде на его приобретение, что понижает облагаемую налогом прибыль инвестора и создает эффект отсрочки налога.

Лизинг в «пакете» — система финансирования предприятия, при которой здания и сооружения предоставляются в кредит, а оборудование сдается арендатору по договору аренды.

Исходя из источника приобретения объекта лизинговой сделки, лизинг можно разделить на прямой и возвратный.

Прямой лизинг предполагает приобретение арендодателем у предприятия-изготовителя (поставщика) имущества в интересах арендатора.

Возвратный лизинг заключается в предоставлении предприятием-изготовителем части его собственного имущества лизинговой компании с одновременным подписанием контракта об его аренде.

Таким образом, предприятие получает денежные средства от сдачи в аренду своего имущества, не прерывая его эксплуатации. Подобная операция тем выгоднее предприятию, чем больше будут доходы от новых инвестиций по сравнению с суммой арендных платежей.

В условиях лизинга имущество, используемое арендатором в течение всего срока контракта, числится на балансе лизингодателя, за которым сохраняется право собственника.

Лизинг существенно отличается от аренды. В отличие от арендатора лизингополучатель не только получает объект в длительное пользование. На него возлагаются традиционные обязанности покупателя, связанные с правом собственности: оплаты имущества, возмещения потерь от случайной гибели имущества, его страхование и техническое обслуживание, а также ремонт. В случае выявления дефекта в объекте лизинговой сделки лизингодатель считается свободным от гарантийных обязательств, и все претензии лизингополучатель непосредственно предъявляет поставщику.

Финансовые ресурсы лизинговых компаний формируются за счет: взносов участников, поступлений арендных платежей, ссуд банков, средств, полученных от продажи ценных бумаг. Прибыль лизинговых компаний образуется как разность между полученными доходами и расходами. Основной вид дохода — арендная плата. Арендные платежи за использование объектов лизинга должны обеспечить лизингодателю (банку или лизинговой компании) возмещение затрат на приобретение и содержание имущества (до сдачи его в аренду), а также необходимую величину прибыли. Арендный платеж может быть установлен неизменным на весь период лизинга или меняющимся исходя из уровня колебания ссудного процента. При этом учитывается динамика инфляции. Из полученной прибыли лизинговая компания уплачивает проценты за кредит, налоги в бюджет, а чистая прибыль используется ею самостоятельно.

При использовании лизинга необходимо учитывать то, что он дает лишь временное право лизингополучателю использовать арендованное имущество, но может оказаться более дорогостоящим, чем банковский кредит на приобретение того же оборудования.

ГЛАВА 12. ОСНОВЫ СОВРЕМЕННОГО ФИНАНСОВОГО КОНТРОЛЯ

12.1. Основные аспекты финансового контроля

Термин «финансы» произошел от латинского *finis* — срок уплаты чего-либо, окончание дела, тяжбы. В средневековой латыни появились слова *finatio*, *financia*, означающие обязательный денежный платеж. В Германии слово *finans* в XVI и XVII веках носило негативный характер и означало взяточничество, ростовщичество, хитрость, обман, коварство. Однако уже в XVIII веке французское *finance* стало означать совокупность государственного имущества, государственное хозяйство, приходы и расходы государства.

В современном значении термин «финансы» прочно связан с деньгами. Причем настолько прочно, что зачастую употребляется в качестве их синонима. В этом смысле выделяют также группы финансов, как финансы граждан, финансы юридических лиц, финансы государства.

Финансы служат материальной основой существования государства. Поэтому главное назначение финансов — это денежное обеспечение функционирования государства.

Финансовую деятельность государства можно определить следующим образом: это деятельность государства, выступающего в целом или в лице уполномоченных на то органов, по созданию денежной инфраструктуры страны и по обеспечению ее надлежащего функционирования, а также по формированию, распределению и организации использования государственных денежных фондов.

Современный Казахстан находится в стадии реформирования, проходя путь от полностью огосударственной экономики к социально-ориентированной рыночной экономике. Этому соответствует и характер финансовой деятельности государства, которая имеет тенденцию к сохранению и видоизменению способов и форм своей реализации.

Главной целью финансовой деятельности является создание благоприятных условий для нормального функционирования социально-экономических структур общества.

Осуществляя финансовую деятельность, государство решает три главные задачи:

- 1) создание денежной инфраструктуры общества и обеспечение ее нормального функционирования;
- 2) добывание денежных средств для обеспечения самого себя и финансирования своей деятельности;
- 3) воздействие с помощью денежных рычагов на социально-экономические процессы, происходящие в обществе в тех направлениях, которые государство полагает благоприятными для этого общества.

В идеале финансовая деятельность государства должна строиться на следующих принципах: а) учет потребностей общества и подчиненность его интересам; б) рациональность и эффективность; в) гласность и открытость; г) нормативность и плановость; д) постоянность и систематичность; е) предсказуемость и доступность общественному пониманию.

12.2. Необходимость и развитие финансового контроля

Любое государство заинтересовано, во-первых, в том, чтобы все его предписания, касающиеся организации и осуществления финансовой деятельности, были точно и неуклонно выполнены. Причем это касается как собственных органов и их должностных лиц, так и всех других субъектов — юридических и физических лиц, — которым эти предписания, адресованы. Например, государство крайне заинтересовано в том, чтобы плательщик налога вовремя и в полном объеме внес в казну требуемую сумму, размер которой установлен этим же государством, а специально уполномоченные им сборщики налогов обеспечили поступление этих денег и их фиксацию в казне.

Как свидетельствуют историки, во Франции при короле Генрихе IV народ уплачивал сборщикам налогов, которые были главным образом косвенными и взимались в форме «откупа», до 150 млн. ливров; в королевскую же казну поступало лишь около 30 млн., т. е. в 5 раз меньше. Остальное присваивали сборщики.

Во-вторых, государство заинтересовано в том, чтобы государственные деньги тратились экономно, рационально и эффективно. Как бы ни было богато государство, оно всегда будет находиться в условиях недостатка денежных средств — и это, пожалуй, можно отнести к числу объективных законов финансовой деятельности. При этом нельзя забыть и того, что доходы государства всегда коренятся в изъятии

денег у тех, кто их производит своим трудом. В результате чем больше денег у государства, тем их меньше у граждан.

Поэтому любое разумное государство должно стремиться к минимизации своих расходов и быть скаредней любого Плюшкина и Гобсека, поскольку чем больше расходов, тем больше требуется доходов, т. е. тем больше налогов, сборов, займов и т. п., что в конечном счете ложится на плечи населения.

В-третьих, государство всегда стремится уберечь свои деньги от всякого рода хищений, и особенно в той их форме, что в старину называли очень верным словом — казнокрадство. В равной мере государство стремится пресекать и такое вредное для себя явление, как взяточничество, посредством которого уклоняются от уплаты налога. Еще Адам Смит писал, что всякий плательщик отдается во власть сборщика налогов, который может отягощать налог для всякого неугодного ему плательщика или вымогать для себя угрозой такого отягощения подарок или взятку.

Иными словами, финансовый контроль является важнейшим направлением финансовой деятельности государства. Более того, он пронизывает всю эту деятельность, охватывая собой каждый ее элемент.

12.2.1. Основное содержание финансового контроля

Финансовый контроль представляет собой организационную систему и состоит из следующих элементов: а) субъект контроля; б) объект; в) предмет; г) цели контроля; д) методы осуществления контроля.

Содержание каждого из перечисленных элементов финансового контроля можно раскрыть с помощью ответов на следующие вопросы:

- 1) вопрос, кто проверяет, обозначит субъекта контроля;
- 2) кого проверяют — объект контроля;
- 3) что проверяется — предмет контроля;
- 4) для чего проверяется — цель финансового контроля;
- 5) как проверяется — методы финансового контроля.

12.2.2. Главные субъекты финансового контроля

Кто является субъектом финансового контроля? Вопрос далеко не праздный и не слишком простой, как это может показаться на первый взгляд. Ответить на него в том духе, что финансовый контроль осуществляют органы финансового контроля, было бы слишком упрощенным подходом к решению проблемы.

Дело в том, что согласно воззрениям, существовавшим в финансово-правовой науке бывшего СССР, финансовый контроль подразделяется на два вида: государственный и общественный. В числе последнего выделялись партийный контроль как контроль высшей формы общественно-политической организации социалистического общества, профсоюзный контроль, народный контроль и т. д. Из этого можно сделать вывод, что в определенных исторических условиях в качестве субъектов финансового контроля могут выступать общественные организации (объединения).

Субъектами финансового контроля выступают либо непосредственно государственные органы, наделенные соответствующими властными полномочиями в силу своего правового статуса, либо — в некоторых случаях — негосударственные субъекты, действующие, однако, от имени и по поручению государства, чьи властные полномочия возникают на основе этого поручения. То есть для проверяемого объекта они выступают в роли государственного контролера.

Объектами финансового контроля являются лица, оказавшиеся в сфере финансовой деятельности государства, а именно: 1) государственные органы; 2) государственные юридические лица; 3) негосударственные юридические лица; 4) граждане.

Негосударственные юридические лица и граждане выступают объектами финансового контроля главным образом с точки зрения выполнения ими своих материальных финансовых обязательств перед государством, в числе которых ведущее место занимают обязательства по уплате налога.

Государственные предприятия проверяются на предмет не только законности, но и рациональности расходования своих денежных средств, которые всегда являются объектом государственной собственности, а также по поводу общего ведения дел с позиций их финансовой результативности.

Государственные органы проверяются с позиций, насколько они качественно выполняют возложенные на них функции финансово-правового характера. Финансовый контроль всегда осуществляется в связке «субъект — объект» контроля, т. е. есть проверяющий и есть проверяемый. При этом следует учитывать, что проверяющий может оказаться в роли проверяемого. Так, налоговая инспекция по отношению к предприятию будет выступать в качестве субъекта контроля, а по отношению к правительству — в качестве объекта этого контроля.

Предметом финансового контроля выступает поведение объектов этого контроля с точки зрения соблюдения или своих обязанностей как участников финансовой деятельности.

Эти обязанности возникают в силу:

а) правового статуса субъекта финансовой деятельности, определенных нормативными актами о нем (например, Министерство финансов обязано качественно и своевременно выполнять задачи, возложенные на него положением о нем);

б) заданий и поручений разового и текущего характера, исходящих от компетентных на то органов в форме индивидуальных правовых актов (например, ведомство обязано представить Министерству финансов расчеты своей потребности в бюджетных ассигнованиях, что необходимо для составления проекта бюджета, по форме и в сроки, установленные этим министерством);

в) финансовых обязательств, вытекающих из-за заключенных финансово-правовых договоров.

Как разнообразны участники финансовой деятельности, также разнообразны и их обязанности. Иначе говоря, предмет финансового контроля определяется его объектом.

12.2.3. Сфера и цели финансового контроля

Сфера финансового контроля совпадает со сферой финансовой деятельности. Поэтому когда финансовый контролер начинает проверять на негосударственном предприятии, насколько по-хозяйски оно использует свои деньги, то такой контролер явно превышает свои полномочия. Кстати, закон специально защищает проверяемых от необоснованного расширения границ финансового, как, впрочем, и любого другого государственного контроля, установив следующее: «Проверки государственных налоговых, санитарных и других инспекций и органов государственного контроля и надзора осуществляются в строгом соответствии с их компетенцией. Предприниматели имеют право не выполнять требования этих органов по вопросам, не входящим в их компетенцию, и не знакомить с материалами, не относящимися к предмету их деятельности».¹

Цель финансового контроля:

¹ Закон Республики Казахстан от 4 июля 1992 г. «О защите и поддержке частичного предпринимательства», ст. 20.

1) выявление факторов нарушения финансового законодательства или некачественного исполнения участниками финансовой деятельности своих обязанностей;

2) выявление виновных и привлечение их к ответственности;

3) устранение нарушений финансовой дисциплины.

В целом же назначением финансового контроля является защита финансовых интересов государства, которые нельзя сводить к его интересам как собственника.

Финансовая дисциплина — это строгое и точное соблюдение всеми участниками финансовой деятельности своих обязанностей, вытекающих из предписаний государства.

Средствами обеспечения исполнения финансового законодательства и соблюдения финансовой дисциплины выступает: а) применение финансово-правовых санкций к нарушителям; б) привлечение граждан, а также должностных лиц финансовых органов и юридических лиц к административной ответственности; в) привлечение должностных лиц к дисциплинарной ответственности; г) привлечение граждан к уголовной ответственности.

Финансовые санкции могут быть: а) установленными государством в одностороннем порядке и предусматриваться нормативными актами, регулирующими тот или иной вид финансовых правоотношений; б) основываться на финансово-правовом договоре.

Финансовые санкции различаются в зависимости от сферы финансовой деятельности и могут носить характер бюджетных (в том числе налоговых), банковских санкций, санкций, вытекающих из страховых отношений, и т. д.

Наиболее типичными финансовыми санкциями являются: а) финансово-правовой штраф; б) финансово-правовая пеня; в) взыскание с финансового органа в пользу потерпевшего убытков, причиненных в результате неправомερных действий этого органа.

Под методами финансового контроля понимаются конкретные приемы и способы его осуществления.

Контроль — это всегда проверка или наблюдение с целью проверки.

12.2.4. Основные стадии процесса финансового контроля

Осуществление контроля состоит из трех стадий: 1) сбор информации; 2) оценка информации; 3) реагирование на собранную информацию.

В процессе сбора информации субъект контроля должен получить сведения о состоянии дел на проверяемом объекте. Получив эти сведения, проверяющий должен проанализировать их и на базе оценки информации сделать вывод о характере поведения объекта контроля — законно оно или незаконно, правильно или неправильно и т. п. Вывод о характере поведения определяет форму реагирования — наказывать или поощрять, ругать или хвалить, принимать иные меры.

Методы финансовой деятельности весьма разнообразны и могут применяться в различных сочетаниях. Главное их назначение, дать информацию контрольному органу о состоянии дел на подконтрольном объекте.

Одним из основных и наиболее эффективных методов финансового контроля является ревизия.

Ревизия — это проверка, основанная на изучении первичных документов и бухгалтерских записей, финансово-хозяйственной деятельности предприятий и учреждений на предмет ее законности и целесообразности.

Обычно в процессе проведения ревизии сочетаются несколько методов финансового контроля.

По полноте охвата ревизии бывают: а) полные, когда проводится сплошная проверка комплексного характера; б) частичные, когда проводится выборочная проверка по определенной тематике (например, проверяется расходование валютных средств).

По объекту проверки ревизии подразделяются на:

а) документальные, когда проверяется лишь документация;

б) фактические, когда в дополнение исследования документов проводится инвентаризация (просчет в натуре товарно-материальных ценностей, проверяется наличие денег и ценных бумаг, проводятся контрольные замеры в строительстве и т. п.).

по организационному признаку ревизии делятся на:

а) плановые (т. е., которые проводятся по заранее утвержденному плану);

б) внеплановые. Как плановые, так и внеплановые ревизии для проверяемого объекта обычно носят характер внезапной проверки.

Акт ревизии имеет важное юридическое значение. Он служит основанием для:

1) привлечения виновных лиц к дисциплинарной и материальной ответственности в соответствии с нормами трудового законодательства;

2) предъявления гражданского иска к физическим и юридическим лицам;

3) возбуждения уголовного дела, если ревизией выявлены факты злоупотреблений, хищений и преступного разбазаривания денежных средств;

4) принятия обязательного к исполнению решения об устранении выявленных нарушений финансовой дисциплины, ликвидации причин и условий, порождающих эти нарушения и недостатки, соблюдении требований законодательства, повышении качества работы.

Финансовый контроль нельзя отождествлять, как это нередко делается, с контролем, производимым с помощью денежных категорий. Если мы, например, даем оценку хозяйственной деятельности предприятия, используя такие критерии, как рентабельность, прибыль, себестоимость, цена и т. п., это вовсе не значит, что в данном случае имеет место именно финансовый контроль. Финансы — это, конечно, деньги, но не все деньги являются финансами. Финансы — порождение финансовой деятельности государства, а финансовый контроль является элементом этой деятельности. И предметом финансового контроля выступают не деньги как таковые и тем более не хозяйственная деятельность объектов контроля, оцениваемая в денежных категориях, а выполнение ими своих финансовых обязанностей. Налогового инспектора, скажем, совершенно не интересует, как работает предприятие, его должно интересовать единственное — как оно платит налоги.

Таким образом, финансовый контроль можно определить как действия государственных органов по проверке выполнения участниками финансовой деятельности своих финансовых обязанностей.

Совокупность правовых норм, регулирующих финансовый контроль, формирует собой институт финансового права, именуемый «Правовое регулирование финансового контроля». Правовое регулирование финансового контроля — это институт общей части финансового права, устанавливающий систему и компетенцию органов финансового контроля, а также порядок организации и проведения финансовых проверок.

Финансовый контроль должен осуществляться с соблюдением определенных принципов. Это:

а) всеобщность и универсальность;

- б) действенность и оперативность;
- в) конкретность и деловитость;
- г) постоянство и оперативность;
- д) достоверность и обоснованность;
- е) гласность и публичность;
- ж) законность.

В процессе осуществления финансового контроля возникает особая разновидность финансовых правоотношений — финансово-контрольных.

Сторонам этого правоотношения выступают субъект контроля и объект контроля. Субъект контроля — это финансово-контрольный орган, представляющий в этом правоотношении государство. Наиболее типичными субъектами контроля являются специализированные органы финансового контроля (Контрольная палата парламента, налоговые инспекции и т. п.). В качестве объекта контроля выступают государственные органы, юридические лица (государственные и негосударственные), граждане.

12.2.5. Основы классификации финансового контроля

Финансовый контроль можно классифицировать по различным основаниям. Наиболее традиционной является классификация контроля по формам и видам, хотя, надо заметить, в этом вопросе существует много путаницы: то, что одни авторы считают формой, другие считают видом финансового контроля, и наоборот. Внешнее выражение контроля зависит в основном от способа его совершения.

В наиболее общем виде формы финансового контроля следующие:

- 1) непосредственный контроль;
- 2) опосредованный контроль.

Непосредственный контроль характеризуется тем, что, во-первых, проверка ведется на самом объекте контроля (на предприятии, в организации, учреждении и т. д.); во-вторых, проверяющие лица изучают и анализируют первичную денежную документацию (счета, бухгалтерские проверки, платежные поручения, ведомости начисления заработной платы и т. д.), производят перерасчет денег, товарно-материальных ценностей, требуют и принимают личные объяснения должностных лиц, материально ответственных работников проверяемого предприятия (организации, учреждения). Эта форма финансового кон-

троля имеет место при таких методах контроля, как ревизия, инвести- ризация и во всех других случаях, когда совершается проверка с так называемым «выездом на место».

Опосредованный контроль характеризуется, во-первых, тем, что субъект и объект контроля территориально разобщены, т. е. проверка носит заочный характер. Во-вторых, проверяющие лица имеют дело главным образом с отчетной или плановой документацией (финан- совые планы, отчеты об их исполнении, справки, балансы, статисти- ческие и другие отчетные данные и т. п.).

Классификация финансового контроля по видам может произ- водиться по различным основаниям.

Так, по времени осуществления финансовый контроль подразделя- ется на предварительный, текущий и последующий.

Предварительный финансовый контроль осуществляется до совершения какого-либо финансового мероприятия. В ходе этого контроля выясняется вопрос, будет ли предполагаемое действие закон- ным и целесообразным. Задача предварительного финансового кон- троля состоит в том, чтобы не допустить нарушений финансовой дис- циплины или неэффективного использования государственных денеж- ных средств. Поэтому иногда этот вид контроля называют превентив- ным (предупредительным).

Текущий финансовый контроль осуществляется в процессе произ- водства какого-либо финансового мероприятия. Такой контроль харак- терен для ситуации, когда контролирующий орган одновременно высту- пает органом, участвующим в производстве финансовой операции.

Задача текущего финансового контроля состоит в том, чтобы пре- сечь нарушение финансовой дисциплины. Иногда этот вид контроля называют оперативным.

Последующий финансовый контроль осуществляется после совер- шения финансового мероприятия. В ходе его выясняется вопрос, была ли финансовая операция законной, и если объектом контроля высту- пает государственное предприятие — то и целесообразной.

Наиболее типичными предметами последующего финансового контроля выступает следующее:

- а) законность и качество выполнения органам управления финансами своих функций;
- б) точность и объемы выполнения финансовых планов;

в) полнота и своевременность выполнения финансовых обязательств, вытекающих как из односторонних установлений государства, так и из финансовых договоров;

г) соблюдение правил денежного обращения, включая валютные операции;

д) законность и целесообразность использования государственных денежных средств.

Задачей последующего финансового контроля является выявление фактов некачественного исполнения своих финансовых обязанностей и совершения финансовых правонарушений.

По мнению некоторых авторов, существует лишь два вида контроля — предварительный и последующий. Что же касается текущего контроля, то он, якобы, при внимательном рассмотрении окажется либо предварительным, либо последующим.

С позиций разделения государственной власти на законодательную, исполнительную и судебную, взаимодействующих между собой с использованием системы сдержек и противовесов, финансовый контроль можно разделять на: 1) контроль, осуществляемый органами представительной власти; 2) контроль, осуществляемый органами исполнительной власти; 3) судебный контроль.

Исходя из субъектов, финансовый контроль подразделяется на: 1) специализированный; 2) функциональный.

Специализированный контроль — это контроль, осуществляемый специализированными финансовыми органами государства. Примером такого рода контроля выступает контроль, осуществляемый Государственным комитетом финансового контроля Республики Казахстан, Министерством финансов, его налоговой службой, Национальным банком и т. п.

Функциональный контроль — это контроль, осуществляемый теми государственными органами, для которых финансовая деятельность вообще и финансовый контроль в частности представляют лишь одно из направлений (функцию) их деятельности. Возьмем, к примеру, парламент Республики Казахстан. Согласно Конституции он «является высшим представительным органом республики, осуществляющим законодательные функции» (ст. 49 Конституции).

В свое время было общепризнанным деление финансового контроля на внутренний (внутриведомственный) и внешний (надведомственный).

В основу этой классификации положена форма организационного взаимодействия контролирующего взаимодействия контролирующего субъекта и подконтрольного объекта.

Внутренний контроль — это когда субъект и объект контроля являются звеньями одной организационной системы. Например, министерство проверяет финансовые операции подчиненного ему предприятия.

Внешний контроль осуществляется в отношении организационно неподчиненных объектов. Например, Министерство финансов проверяет предприятие, находящееся в ведении Министерства промышленности.

В зависимости от своей сферы финансовый контроль подразделяется на: 1) контроль за соблюдением правил денежного обращения; 2) валютный контроль; 3) бюджетный контроль; 4) налоговый контроль; 5) банковский контроль; 6) страховой контроль; 7) финансово-хозяйственный контроль.

Данная классификация, как и любая другая, носит относительный характер. Жизнь и финансовая деятельность — всегда сложнее всяких схем, в которые ее пытаются втиснуть: виды финансового контроля не ограничены друг от друга китайской стеной, органы контроля не столь строго заспециализированы, чтобы заниматься только одним видом контроля, и т. д. Вместе с тем вопрос о классификации финансового контроля имеет важное значение.

12.3. Современные органы финансового контроля

Специализированным органом государственного финансового контроля является Комитет финансово-валютного контроля при Министерстве финансов Республики Казахстан, созданный на базе Государственного комитета финансового контроля Республики Казахстан и воспринявшего его полномочия.

Главными задачами указанного комитета являются:

— организация государственного контроля за соблюдением законности в финансово-хозяйственной деятельности министерств, ведомств, юридических лиц, защита интересов государства от посягательств на его собственность, уклонения от уплаты установленных законодательством платежей;

— разработка на основе обобщения материалов ревизий и проверок предложений по рациональному использованию государственных средств, включая валютные, совершенствованию финансовых взаимоотношений субъектов хозяйствования с государством, методологии учета и организации контроля с целью предотвращения фактов неэффективного использования и хищений валютно-финансовых средств и имущества на государственных предприятиях.

Наиболее типичным специализированным органом финансового контроля является налоговая служба.

Налоговая служба является единым государственным централизованным органом контроля за соблюдением налогового законодательства и других законодательных актов, предусматривающих поступление платежей в государственный бюджет.

Налоговая служба состоит из Главной налоговой инспекции Министерства финансов Республики Казахстан и налоговых инспекций по областям, районам, городам и районам в городах. В структуре налоговой службы имеется налоговая полиция.

Налоговая служба возглавляется начальником Главной налоговой инспекции, являющимся по должности первым заместителем министра финансов. Начальник Главной налоговой инспекции назначается на должность Президентом Республики Казахстан, а его заместители, включая начальника управления налоговой полиции,— правительством.

В Главной налоговой инспекции и в налоговых инспекциях по областям создаются коллегии.

Органы налоговой службы всех уровней являются юридическими лицами, имеют счета в банках и печати установленного образца.

Органы налоговой службы обязаны:

1) осуществлять контроль за правильностью исчисления, полнотой и своевременностью уплаты налогов;

2) обеспечивать своевременный учет налогоплательщиков и объектов обложения, вести учет начисленных и уплаченных налогов;

3) проводить работу по учету, оценке и реализации конфискованного и бесхозяйного имущества, перешедшего в собственность государства;

4) проводить проверки заявлений, сообщений и другой информации о нарушениях налогового законодательства;

5) разрабатывать формы деклараций и иных документов, связанных с исчислением и уплатой налогов;

6) проводить сбор, анализ и оценку фактов нарушений налогового законодательства и вносить соответствующие предложения по устранению причин и условий, способствующих налоговым правонарушениям;

7) проводить подразделениями налоговой полиции оперативно-розыскные действия, дознание и предварительное следствие в целях выявления и расследования преступлений, связанных с нарушением налогового законодательства;

8) осуществлять подразделениями налоговой полиции розыск лиц, уклонившихся от уплаты налогов;

9) проводить подразделениями налоговой полиции проверки, а также ревизии финансово-хозяйственной деятельности налогоплательщиков при возбуждении уголовных дел, относящихся к компетенции налоговой службы.

Широкими контрольно-надзорными полномочиями обладает Национальный банк Республики Казахстан, который в связи с этим можно считать специализированным органом финансового контроля в банковской сфере.

Нацбанк имеет право проверять деятельность банков и их филиалов, а также организаций и учреждений, осуществляющих операции по купле-продаже и обмену иностранной валюты, в том числе путем проверок на месте или приглашения аудиторской организации, получать от них такую информацию, которую он сочтет необходимой и целесообразной для правильного осуществления своих контрольных и надзорных функций, и требовать разъяснения по полученной информации.

Нацбанк сотрудничает с центральными банками и надзорными органами других государств и вправе обмениваться информацией для осуществления ими контрольных функций.

Органом финансового контроля, являющимся специализированным в области страхового дела, выступает Государственный страховой надзор Республики Казахстан (Госстрахнадзор).

В соответствии с Указом Президента Республики Казахстан от 3 октября 1995 г. «О страховании» Госстрахнадзор в области финансового контроля осуществляет следующие функции:

1) контроль за соблюдением установленных страховым законодательством нормативов соотношения между собственными средствами страховщиков и принятыми ими страховыми обязательствами;

2) контроль за выполнением юридическими лицами и гражданами требований законодательства об обязательном страховании;

3) контроль за соответствием содержания применяемых страховщиками договоров страхования требованиям законодательства;

4) контроль за соблюдением требований законодательства Республики Казахстан о недопустимости на ее территории деятельности в качестве страховщика зарубежных страховых организаций.

Специализированным органам финансового контроля можно считать Таможенный комитет Республики Казахстан (особенно в части осуществляемого им валютного контроля).

Таможенные органы осуществляют валютный контроль за перемещением через таможенную границу Республики Казахстан валютных ценностей, а также за валютными операциями, связанными с перемещением через указанную границу товаров и транспортных средств.

Таможенные органы осуществляют валютный контроль в соответствии с валютным законодательством и положениями таможенного законодательства.

В роли органов финансового контроля могут выступать аудиторы (аудиторские организации).¹

Аудитором может быть лицо, аттестованное Квалификационной комиссией и получившее квалификационное свидетельство (удостоверение) на занятие аудиторской деятельностью сроком на пять лет. Указанная комиссия создается при Министерстве финансов из равного числа представителей аудиторов и работников государственных органов.

Таким образом, сами по себе аудиторы и аудиторские организации не входят в состав финансовой структуры государства и не являются его органами финансового контроля. Но, будучи специализированными в области проверок денежных операций хозяйствующих субъектов, они могут привлекаться на основании договоров финан-

¹ Закон Республики Казахстан от 18 октября 1993 г. «Об аудиторской деятельности в Республике Казахстан».

совыми органами к осуществлению своих контрольных функций. И в этом случае они выступают в роли представителей этих органов.

Завершая рассмотрение вопроса об органах финансового контроля, следует отметить, что сложившуюся к настоящему времени их систему вряд ли можно признать совершенной. В некоторых случаях они дублируют друг друга. Например, выполнение хозяйствующим субъектом своих налоговых обязательств является предметом проверки как налоговой инспекции, так и Комитета финансово-валютного контроля. Другими словами — нет четкого разграничения компетенции различных контрольных ведомств. Остается неизжитым и такое наследие социалистического прошлого, как стремление государства проникнуть своим надзорным оком во все поры жизни общества, взять под свой контроль все и вся. Например, вряд ли в современных условиях является оправданным возложение на Комитет финансово-валютного контроля проверок соблюдения дисциплины поставок, что является явным анахронизмом (такое было во времена существовавшего при социалистическом государстве Комитета народного контроля).

Наконец, вызывает возражение наделение контрольных органов широкими полномочиями по наложению взысканий в одностороннем порядке — в частности, административных штрафов. В большинстве демократических стран такого рода вопросы обычно решаются через суд.

Становление Казахстана как суверенного государства привело к активному формированию в республике такой отрасли права, как финансовое. И его значение по мере развития рыночной экономики все более возрастает.

12.4. Сущность и задачи финансового контроля

Финансовый контроль, с одной стороны, является одной из завершающих стадий управления финансами, а с другой, он выступает необходимым условием эффективности управления ими. Сложность понимания финансового контроля обусловлена сложностью самой категории финансов. Также как финансы являются основой любой сферы общественной деятельности и в то же время отражают их материальную результативность, так и финансовый контроль является как бы лакмусовой бумагой, на которой реально проявляется весь процесс

движения финансовых ресурсов, начиная от стадии формирования финансовых ресурсов, необходимых для начала осуществления деятельности в любой сфере, и кончая получением финансовых результатов этой деятельности.

Особое место финансового контроля в общей системе контроля, как элемента в системе управления, определяется его спецификой, выражающийся в контролирующей функции самих финансов. Объективно присущая финансам способность выражать специфическую сторону производственно-хозяйственной деятельности в любой сфере делает финансовый контроль всеохватывающим, всеобщим. Если контрольная функция финансов является свойством самих финансов, то финансовый контроль является деятельностью соответствующих органов, организующих и осуществляющих этот контроль.

Формально объектом финансового контроля являются финансовые показатели деятельности, но так как они либо регламентируют процесс формирования, распределения, перераспределения и использования финансовых ресурсов, либо отражают результативность их кругооборота, фактически объектом финансового контроля становится весь процесс производственно-хозяйственной деятельности. Этим и определяется огромная роль финансового контроля в системе управления.

Необходимым условием эффективности финансового контроля является система бухгалтерского учета, обеспечивающая достоверность и полноту отражения движения стоимостных показателей деятельности подотчетного юридического или физического лица. Только при таком условии результаты финансового контроля дают возможность для анализа и объективной оценки динамики финансовых показателей и корректировки хода реализации финансовой политики на определенный период развития как отдельной сферы деятельности, так и всего государства.

В странах с рыночной экономикой сфера государственного финансового контроля обеспечивает реализацию финансовой политики государства.

12.5. Государственный финансовый контроль

Государственный финансовый контроль распространяется только на звенья системы государственных финансов и охватывает только

общественную часть валового внутреннего продукта. Особая роль финансового контроля в государствах социалистической ориентации обуславливалась тем, что государственная, общенародная форма собственности определяла необходимость государственного финансового контроля за всей финансовой системой страны, исходным и определяющим звеном которой являлись финансы предприятий и отраслей народного хозяйства. Здесь создавался основной источник финансовых ресурсов — национальный доход. Фактически государственный финансовый контроль был контролем за ходом выполнения планов экономического и социального развития во всех звеньях единого народнохозяйственного комплекса. Это, прежде всего, составление и исполнение государственного бюджета, внебюджетные правительственные фонды, местные финансы и финансы государственных предприятий. Деятельность монополий и частнопредпринимательская деятельность является объектом государственного финансового контроля лишь в части соблюдения финансовой дисциплины при выполнении монополиями государственных заказов при предоставлении монополиям и частным предпринимателям субсидий и кредитов, при составлении ими налоговой декларации.

В государственном финансовом контроле основное внимание уделяется своевременности и полноте мобилизации государственных ресурсов, законности расходов и доходов всех звеньев государственной финансовой системы, соблюдению правил учета и отчетности.

Государственный финансовый контроль охватывает не только процесс формирования и исполнения федерального бюджета, но и местных бюджетов, поскольку центральной властью осуществляется контроль: при выдаче местным бюджетам дотаций (субсидий) и кредитов из федерального бюджета на финансирование их текущих и капитальных затрат; санкционирование выпуска местных займов, гарантированных правительством; реализации правительственных программ.

За сферу государственного финансового контроля выходит финансовый контроль, осуществляемый в сфере деятельности монополий и частного предпринимательства самими владельцами финансового капитала или его отдельных компонентов. Здесь финансовый контроль осуществляется, пожалуй, самый бескомпромиссный, ибо от его повседневности и строгости непосредственно зависит финансовая резу-

льтативность деятельности самих владельцев капитала. Конечной целью предпринимательской деятельности в любой сфере, как правило, является обогащение, то есть ни что иное как возрастание первоначального капитала.

На этом уровне в структуре организации финансового контроля при рыночной экономике просматривается аналогия с внутриведомственным финансовым контролем, действующим в странах с административно-командной системой управления при общенародной, государственной форме собственности. Но, если в эффективности внутриведомственного контроля в большей мере было заинтересовано опять же государство, то в условиях рыночной экономики в эффективности внутреннего, собственного финансового контроля в большей мере было заинтересовано опять же государство, но и непосредственно сами владельцы капитала.

В контрольно-ревизионной работе при административно-командной системе управления финансовый контроль за деятельностью предприятия (объединения) был направлен, в первую очередь, на проверку выполнения планов накоплений и платежей в бюджет, выявление имеющихся внутренних резервов, контроль за сохранностью и целесообразностью использования государственных средств, соблюдение нормативных показателей и финансовой дисциплины.

12.6. Контроль независимых аудиторских служб

Самостоятельным звеном финансового контроля является финансовый контроль независимых аудиторских служб. Аудиторская проверка направлена на оценку достоверности финансовой отчетности, глубокий экономический анализ финансовой деятельности, оценку финансовой надежности фирмы, предприятия, банка, страховой организации или другого контролируемого юридического лица и подготовку соответствующего заключения.

12.7. Современные органы финансового контроля в РК

Состав органов финансового контроля определяется структурой и составом финансового аппарата, который, в свою очередь, опреде-

ляется государственным устройством и функциями отдельных государственных органов, закрепленными в Конституции государства.

Как правило, функции государственного финансового контроля распределяются между высшими органами государственной власти одновременно с функциями управления финансовой и кредитно-денежной системой. Конкретное распределение зависит от особенностей политической системы государства.

На высшем уровне государственного финансового контроля основные функции возлагаются на парламенты или соответствующие им органы. Здесь, как правило, создаются специальные комитеты или комиссии по вопросам финансов, бюджета, налогам и другим вопросам финансовой политики, на которые возлагаются обязанности контроля за соблюдением норм финансового законодательства всеми членами федерации.

Финансовый контроль парламента осуществляется в процессе рассмотрения и утверждения проекта государственного бюджета на планируемый год и отчета правительства о его исполнении.

Оперативный финансовый контроль проводят министерства финансов и другие государственные финансовые органы, наделенные функциями управления финансами и специальные ведомства государственного финансового контроля. Объем контрольных функций министерства финансов государства определяется конкретным разграничением функций государственного управления между центральным и местными органами государственной власти.

В странах социалистического лагеря при высочайшей степени финансовой централизации, местные финансовые органы фактически были лишь исполнителями, так как и их основная обязанность сводилась к строгому соблюдению жестко регламентированных государственных расходов, обеспечению своевременного и полного исполнения местных бюджетов по доходам и содействию более полному поступлению доходов в вышестоящие звенья бюджетной системы. Этим определялись и контрольные функции местных финансовых органов. Они были в большей мере объектами финансового контроля со стороны министерства финансов.

С распадом СССР в годы перехода к рыночной экономике, ослабление центра государственной власти в связи с начавшейся суверенизацией союзных республик началась и «война бюджетов», то есть

борьба за право самостоятельно формировать и исполнять свои бюджеты, что привело к изменению уже самих принципов распределения доходов и расходов между государством и регионами. Этот принцип наблюдается сейчас и в Республике Казахстан и не только между правительством и представительными органами субъектов республики. Таким образом, государственное устройство в первую очередь определяет финансовые права каждой государственной структуры, прежде всего бюджетные права (в том числе в области мобилизации, распределения и перераспределения налогов).

Правительство Республики Казахстан передает все большие функции управления народным хозяйством, содержания и развития социальной сферы непосредственно представительным органам.

Государственный финансовый контроль в Республике Казахстан осуществляют высшие органы власти и управления. Высшим специальным органом государственного финансового контроля выступает Счетная палата, которая проводит экспертизу государственного бюджета, государственных внебюджетных фондов и законодательных актов, контролирует исполнение государственного бюджета.

Важная роль в проведении финансового контроля принадлежит Государственной налоговой службе и ее органам на местах. Она была создана вначале союзным руководством в соответствии с Законом «О правах, обязанностях и ответственности государственных налоговых инспекций», а затем — в Республике Казахстан в соответствии с Законом «О государственной налоговой службе РК».

12.8. Государственные налоговые инспекции

Они уполномочены осуществлять контроль за правильностью исчисления, своевременностью и полнотой уплаты налогов и других обязательных платежей в бюджет всеми юридическими и физическими лицами, подлежащими налогообложению. Инспекции наделены широкими правами.

Они осуществляют проверку денежных документов, бухгалтерских книг и иных документов, связанных с исчислением и уплатой в бюджет налоговых и других обязательных платежей; могут требовать необходимые объяснения, справки и сведения по вопросам, возникающим при проверках; производить обследования любых производ-

ственных, складских, торговых и иных помещений, используемых для извлечения доходов.

В случаях непредставления (или отказа предъявления) бухгалтерских отчетов, балансов, расчетов, деклараций и других необходимых для проверки документов государственные налоговые инспекции имеют право приостанавливать операции предприятий, учреждений и организаций в банках и иных финансово-кредитных учреждениях; могут изымать документы, свидетельствующие о сокрытии (занижении) прибыли (дохода) или иных объектов налогообложения. При выявлении нарушений законодательства о налогах и других обязательных платежах в бюджет, начальники налоговых инспекций и их заместители могут применять к предприятиям, а также отдельным гражданам финансовые санкции, начиная от взыскания сокрытых сумм налога и штрафа за соответствующее нарушение до передачи в арбитражные или судебные органы требований о взыскании в доход государства незаконно полученных предприятиями, учреждениями, организациями и гражданами средств.

12.9. Сложности новой налоговой системы Казахстана

Сложность налоговой новой системы Казахстана (высокий уровень налогообложения, фактическая бесконтрольность неорганизованного рынка, отсутствие или плохая организация учета и отчетности в частнопредпринимательском секторе и системе коммерческих банков) привела к значительному снижению финансовой дисциплины и возрастанию финансовых нарушений, что ощутимо сказывается на ходе исполнения бюджета.

Появились такие сложности в формировании бюджетных средств. Расчетно-кассовые центры оказались не готовыми исполнять операции, связанные с взаимоотношениями предприятий с бюджетом, как по сбору налогов, так и по доведению сметных ассигнований их бюджета до получателя. Коммерческие банки, на которые возлагались Национальным Банком такие обязанности, не смогли обеспечить должный уровень этой работы. Такая преждевременная реорганизация структуры Национального Банка Республики Казахстан привела к недополучению доходов бюджета, к обострению бюджетного кризиса, возрастанию бюджетного дефицита. В сложившейся обстановке

встает вопрос о создании централизованной системы органов государственного казначейства, подчиненной Министерству финансов.

На Казначейство возлагаются задачи: организовывать, осуществлять и контролировать исполнение республиканского бюджета и государственных внебюджетных фондов. Казначейство занимается также сбором и анализом информации о состоянии финансов страны, прогнозированием объемов государственных финансовых ресурсов, оперативным управлением ими. Совместно с Национальным Банком органы Казначейства должны осуществлять обслуживание внешнего долга Казахстана.

Для контроля за использованием государственных бюджетных и внебюджетных средств органы Казначейства наделяются большими правами: они могут осуществлять проверки денежных документов на предприятиях, в учреждениях и организациях любой формы собственности, включая совместные предприятия; применять к нарушителям штрафные санкции, приостанавливать операции по счетам, принудительно взыскивать используемые не по назначению средства.

Отсутствие должного уровня финансового контроля за валютными отношениями, оказывает значительное влияние на дестабилизацию финансового положения страны и низкий уровень курса тенге по отношению к иностранной валюте и, прежде всего, к доллару США. С учетом этого в Постановлении Совета Министров Республики Казахстан «Валютный и экспортный контроль» предусматривается формирование государственной службы Республики Казахстан по валютному и экспортному контролю как центрального органа исполнительной власти.

12.10. Государственная служба Республики Казахстан по валютному и экспортному контролю

Государственная служба Республики Казахстан по валютному и экспортному контролю призвана обеспечить координацию деятельности агентов валютного и экспортного контроля по осуществлению единой государственной политики в области валютных, экспортно-импортных и иных внешнеэкономических операций; организацию единой системы контроля за соблюдением резидентами и нерезидентами нормативных актов, регулирующих валютные

операции; выполнение резидентами обязательств в иностранной валюте перед государством, включая обязательства по продаже иностранной валюты на внутреннем валютном рынке; обоснованность платежей по внешнеторговым операциям и переводам капитала за границу; осуществление операций с ценными бумагами в иностранной валюте, а также другие операции, относящиеся к сфере внешнеэкономической деятельности. Не менее важно обеспечить организацию проверки полноты и объективности учета и отчетности по валютным и иным внешнеторговым операциям, а также по операциям нерезидентов в валюте Республики Казахстан.

Это целесообразно для координации деятельности вновь организационной службы с органами валютного и экспортного контроля других государств и подготовки предложений об использовании зарубежного опыта в этой области.

12.11. Аудиторский контроль

Неотъемлемой частью системы финансового контроля в условиях углубления рыночных реформ является аудиторский контроль, основная цель которого — установление достоверности бухгалтерской (финансовой) отчетности предприятий и организаций, оценка надежности их информационных систем.

Аудит представляет собой независимую экспертизу и анализ финансовой отчетности хозяйствующего субъекта с целью определения и достоверности, полноты и реальности, действует в соответствии с законодательством и требованиям предъявляемым к составлению финансовой отчетности.

В зависимости от целей и задач существует два вида аудита:

1. Внешний аудит
2. Внутренний аудит

Основной целью внешних аудиторских проверок является проверка достоверности финансовой и бухгалтерской отчетности. Экспертиза финансового состояния, оценка платежеспособности, а также разработка рекомендаций по хозяйственной деятельности, финансовой стратегии, налоговому планированию.

Внутренний аудит осуществляет служба внутреннего контроля фирм, филиалов, дочерних компаний и так далее. Он нацелен на

проверку по поручению руководства. Конкретной целью служб внутреннего аудита являются цели по решению руководства предприятия.

Внутренний аудит должен проводиться непрерывно, только в этих условиях можно активно и своевременно воздействовать на ход коммерческих и финансовых операций, вовремя устранить недостатки в работе. Он должен охватывать все участки хозяйственной деятельности, носить предметный, строго направленный характер, быть результативным.

Аудит также подразделяется по срокам проведения, существует три вида:

1. Предварительный аудит
2. Текущий аудит
3. Последовательный

Предварительный финансовый контроль производится на стадии составления, рассмотрения и утверждения финансовых планов всех уровней, смет бюджетных организаций, проектов бюджетов и так далее. Он предусматривает осуществление хозяйственных операций и призван не допускать нерационального расходования материальных, трудовых и финансовых ресурсов и тем самым предотвратить нанесение прямого или косвенного ущерба деятельности субъектов хозяйствования, коммерческой или иной деятельности.

Текущий финансовый контроль осуществляется в процессе выполнения финансовых планов, в ходе самих хозяйственно-финансовых операций. Его задачей является своевременный контроль правильности, законности и целесообразности производственных расходов, полученных доходов, полноты и своевременности расчетов с бюджетом. Он производится повседневно финансовыми службами с тем, чтобы своевременно обнаружить и установить допущенные ошибки. Оперативность и гибкость здесь имеют первостепенное значение.

Последующий финансовый контроль организуется в форме проверок и ревизии правильности, законности и целесообразности произведенных финансовых операций.

Основными задачами его являются: выявление недостатков и упущений в использовании материальных, трудовых и финансовых ресурсов, возмещении нанесенного ущерба, привлечения к административной ответственности виновных лиц, принятию мер по предотвраще-

нию в дальнейшем случаев нарушения расчетной и финансовой дисциплины.

Важное место в аудиторской работе принадлежит аналитической и экспертно-прогностической деятельности, которая позволяет заказчикам разработать эффективную стратегию и тактику своей деловой политики.

12.12. Виды финансового контроля на государственном уровне

Специфика любого контроля как элемента управления — вторичность: контролировать можно только то, что уже имеется независимо от контроля. Финансовый контроль не является сам по себе инструментом непосредственной организации финансовой деятельности или улучшения ее. Он имеет целью устранение или предотвращение ошибок в этой деятельности и ее улучшение. Для осуществления контроля необходимы критерии, с которыми сравнивается действительность. Такие критерии определяются финансовым законодательством и другими правовыми нормами организации финансовой деятельности. Теоретической концепцией, определяющей сущность и организацию финансового контроля, является прежде всего отличие этих сравнительных критериев и границ вмешательства в финансовую деятельность различных структур контролирующих органов финансового контроля в различных государствах. Этим определяется и различие в системе органов финансового контроля и конкретных форм и методов их работы.

Под финансовым контролем понимается наблюдение, определение или выявление фактического положения финансовых показателей деятельности по сравнению с заданным. Государственный финансовый контроль осуществляется на стадии рассмотрения и принятия решений по финансовым вопросам. Это касается прежде всего процесса определения объема финансовых ресурсов государства на планируемый период и их основной части, мобилизуемой в государственном бюджете, и их распределения между отдельными общественными потребностями и адресатами выделяемых финансовых ресурсов.

Государственный финансовый контроль необходимо осуществлять и на стадии разработки и приема законов и других нормативных актов по финансовым вопросам. Для этого нужна квалифицированная

экспертная оценка финансовых результатов внедрения того или иного принимаемого решения. При этом предварительный контроль на основе глубокого анализа и просчета финансовых результатов обеспечивает объективность оценки целесообразности принимаемых решений.

Государственный финансовый контроль должен предшествовать расходованию финансовых ресурсов и принятию каких-либо решений по финансовым (и не только финансовым) вопросам. Он должен способствовать выбору наиболее экономичных решений, обеспечивающих наряду с наибольшей эффективностью использования финансовых ресурсов оптимальную сбалансированность стоимостных и натурально-вещественных пропорций и показателей экономического и социального развития общества. Как правило, финансовый контроль осуществляется высшими государственными органами власти. Основной акцент здесь делается на проверку соблюдения государственной финансовой дисциплины.

В современных условиях механизм финансового контроля совершенствуется и развивается, что способствует оздоровлению финансов и совершенствованию финансовых отношений в стране.

12.13. Заключение

Двадцатый век характеризуется мощным развитием производительных сил, образованием монополистических объединений, слиянием государства с монополиями, расширением функций капиталистических государств. Государство не только обеспечивало обороноспособность страны, охрану частной собственности на средства производства, свободу предпринимательства и правопорядок, но и стало участвовать в процессе производства, распределения и использования общественного продукта.

В условиях внедрения хозяйства на плановой основе, что характерно для стадии социализма, контроль за выполнением планов, имеющих силу закона, становится важнейшей функцией и при становлении и развитии рыночной экономики у нас в стране. Роль финансов в осуществлении этой функции огромна. Но это роль финансов, а не имманентная ей функция. Не меньшее значение в осуществлении контроля финансы имеют и на других стадиях развития общества. Но

контроль осуществляется лишь в пределах функции финансов — за полнотой и своевременностью поступления доходов и за целевым использованием расходов бюджета.

Контроль также присущ и цене, и кредиту, и прибыли, то есть многим другим экономическим категориям. Следовательно, когда мы говорим о контроле, то это роль, а не функция финансов.

Чтобы до конца уяснить различия между функциями и ролью финансов, надо осмыслить связь финансов как экономической категории с государством как органом управления обществом.

ГЛАВА 13. СТРАХОВАНИЕ И ФИНАНСЫ

13.1. Развитие страхования как звена финансовой системы

Анализ складывающейся ситуации в экономике Республики Казахстан свидетельствует: в настоящее время наша страна переживает крайне тяжелое положение. Основной причиной указанного является противоречие переходного периода экономики, когда происходит переход от социалистической к рыночной системе хозяйствования и производства.

В качестве одного из путей преодоления кризисной ситуации и обеспечения стабилизации в сфере экономики Правительством Республики Казахстан предлагается формирование эффективного регулируемого рыночного механизма хозяйствования.

Как свидетельствует опыт развитых государств рыночного типа и отдельных стран с «переходной экономикой», одна из важнейших ролей финансовой системы принадлежит страховой деятельности.

Страхование или страховое дело является инструментом аккумуляции финансовых ресурсов и направления его в сферы наиболее прибыльного использования капитала, привлечения в хозяйственный оборот временно свободных средств юридических и физических лиц — является одной из актуальных задач экономической политики и финансовой деятельности республики. Страхование представляет собой неотъемлемый элемент экономики, а первую очередь рыночной, где оно представлено страховым рынком. Страхование и эффективное функционирование экономики тесно связаны, взаимообусловлены. Назначение страхования состоит не только в самозащите предприятий и населения от стихийных бедствий, но и в защите экономических субъектов от неблагоприятных изменений конъюнктуры, от ущерба, нанесенного непредвиденным изменением законодательства, условий предпринимательской деятельности. Наряду с защитно-предохранительной функцией страхование образует особую сферу финансовой деятельности, связанную с перераспределением денежных средств. Страховые компании лидируют в сборе, привлечении денежных средств экономических агентов, которые они размещают в прибыльные активы, такие как депозиты, ценные бумаги, ипотеки. В силу этого страхование правомерно считается звеном финансовой системы,

а также представляет собой настолько многогранную сферу деятельности, что до сих пор нет однозначного суждения по поводу сути, функций целей страхования.

13.1.1. Организационные формы страхования

Страховой рынок — это особая социально-экономическая структура, сфера денежного обращения, где объектом купли-продажи выступает страховая защита, формируются спрос и предложение на нее. Объективная основа осуществления и развития страхового рынка заключена в необходимости оказания денежной помощи пострадавшим в случае непредвиденных, неблагоприятных обстоятельств. Страховой рынок — это организация денежного обращения по формированию и распределению страхового фонда для обеспечения страховой защиты общества. Структура страхового рынка может быть представлена в институциональном и территориальном аспекте. В первом случае страховой рынок представлен совокупностью страховых организаций, которые принимают участие в оказании соответствующих услуг. Первичным звеном такого рынка выступают страховые компании, представляющие собой обособленную структуру, осуществляющую заключение договоров страхования и их обслуживание. Во втором случае страховой рынок, на котором представлены страховые компании разных стран, национальный — государственный, региональный, местный страховой рынок, охватывающий отдельный город, регион, область. Основными участниками страхового рынка являются продавцы в виде страховых компаний, страховщиков, реализующих страховой продукт, страховую защиту, и покупатели в виде физических и юридических лиц, страхователей, приобретающих страховой продукт, и посредники в виде страховых маклеров и страховых агентов. Формирование и развитие страхового рынка во всех странах началось с появлением такого товара, как страхование жизни, которое получило свое развитие к концу XIX века. В тот же период начинают возникать и компании по страхованию имущества, но они окрепли и выросли уже в XX веке. Страхование ответственности относится к числу более поздних направлений страхового дела, страховых услуг, еще только проникающих на рынок. Это подтверждается тем фактом, что на зарубежном страховом рынке и мировых рынках лидируют компании по страхованию жизни. Так, страховой рынок США, к

примеру, поделен между пятью тысячами страховых компаний, занятых в основном операциями по страхованию жизни. По своему организационно-правовому статусу компании являются либо акционерными, которых не много, либо товариществами взаимного страхования, которые преобладают. Акционерные компании представляют собой наиболее распространенную форму организации страхования, хотя не сильно распространенную, в плане количества.

13.1.2. Акционерные компании и их страхование

Капитал акционерных компаний образуется путем продажи акций своим сотрудникам и учредителям, компании закрытого типа; либо всем желающим, компании открытого типа. Преимущество подобной страховой компании состоит в наличии определенного обезличенного капитала, являющегося в известной степени гарантией для страхователей.

Кроме того, значительные размеры капитала акционерных обществ дают возможность расширить зону действия страховых компаний и обеспечить независимое страхование разных объектов, что позволяет в определенной степени снижать риск страхования. Возможность формирования широкой сети агентуры на местах облегчает для страхователя обслуживание его рисков. Страховым компаниям свойственна известная эластичность и приспособляемость к интересам страхователей. Естественно, что акционерная форма организации имеет и отрицательные стороны. Для таких фирм характерно увеличение страховой прибыли т.е. премии в связи с высокими комиссионными расходами на содержание агентов, проявление строгого формализма в отношении страхователей, обладающим малым экономическим весом.

Акционерные страховые общества заняли ведущее положение не только зарубежом, но и в нашей стране. Среди отечественных страховых компаний преобладают акционерные общества закрытого типа, тогда как зарубежом страховые компании представлены в основном обществами открытого типа. Наряду с акционерными обществами распространены взаимные страховые компании, общества. Взаимные страховые компании представляют собой объединение частных лиц, удовлетворяющих потребности в страховании своих членов. Отличительная особенность такой компании состоит в том, что каждый ее

участник принимает на себя обязательство внесения определенного взноса в общий фонд. Первоначально использовался метод распределения общей суммы взносов между участниками компании, то есть причитающаяся к уплате сумма распределялась между всеми членами. Такое распределение присуще только простым видам страхования при небольших размерах капитала компании. При этом выплата страховой суммы производится после окончательного выяснения всех страховых случаев и получения взносов. Другой популярный случай, т. е. способ распределения, заключается в предварительном взимании платежей до момента возникновения страхового случая. Такие платежи осуществляются в объеме определенной первоначальной суммы, которая затем увеличивается путем доплаты или уменьшается путем возврата излишней суммы. Возможно также внесение четко определенного, установленного, не меняющегося взноса.

13.1.3. Государственные страховые компании

В современном мире в отдельных странах существуют и другие формы организации страхования, например такая, как государственная страховая компания. Она создается государством и опирается на государственный капитал. Такие формы в современной экономике встречаются довольно редко, в основном при неразвитости страхового рынка, либо там, где необходимо оказание дополнительных, не пользующихся популярностью у страховых компаний страховых услуг. Примером такой компании в СССР советского периода был Госстрах. Говоря о государственных страховых компаниях, имеют в виду компании, имеющие в своей основе определенную долю государственного капитала, от контрольного пакета, до небольшого пакета акций. Такие компании считаются более устойчивыми, надежными в сравнении с негосударственными. Они в определенной мере смелее частных, так как имеют значительный капитал и осуществляют, как правило, более дешевое страхование благодаря государственной поддержке. Обычно занимают они, в первую очередь, обязательными видами страхования, прочие виды страхования являются побочными видами деятельности. Существуют в страховом деле единичные предприниматели, которые в основном выступают в роли маклеров, самостоятельных посредников, размещающих договора страхования клиентов у страховых компаний. Особенностью их деятельности

является отсутствие прямых, скрепленных договором связей со страховой компанией. В каждом отдельном случае маклер ищет клиентов и договаривается индивидуально со страховой компанией, в отличие от страхового агента, имеющего непосредственные связи с компанией, «работающего на компанию». Еще существуют организации страхового дела, они называются случайные общества, соглашения в виде группы предприятий; лиц, объединяющихся в целях страхования определенных видов риска. Пример компании Ллойдов (Англия, США), отдельный страховой случай, на определенную сумму.

13.2. Сущность страхования

13.2.1. Виды страхования

В целом страхование можно рассматривать с трех сторон: с экономической, юридической и технической, в зависимости от принимаемых приоритетов. С экономической точки зрения страхование — это защита своего капитала или труда, если речь идет о личном страховании, от непредвиденных, непредсказуемых вредных последствий, производимая страхующими организациями — страховщиками за определенную плату в виде взносов. С юридической точки зрения страхование — это договор, где одна сторона, страхователь, обязуется уплатить установленный взнос, страховую премию, а другая сторона, страховщик, обязуется безвозмездно возместить ущерб в пределах установленной суммы. С технической точки зрения страхование есть форма организации взимания сборов с последующим их распределением между ограниченным кругом участников. Размеры сборов определяются в соответствии с размером возможного ущерба, а распределение этих сборов производится только между потерпевшими. XX век внес свою лепту в развитие страхования. Появились новые виды, отрасли страхования; страхование ответственности, гражданской и профессиональной, а также имущественного и личного страхования населения, страхование от краж, угона транспортных средств, страхование строительно-монтажных рисков. В рыночной экономике страхование выступает, с одной стороны, средством защиты бизнеса и обеспечения благосостояния населения, а с другой стороны — коммерческой деятельностью, приносящей прибыль. В целях успешного функционирования, деятельность любой страховой компании

основывается на определенных принципах, называемых условиями страхуемости. Среди этих принципов обычно выделяют необходимость денежных накоплений, которые служат гарантийным фондом для возмещения ущерба. Чем выше денежные накопления, включающие в себя уставный капитал компании, запасной капитал, страховые фонды, тем выше устойчивость и рейтинг страховой компании. Страховой случай, событие, должны произойти после заключения договора о страховании. Страхование считается непроволочным, когда вначале свершилось, скажем, кража имущества, а после этого заключен договор страхования этого, т. е. похищенного имущества, на основании которого страховая компания возмещает ущерб. Для выравнивания риска и увеличения устойчивости деятельности страховых компаний рекомендуется привлекать как можно больше клиентов, в частности с разными видами ответственности. Это снижает риск потерь страховщика и дает возможность более точно рассчитать такой риск, используя закон больших чисел. Практическое применение сформированных принципов создает предпосылки устойчивого существования страховых компаний и получения ими прибыли. Источниками прибыли страховщика выступают доходы от собственно страховой деятельности, получаемые в результате отклонения реальной убыточности от средней, рассчитываемой за много лет убыточности. Такие доходы носят название технической прибыли. Она положительна, если реальная убыточность ниже средней, и отрицательна, т. е. убыток, если реальная убыточность выше средней. В силу того, что страховые компании аккумулируют большие суммы денежных средств, они их инвестируют, вкладывают в банки, приобретают ценные бумаги. Прибыль от таких инвестиций носит название банковской прибыли. Общая сумма прибыли, которую получает страховая компания, называют коммерческой прибылью и определяется как сумма технической и банковской прибыли. По форме страхование подразделяется на обязательное и добровольное. Обязательное страхование предполагает осуществление страхования не в соответствии с желанием, а в силу существующего закона. Примером является обязательное медицинское страхование, страхование пассажиров. Независимо, считает ли пассажир нужным застраховать свою жизнь во время, т. е. на время поездки, общество позаботилось об этом само, пассажирам приходится заплатить страховой взнос. Особенность обязательного страхо-

вания заключается в том, что отсутствует договор о страховании. Но обязательное страхование предусматривает наличие полиса, документа, выдаваемого страхователю и заключающего в себе основные элементы договора и правила страхования. Необходимость в обязательном страховании обусловлена активной ролью государства в защите интересов широких масс населения, примером чему служит социальное страхование, по безработице, страхование пенсий и др.

Государство, будучи не в силах за счет собственных средств покрывать убытки от значительных стихийных бедствий, прибегает к обязательному страхованию, например, в сейсмонеустойчивых районах, в сельской местности, где ущерб наносимый стихийными бедствиями, велик. Иначе говоря, часть расходов на возмещение страхового ущерба перекладывается на жителей в виде страховых премий. Обязательное страхование обходится людям, организациям дешевле добровольного ввиду его массового характера, обобщения риска, усреднения платежей, автоматического проведения страхования, что позволяет достичь экономии накладных расходов, затрат на комиссионное вознаграждение агентам. Итак, формы страхования добровольное, групповое, индивидуальное, полное и частичное. Наблюдаемое многообразие объектов, подлежащих страхованию, различия в объеме страховой ответственности и категориях страхователей, приводят к необходимости классификации страхования, разделения его на виды. Выделяются три основных направления страхования: страхование жизни, личное; страхование имущества, страхование ответственности. Эти направления в свою очередь представлены разнообразными видами страхования.

13.2.2. Страхование жизни

Страхование жизни — подразделяется на случай смерти, пожизненное, страхование на «дожитие», смешанное страхование, страхование пенсий, страхование от несчастных случаев. Страхование на случай смерти предполагает, что за страховую премию, вносимую страхователем в течение всей его жизни или до какого-либо определенного времени, страховщик обязуется при наступлении смертного случая, когда бы он не произошел, уплатить заранее установленную страховую сумму. Целесообразность такого страхования стала обоснован-

ной с появлением таблицы смертности. Зная среднюю величину продолжительности жизни для каждого возраста, можно определить размер премии за страхование, достаточной для того, чтобы в случае смерти уплатить определенную сумму. Кроме того, необходимо учитывать и процент, который страховщик рассчитывает получить по этой премии процент на капитал.

Из данных таблиц смертности страховщик получает сведения о том, сколько ему придется выплатить в случае смерти принятых на страхование лиц, и в соответствии с этим определяет тариф, величину страховых премий. Тарифы в разных компаниях могут быть разные, что зависит как от использования разных таблиц смертности, так и разных технических надбавок, административных расходов, уровня расчетной прибыли. Однако подобные различия в целом незначительны. Тариф строится так, что для каждого возраста определена особая сумма премии, причем ставка премии постоянна. Данная форма страхования охватывает лиц в возрасте от 21 года до 60 лет, а иногда от 15 лет до 65 лет.

Страхование на дожитие означает, что лицо, платившее страховой взнос и дожившее до определенного заранее установленного возраста, получает от страховщика страховую сумму, в противном случае страховщик выплачивает страховые взносы наследникам. Страховщик по таблице смертности определяет вероятность того, что лицо, страхователь, доживет до данного возраста, и на основе этого рассчитывает страховую премию с тем, чтобы, принимая во внимание и прирост капитала, иметь возможность выдать страховую сумму.

Смешанное страхование предполагает одновременное страхование на случай смерти и на дожитие до определенного возраста, страховая сумма при этом выплачивается, и если страхователь дожил до данного возраста, и в случае его смертности, т. е. смерти. Тариф такого страхования высок, так как в любом случае выплата страховых взносов и срок взимания премий могут быть меньше, чем при страховании на дожитие, т. к., существует вероятность того, что человек умрет, не дожив до возраста, который зафиксирован в страховом договоре. Страхование пенсий предполагает, что страхователь периодически вносит страховщику определенную сумму страховых взносов, а затем, уйдя на пенсию, получает страховую сумму. Особенностью страхования жизни является его долгосрочный характер, что автоматически ведет

к возможным изменениям в договоре, редуциям, то есть к уменьшению или увеличению страховой суммы. Уменьшение суммы становится реальным, возможным при недостаточной платежеспособности страхователя. Увеличение суммы чаще всего связано с высоким или возрастающим уровнем инфляции, когда страховая сумма обесценивается. Примером такого обесценивания служит факт из нашей жизни, когда в 80-е годы родители застраховали жизнь своего ребенка на 1 000 рублей на срок 10 лет. Через 10 лет, уже в 90-е годы, ребенок получает возмещение от страховщика в размере 1 000 рублей, но если учесть «стоимость» 1 000 рублей десять лет тому назад и сейчас, становится ясным, что страховые взносы родителей были напрасны.

Еще одной особенностью страхования жизни является отсутствие страховой стоимости, т. е. верхней границы суммы, страховой суммы. Договор страхования жизни предполагает участие в данном виде страхования большего числа лиц, чем в других видах, так как осуществляется в пользу третьих лиц. При заключении договора страхования жизни необходимо подать заявление, заполнить анкету, предоставить медицинское освидетельствование. На основании этого страховщик принимает решение о страховании. Чаще всего если страховая сумма велика, то страховая компания может просить пройти освидетельствование у врача страховой компании, либо в специальной клинике, врачи которой имеют непосредственное отношение к страховой компании.

13.2.3. Страхование от несчастных случаев

Наиболее распространенным в настоящее время является, возникшее в XIX веке в Англии, страхование от несчастных случаев. Различают индивидуальное и коллективное страхование такого вида. Объем ответственности распространяется на разные несчастные случаи. В случае смерти застрахованного лица страховщик выплачивает всю страховую сумму. При полной или неполной потере способности к труду на всю жизнь, инвалидности страховщиком выплачивается пожизненная пенсия либо производится единовременная уплата страховой суммы.

Под транспортным страхованием понимают как страхование перевозимых грузов, так и тех средств, при помощи которых их перево-

зят, страхование грузов получило название карго, страхование транспортных средств — каско. В зависимости от рода пути транспортное страхование делится на сухопутное, речное, морское, воздушное.

Генеральный полис представляет договор страхователя со страховщиком о передаче на страхование всех отправляемых грузов данного лица в течение определенного периода времени. При наличии такого договора страхователю требуется только уведомить страховщика об отправке очередной партии груза. Это очень удобно для обеих сторон. Страховщик экономит накладные расходы, связанные с оформлением каждого договора по отправлению. Страхователь экономит время, так как уведомление об отправке груза возможно и после отправки груза. При необходимости можно прекратить действие генерального полиса до окончания срока его действия, но с предварительным заявлением. Тарифная ставка при страховании грузов устанавливается в процентах от страховой суммы и зависит от стоимости и вида груза, вида транспортного средства и факторов характеризующих степень риска. Страхование каско подразделяется на страхование речных судов, морских судов, самолетов, автомобилей, вагонов. Особенностью этого вида страхования является его краткосрочный характер. Обычно это годовое страхование при наличии франшизы и ограниченности ответственности. Например, при речном страховании, судно не страхуется от пропажи без вести, за убытки, связанные с буксированием, а при страховании самолетов не страхуются опасность от обветшания, от полетов на приз, а также военные полеты.

13.2.4. Имущественное страхование

К имущественному страхованию относится страхование имущества юридических и физических лиц, находящегося в собственности страхователя либо арендуемого им. Страховщик несет ответственность за прямой физический ущерб, нанесенный имущественным ценностям. Наряду с возмещением убытков страховщик предусматривает проведение мероприятий по предотвращению или снижению потерь, обеспечению сохранности имущества.

Молодой отраслью страхования стало страхование ответственности, при котором страховщик возмещает убытки страхователю, связанные с нанесением ущерба третьим лицам или нанесенные треть-

ими лицами. Такое страхование возникло во Франции в 1830 году. В России страховые компании приступили к страхованию ответственности в 1903. В настоящее время страховые компании не обращаются к данному виду страхования часто. Преобладающим видом подобного страхования ныне является страхование ответственности за непогашение кредита. Страхование ответственности подразделяется на ряд видов. Страхование гражданской ответственности состоит в том, что страховщик уплачивает вознаграждение за вред и убытки, нанесенные страхователем третьим лицам. Например, если страхователь-автомобилист сбил пешехода, то страховщик возмещает пешеходу иск, предъявленный им страхователю. Тариф страховой премии, выплачиваемой страховщику за страхование, зависит от личности страхователя. Так, в рассмотренном примере тариф зависит от стажа вождения автомобиля, его умения управлять автомобилем, частоты нарушения им правил движения. Учитываются также обстоятельства аварии. Обычно некоторая доля ответственности остается за страхователем. Страхование рисков непогашения кредитов — этот вид страхования призван для уменьшения опасности последствий непогашения, невозвращения предоставленного кредита. В качестве страхователя выступают банки — кредиторы, а страховым случаем является несвоевременное погашение, непогашение кредита одним или сразу несколькими заемщиками. При страховании банком всех кредитов достигается универсализация ответственности страховщика, возникающая в случае любой неуплаты. Ответственность наступает, если банк в течение 20 дней после установленного срока не получил от заемщика подлежащую возврату, оплате сумму. Обычно страховщик риска непогашения кредитов делит свою ответственность со страхователем, то есть страхует не всю сумму кредита, а ее часть в пределах от 50 до 90%, суммы кредита и процента. Такой подход создает гарантию, что банк правильно и полным образом будет оценивать кредитоспособность заемщика, ибо часть риска потерь сохраняется даже при страховании. Кроме того, ограничиваются действия банка по раздаче кредитов всем желающим в силу того же сохраняющегося риска.

13.3. Перестрахование и сострахование

Одним из методов уменьшения и разделения страхового риска является перестрахование. Принимая на себя риск, заключая договор страхования, страховая компания не всегда обладает возможностью его покрытия, выплаты возможных страховых убытков. В этом случае она обращается к другой страховой компании или специализированной перестраховочной компании, предлагая разделить принимаемый риск. Страховая компания в данном случае выступает как перестрахователь — цедент, передающий часть риска на страхование другой компании — перестраховщику — цессионеру. Перестрахователь, уступая часть своей страховой премии перестраховщику, выплачивает ему комиссионное вознаграждение. В результате этого исходный страховщик, ставший перестрахователем, оставляет за собой только ту часть риска, которую он способен покрыть, т. е. возместить.

Таким образом, перестрахование — это система экономических отношений, в соответствии с которой страховщик, принимая на себя риски, передает часть ответственности по ним, с учетом финансовых возможностей, на согласованных условиях другим страховщиком с целью создания возможности сбалансированного портфеля страхования, обеспечения финансовой устойчивости и рентабельности страховых операций.

13.4. Формы договоров перестрахования

В основе перестрахования лежит договор, в соответствии с которым одна сторона, перестрахователь — цедент, полностью или частично передает страховой риск другой стороне — перестраховщику — цессионеру, который в свою очередь принимает на себя обязательство возместить цеденту соответствующую часть выплаченного страхового возмещения. Иногда создается ситуация, когда цессионер приняв на себя риск, понимает, что для него он так же велик. В этом случае он, подобно первой страховой компании — цеденту, старается излишнюю часть риска передать другой компании, заключив с ней такой же договор перестрахования. В подобной ситуации цессионер выступает в роли цедента, называемое, чтобы подчеркнуть вторичность передачи риска, ретроцедентом. Компанию, принимающую риски от ретроцедента, называют ретроцессионером. Операция по

первичной передаче риска называется цессией, а по вторичной ретроцессией.

Схема данной выше операции изображена ниже:

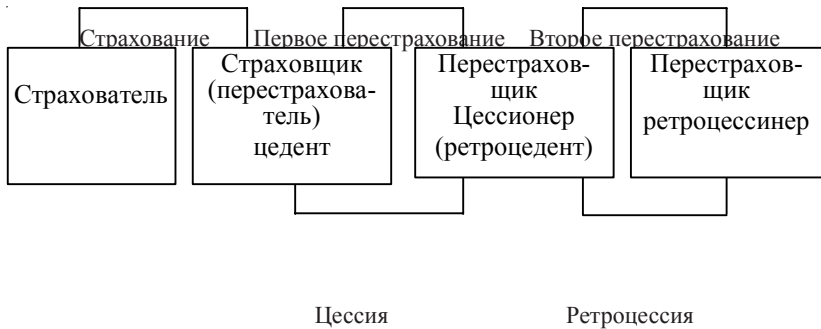


Рисунок 6.

Главная причина ретроцессии заключается в передаче относительно мелких долей риска большому числу перестраховщиков. Тем самым достигается большая стабильность перестраховочных оборотов. Отличительной чертой перестрахования выступает, во-первых, возмездность. Перестраховщик обязан выплатить цеденту возмещение риска пропорционально своей доле участия и только в том случае, если цедент выплатил возмещение первым. Во-вторых, перестрахование основывается на информированности, заключающейся в том, что цедент обязан предоставить перестраховщику полную и достоверную информацию о риске. По своей форме договоры перестрахования бывают факультативные, обязательные и факультативно-обязательные. Факультативный договор — предоставляет собой перестрахование только одной индивидуальной сделки, касающейся одного риска. Цедент при проявлении чрезмерного риска обращается к перестраховщику с предложением перестраховать именно этот риск. При этом предъявляются данные, содержащие полную информацию о риске, с тем, чтобы перестраховщик, рассмотрев полученные сведения, принял часть ответственности на себя. Процесс заключения договора предполагает определенную свободу двух сторон. Цедент выбирает любого перестраховщика, а перестраховщик имеет возможность выбрать лучшие риски, отказываясь от худших, в соответствии

с индивидуальной оценкой риска. Основным недостатком такого договора является наличие временного лиги, промежутка между заключением договора страхования и подписанием договора перестрахования. Временный разрыв обусловлен необходимостью изучения перестраховщиком принимаемого на себя риска. Но так как договор перестрахования должен быть подписан до момента наступления ответственности, то подробный анализ риска осуществлять не трудно, а задержка подписания такого договора, может иметь нежелательные последствия для цедента. Поэтому факультативный договор в настоящее время играет лишь вспомогательную роль по отношению договора страхования. Более значительную роль играет договор облигаторного страхования, который обязывает цедента передать определенную долю всех принятых рисках на перестрахование, а перестраховщика — принять эту долю. Такой договор заключается обычно на неопределенное время и предусматривает автоматическое перестрахование рисков в течение этого времени независимо от желания сторон. Если страховая сумма превышает определенную заранее величину собственного участия цедента, то риск будет перестрахован. При таком договоре теряется свобода выбора; особенно это касается перестраховщика, который теряет возможность оценки риска и отказа от «плохих» рисков. Договор облигаторного перестрахования дешевле факультативного, так как более прост в обслуживании. В качестве симбиоза первого и второго вида договоров выступает факультативно-облигаторный договор, или договор «открытого покрытия», предусматривающий: а) свободу цедента в принятии решений о передаче риска, какой именно, и в каком объеме перестраховщику, что объединяет этот договор с факультативными; б) обязанность перестраховщика принять на перестрахование представленные доли риска на заранее обговоренных условиях, что объединяет договор с облигаторными. Данный договор предусматривает отбор, формирование портфеля благоприятных рисков цедентом, вследствие чего он становится невыгодным и небезопасным для перестраховщика в плане формирования его портфеля рисков. Поэтому такой договор заключается только с компаниями, пользующимися доверием цедента.

В целом еще существует множество различных видов, форм страхования, таких, как пропорциональное перестрахование, смешанное пропорциональное перестрахование, а также существуют различные

методы, такие как сострахование, перестрахование убыточности и др., поэтому как сфера финансовой деятельности человечества страхование имеет большие перспективы развития, расширения своей деятельности, и устойчивое закрепление на рынке финансовых услуг. Хотя в целом рынок страховых услуг еще недостаточно развит в нашей стране, все эти обстоятельства обусловленные рядом обстоятельств: не было «школы на страхования», т. е. факультетов, вузов, курсов, где бы готовили классных специалистов по страхованию. Но постепенно этот недостаток преодолевается, и в скором будущем разовьется отлаженная система страхования. Страховая деятельность — это своеобразный финансовый двигатель, который позволяет аккумулировать денежные средства юридических и физических лиц.

А в целом страховой рынок — это особая социально-экономическая структура, сфера денежного обращения, где объектом купли-продажи выступает страховая защита. Это форма организации денежного обращения, по формированию и распределению страхового рынка для обеспечения страховой защиты общества. В целом это целая система, созданная для оказания защиты, страхования жизни, денег, имущества и всех существующих сфер деятельности людей, во всех странах и на континентах. Страховые компании, ведущие правильную политику, правильно работающие на данном рынке услуг, весьма прибыльны и имеют тенденцию к увеличению и расширению данного бизнеса как финансовой области государства.

ГЛАВА 14. ФИНАНСЫ И НАЛОГИ

Обязательные сборы с юридических и физических лиц, проводимые государством на основе государственного законодательства, это и есть налоги. Налоги выражают обязанность юридических и физических лиц участвовать в формировании финансовых ресурсов государства. Являясь инструментом перераспределения, налоги призваны также гасить возникающий «сбой» в системе распределения и стимулирования.

Налоговая система базируется на соответствующих законодательных актах государства, которые устанавливают конкретные методы построения и взимания налогов. К элементам налогов относятся:

— субъект налога — лицо, которое по закону обязано платить налог.

— носитель налога — лицо, которое фактически уплачивает налог.

— объект налога — доход или имущество, с которого начисляется налог (заработная плата, прибыль, доход с ценных бумаг и т. п.).

— ставка налога — величина налоговых начислений на единицу объекта налога (денежная доля доходов, единица земельной площади, единица измерения товара). Различают твердые, прогрессивные, пропорциональные и регрессивные налоговые ставки.

14.1. Виды налогов и их ставки

Твердые ставки устанавливаются в абсолютной сумме на единицу налогообложения; независимо от размеров дохода (например, на тонну нефти).

Пропорциональные — действуют в одинаковом процентном соотношении к объекту налога без учета дифференциации его величины. Прогрессивные ставки предполагают возрастание величины ставки по мере роста дохода. При прогрессивной ставке налогообложения налогоплательщик уплачивает не только все большую абсолютную сумму налога дохода (по мере его роста), но и большую его долю.

Прогрессивные налоги — это те налоги, бремя которых сильнее «давит» на лиц с большими доходами. Регрессивные ставки предполагают снижение величины ставки по мере роста дохода.

Регрессивный налог может и не приводить к росту абсолютной суммы поступлений в бюджет при увеличении доходов налогоплательщиков.

По платежеспособности налоги классифицируют на прямые и косвенные.

Прямые налоги платятся субъектами налога непосредственно (подходный налог с юридических и физических лиц, налог на добавленную стоимость, налог на недвижимость) и и прямо пропорциональны платежеспособности. Косвенные налоги — это налоги на определенные товары и услуги. Косвенные налоги взимаются через надбавку к цене (акцизы).

В зависимости от использования налоги делятся на общие и специфические. Общие налоги используются на финансирование текущих и капитальных расходов государственного и местных бюджетов без закрепления за каким-либо определенным видом расходов. Специфические налоги имеют целевое назначение, например, отчисления на социальное страхование или отчисление в дорожные фонды.

А. Смит сформулировал четыре основополагающих принципа налогообложения, желательных в любой экономической системе:

1. Подданные государства должны участвовать в содержании правительства в соответствии с доходом, которым они пользуются под покровительством и защитой государства. Соблюдение этого принципа или, наоборот, пренебрежение им приводит к равенству или неравенству в налогообложении.

2. Налог, который обязан уплачивать отдельный субъект налога, должен быть точно определен (срок уплаты, способ платежа, суммы платежа).

3. Каждый налог должен взиматься в то время и тем способом, когда и как плательщику удобнее оплатить его.

4. Каждый налог должен быть задуман и разработан таким образом, чтобы он брал и удерживал из кармана народа возможно меньше сверх того, что он приносит казначейству государства (в противном случае сбор налога потребует такой большой армии чиновников, что заработная плата их может поглотить значительную долю поступлений от налога).

Кроме того, схема уплаты налога должна быть доступна для восприятия налогоплательщика, а объект налога должен иметь защиту от двойного, тройного обложения.

На основе этих принципов к настоящему времени сложились основные концепции налогообложения.

14.1.1. Основные концепции налогообложения

Согласно первой концепции, субъекты налога должны уплачивать налоги пропорционально тем выгодам, которые они получают от государства, т. е., те, кто получают выгоду, выгоды. Например, те, кто хочет пользоваться хорошими дорогами, должны оплачивать затраты на ремонт этих дорог.

Однако применение этой концепции связано с определенными трудностями, так как практически невозможно точно определить, какую личную выгоду и в каком размере получает каждый налогоплательщик от расходов государства на оборону, бесплатное здравоохранение, просвещение и т. п. Кроме того, следуя этой концепции, необходимо было бы облагать налогом налогоплательщиков и безработных для финансирования выплаты или же пособий, что само по себе лишено смысла.

Согласно другой концепции, юридические и физические лица должны уплачивать налоги в прямой зависимости от размера полученного дохода. Данная концепция отличается большей рациональностью и справедливостью, поскольку существует разница между налогом, который взимается с предполагаемых доходов на предметы первой необходимости и предметы роскоши.

Однако и при внедрении этой концепции на практике возникают определенные проблемы, связанные прежде всего с тем, что нет строго научного подхода к измерению возможностей того или иного лица платить налоги.

Можно отметить и еще 2 принципа налогообложения — справедливость по горизонтали и справедливость по вертикали. Справедливость по горизонтали заключается в том, что если равные по экономическому положению и социальному положению налогоплательщики платят равные налоги, то и неравные должны платить неравные налоги.

Справедливость по горизонтали предполагает что равные по доходам лица должны платить равные налоги.

Современная налоговая политика базируется не только на этих принципах, но и учитывает социально-экономические потребности

государства. Так, реформа системы налогообложения в России ставила следующие цели:

— стимулирование рыночных отношений, а именно: активная поддержка предпринимательства, удовлетворение разумных потребностей государственной бюджетной системы, стимулирование индивидуальных налогоплательщиков в развитии предпринимательской деятельности за счет получаемых доходов;

— достижение определенного взаимодействия различных налогов;

— создание механизма защиты от двойного налогообложения;

— обеспечение определенной справедливости в налогообложении, а именно: социальная защита малоимущих, создание единой шкалы налогообложения, не зависящей от источника получения доходов;

— разграничение налогов по различным уровням, т. е. федеральные налоги, налоги республик, местные налоги;

— учет национальных и территориальных интересов;

— использование прогрессивного мирового опыта налогообложения.

14.2. Основы налогообложения в Республике Казахстан

Предпринимателям, осуществляющим различные виды хозяйственной деятельности, приходится сталкиваться с множеством налогов и иных принудительных изъятий, взыскиваемых в доходную часть бюджета, а также в различные фонды. На первом месте среди таких установленных государством изъятий стоят налоги. Необходимость налоговых поступлений в государственную казну является важным признаком государственности, налоги не могут взыскиваться время от времени.

Данная работа затрагивает один из наиболее значительных видов налогов налоговой системы Казахстана — подоходный налог, взимаемый в Казахстане как с юридических (что является основной темой работы), так и с физических лиц. Довольно интересно и актуально пристально рассмотреть основной источник пополнения Государственного бюджета со всех сторон и оценить его роль в общем механизме финансов государства.

В работе наиболее подробно затронут вопрос практического налогового учета и его связи с бухгалтерским учетом банков и других

юридических лиц, поскольку в настоящее время в Казахстане наряду с внедрением в жизнь нового Налогового кодекса проводится реформа бухгалтерского учета и осуществлены значительные шаги по переходу на международные стандарты бухгалтерского учета. На этом пути возникает немало проблем, пути решения которых предлагаются как теоретиками налогового и бухгалтерского законодательства, так и практикующими экономистами, бухгалтерами и работниками налоговых служб. В работе мы попытались осветить несколько точек зрения на эти проблемы, их положительные и отрицательные моменты и обосновать свое предпочтение к некоторым из них.

14.2.1. Налоговая система в Казахстане. Законодательная база подоходного налога и порядок внесения в бюджет

14.2.2. Налоги: сущность, формы и методы налогообложения

Налоги представляют собой обязательные сборы, взимаемые государством с хозяйствующих субъектов и с граждан по ставке, установленной в законодательном порядке.

Изъятие государством в свою пользу определенной части валового внутреннего продукта в виде обязательного взноса и составляет сущность налога. Взносы осуществляют основные участники производства валового внутреннего продукта:

- работники, своим трудом создающие материальные и нематериальные блага и получающие определенный доход;
- хозяйствующие субъекты, владельцы капитала.

За счет налоговых взносов формируются финансовые ресурсы государства, аккумулируемые в его бюджете и внебюджетных фондах, экономическое содержание налогов выражает, таким образом, взаимоотношения хозяйствующих субъектов и граждан, с одной стороны, и государства — с другой, по поводу формирования государственных финансов.

Адам Смит в своем классическом сочинении «Исследование о природе и причинах богатства народов» считал основными принципами налогообложения: всеобщность, справедливость, определенность и удобность. Подданные государства должны давать «средства к достижению цели общества или государства» каждый по возможности и соразмерно своему доходу по заранее установленным правилам (сроки

платежа, способ взимания), удобным для плательщика. Со временем этот перечень был дополнен принципами обеспечения достаточности и подвижности налогов (налог может быть увеличен или сокращен в соответствии с объективными нуждами и возможностями государства), выбора надлежащего источника и объекта налогообложения, однократности обложения.

Источником налоговых платежей (взносов) независимо от объекта налогообложения является валовой национальный доход. Валовой национальный доход образует первичные денежные доходы основных участников общественного производства и государства как организатора хозяйственной жизни в национальном масштабе. Образованием первичных денежных доходов не ограничивается процесс стоимостного распределения валового продукта. Он продолжается в перераспределении денежных доходов основных участников общественного производства в пользу государства: от работников — в форме подоходного налога и отчислений в пенсионные и страховые фонды (если данные фонды принадлежат государству), а от хозяйствующих субъектов — в форме налога на прибыль и других налоговых платежей и сборов.

Денежные накопления предприятий представляют собой чистый доход общества, созданный в процессе материального производства. Денежные накопления непосредственно связаны с товарным производством и действием закона стоимости. Товарно-денежные отношения позволяют реализовать чистый доход в денежной форме и обособить его в самостоятельную категорию — денежные накопления.

Источником денежных накоплений является труд, в результате которого в процессе материального производства создается прибавочный продукт. Прибавочный продукт в стоимостном выражении выступает в виде чистого дохода. Денежные накопления служат основным источником доходов государственного бюджета. Часть денежных доходов остается в распоряжении предприятий после выполнения ими финансовых обязательств перед бюджетом.

А. Смит писал: «Всякий человек, который получает свой доход из источника, принадлежащего лично ему, должен получать его либо от своего труда, либо от своего капитала, либо от своей земли. Доход, получаемый от труда, называется заработной платой; доход, полу-

чаемый с капитала лицом, которое лично употребляет его в дело, называется прибылью; доход, получаемый с него лицом, которое не употребляет его в дело, а ссужает его другому, называется процентом, или денежным ростом... Доход, получающийся целиком с земли, называется рентой и достается землевладельцу... Все налоги и всякий основанный на них доход — все оклады, пенсии, ежегодные рентные доходы всякого рода — в конечном счете получаются из того или другого из этих трех первоначальных источников дохода и выплачиваются непосредственно из заработной платы, из прибыли с капитала или ренты с земли».

Таким образом, предприятия уплачивают все налоги из прибыли с капитала или ренты с земли, а физические лица — из своих доходов. Других источников для выплат налогов в природе нет.

Общее количество налогоплательщиков определяется количеством юридических лиц (предприятий, организаций, учреждений), численностью граждан, зарегистрированных в налоговых органах в качестве лиц, занимающихся предпринимательской деятельностью, и численностью граждан, уплачивающих подоходный налог по месту получения заработной платы.

По методу установления налоги подразделяются на прямые и косвенные. К числу прямых относятся: подоходный налог, налог на прибыль, ресурсные платежи, налоги на имущество, владение и пользование которыми служат основаниями для обложения. Косвенные налоги вытекают из хозяйственных актов и оборотов, финансовых операций (налог на добавленную стоимость, акцизы, таможенная пошлина, налог на операции с ценными бумагами).

Критерием такого деления является теоретическая возможность переложения налогов на потребителей. Данный критерий предполагает, что окончательным плательщиком прямых налогов становится тот, кто получает доход, владеет имуществом и т.д., в то время, как окончательным плательщиком косвенных налогов выступает потребитель товара, на которого налог перекладывается путем надбавки к цене. Следует иметь в виду, что это именно теоретическое предположение, ибо на практике может происходить иное. Прямые налоги при определенных обстоятельствах также могут оказаться переложеными на потребителя через механизм роста цен. Косвенные налоги не всегда могут быть в полном объеме переложены на потребителя,

поскольку рынок не обязательно в прежнем объеме примет товар по повышенным ценам.

14.2.3. Виды налогов в Казахстане

Согласно Указу Президента РК «О налогах и других обязательных платежах в бюджет» № 2235 от 24 апреля 1995 года в Казахстане взимаются следующие налоги и сборы:

1. Общегосударственные — всего 5:
 - подоходный налог с юридических и физических лиц;
 - налог на добавленную стоимость;
 - акцизы;
 - налог на операции с ценными бумагами;
 - специальные платежи и налоги с недропользователей.
2. Местные — всего 3:
 - земельный налог;
 - налог на имущество юридических и физических лиц;
 - налог на транспортные средства.

Как было сказано выше, налог — изъятие принудительное и изымается в одностороннем порядке без согласия налогоплательщиков. Правильность и полнота уплаты налогов налогоплательщиками обеспечивается принудительной силой государства. Органами, обеспечивающими принудительное изъятие денежных средств в бюджетную систему, являются:

1. Налоговая служба Министерства финансов РК;
2. Налоговая полиция Налоговой службы Министерства финансов РК;
3. Комитет валютно-финансового контроля Министерства финансов РК;
4. Правоохранительные органы;
5. Таможенный комитет РК;
6. Национальный Банк РК;
7. Судебные органы РК.

К участию в государственных расходах, через уплату налогов привлекаются все граждане и предприятия, а в случаях, предусмотренных налоговым законодательством, и иностранные граждане и иностранные предприятия независимо от их желания.

14.2.4. Подоходный налог в Казахстане

Законодательная база подоходного налога в Казахстане:

Указ Президента РК «О налогах и других обязательных платежах в бюджет» № 2235 от 24 апреля 1995 года и Указ Президента РК (с изменениями и дополнениями) от 21 апреля 1995 года (Налоговый Кодекс). Подоходному налогу посвящены статьи 6-52 Налогового кодекса.

Виды подоходного налога:

Система подоходных налогов в Казахстане состоит из трех отдельных налогов в зависимости от получателя дохода:

1. Индивидуальный подоходный налог, подлежащий оплате физическими лицами, постоянно проживающими в республике. Начисляется на общий доход из всех источников.

2. Налог на доход юридических лиц, подлежащий оплате юридическими лицами. Начисляется на общий доход из всех источников.

3. Налог, подлежащий оплате лицами (как физическими, так и юридическими), не являющимися постоянными резидентами республики. Начисляется на доход, извлеченный или полученный в Казахстане.

Объектом налогообложения является облагаемый налогом доход, как разница между совокупным годовым доходом с учетом предусмотренных отчислений и любым размером заработной платы, включая социальные льготы и льготы, предоставляемые работникам в товарном выражении, в том случае, если эта разница превышает норму. облагаемая налогом прибыль рассчитывается в казахстанских тенге, конверсия иностранной валюты в тенге производится по официальному курсу Национального Банка на день проведения сделки.

Совокупный годовой доход включает все типы дохода, в том числе:

- * доход от найма;
- * доход от предпринимательской деятельности;
- * имущественный доход граждан. Состоит из:

Для налогоплательщиков — резидентов: доход, полученный в Казахстане и за его пределами;

Для налогоплательщиков-нерезидентов: доход, полученный из всех источников в Казахстане. Совокупный доход включает также денежные и другие ресурсы, полученные в результате взаимозачета долгов или погашения прямых и косвенных расходов.

В доход от предпринимательской деятельности включается следующее:

- * Доход — за вычетом косвенных налогов — от распоряжения товарами, работами и услугами;

- * Доход от увеличения стоимости продаваемых зданий, сооружений, а также активов, не подлежащих амортизации, стоимость которых корректируется с учетом инфляции;

- * Доход от деятельности, не связанной с продажей, в том числе:

- * Проценты;

- * Дивиденды;

- * Имущественные и денежные ресурсы, полученные безвозмездно;

- * Доход от аренды имущества;

- * Компенсация за использование патента, авторского права, собственности другого лица;

- * Субсидии юридическим лицам, источником которых не является государственный бюджет;

- * Доход, полученный за согласие ограничить предпринимательскую деятельность или закрыть предприятие;

- * Доход, полученный от уменьшения размеров резервного фонда банковских и страховых организаций;

- * Доход от списания долгов;

- * Если размер суммы, полученной в результате распоряжения средствами производства по категории капитальных товаров, подлежащих амортизации в течение налогового года, превышает балансовую стоимость этой категории на конец года, избыток, скорректированный с учетом инфляции, включается в доход, а балансовая стоимость данной категории становится равной нулю;

- * Если заранее неучтенные расходы, убытки или сомнительные долги будут возмещены, полученная сумма будет считаться доходом за тот год, в который произошло возмещение.

Отчисления и убытки

1. Расходы, связанные с получением дохода

- * все расходы, связанные с получением физическими и юридическими лицами совокупного годового дохода, в том числе расходы по оплате труда, по предоставлению работникам материальных и социальных льгот, которые облагаются подоходным налогом, за исключением расходов, связанных с приобретением и установкой

средств производства, а также других крупных расходов, в том числе отчислений на государственное социальное страхование;

* в тех случаях, когда в нескольких статьях расходов оговаривается одна и та же стоимость, данная стоимость может быть удержана только один раз при расчете налогооблагаемого дохода;

* расходы физических лиц, связанные с личным потреблением, а также расходы, связанные с извлечением дохода по трудовому договору (контракту) или субконтракту (найма), не подлежат отчислениям;

* расходы, не связанные с предпринимательской деятельностью, не подлежат отчислениям;

* отрицательный обменный баланс не подлежит отчислениям.

Отчисления не могут производиться, если они не соответствуют вышеперечисленным положениям.

2. Удержание процентов

Размер процентов по кредитам, выделяемым банками и другими организациями, определяется на основе ставки рефинансирования, устанавливаемой Национальным Банком и увеличенной на 50 % данной ставки.

Проценты по кредитам в иностранной валюте отчисляются в пределах ставки, применяемой Всемирным Банком и увеличенной на 50 %.

3. Отчисления по сомнительным долгам.

Сомнительным называется долг, являющийся результатом распоряжения товарами, работами или услугами, неоплаченными в течение двух лет с момента оценки дохода.

* Отчисления по сомнительным долгам разрешены только если они связаны с долгами, имеющими отношение к продаже продукции, работ или услуг, доход по которым ранее был включен в совокупный доход годовой доход, полученный от предпринимательской деятельности;

* Банки могут удерживать суммы в качестве меры предосторожности против невозвратных долгов. Размеры таких удержаний определяются Национальным Банком совместно с Министерством Финансов;

* Когда сомнительный долг нерезидента налогоплательщику превышает 20 тысяч минимальных зарплат, налогоплательщик вправе производить удержания, согласно первому пункту, по предоставлении письменного уведомления в налоговые органы.

4. Отчисления в резервные фонды

* Юридическое лицо, занятое в сфере страховой деятельности, вправе производить отчисления в страховые резервные фонды в соответствии с установленными предельными нормами;

* Отчисления в резервные фонды могут производиться только в случаях, оговоренных в пункте 3 (2) и (1).

5. Отчисления по расходам на исследования, развитие, планирование, экспериментальные и дизайнерские работы

Расходы на исследования, развитие, планирование, экспериментальные и дизайнерские работы, связанные с получением дохода, за исключением расходов на приобретение основных средств, их установку и другие крупные расходы.

6. Амортизационные сборы и отчисления, связанные с основными средствами (капитальными товарами)

1) Амортизационные отчисления по основным средствам, используемым в процессе производства и подлежащим амортизации и износу, производятся в соответствии с положениями, приведенными здесь и далее;

2) Амортизации не подлежат следующие активы:

* Земля;

* Товарно-материальные запасы;

* Активы, стоимость которых полностью отчисляется в текущий год при определении налогооблагаемого дохода.

3) Капитальные товары, подлежащие амортизации, делятся на 5 категорий:

Категория 1: автомобили, такси, дорожные тракторы, специальные инструменты, оборудование и комплектующие, компьютеры, периферия и оборудование для обработки данных — 20 %;

Категория 2: подвижной состав, грузовые автомобили, специальные автомобили и прицепы. Станки и оборудование: для всех отраслей материального и литейного производства, кузнечные прессы, электронное оборудование, строительное оборудование, сельскохозяйственные машины и оборудование. Офисная мебель — 15 %;

Категория 3: Активы, подлежащие амортизации, не включенные в другие категории — 10 %;

Категория 4: Железнодорожное, речное и морское транспортное оборудование. Энергетические станки и оборудование: энерге-

тическое инженерное оборудование, электродвигатели и дизельные генераторы, линии связи и электропередач, трубопроводы — 8 %;

Категория 5: Здания, сооружения и конструкции — 7 %.

Налогоплательщик может, по своему усмотрению, применять другие ставки амортизационных отчислений в пределах указанных норм.

4) Ставки амортизационных отчислений по каждой группе рассчитываются с применением ставки, указанной в пункте (3) к балансовой стоимости группы на конец налогового года.

5) Что касается зданий, сооружений и конструкций (постоянных), амортизация считается отдельно по каждому объекту. Когда стоимость объекта в результате износа становится меньше чем 40 ежемесячных средних расчетных показателей, эта стоимость приравнивается к текущим расходам и подлежит отчислениям;

б) балансовая стоимость категории на конец налогового года — это сумма, включающая переоценку, проведенную с учетом установленных норм, при условии, что она не должны быть меньше нуля:

* Балансовая стоимость на конец предыдущего финансового года за минусом суммы амортизационных отчислений, рассчитанных за предыдущий финансовый год, а также в соответствии с пунктами 8 и 9;

* **плюс:** стоимость (первоначальная) всех капитальных товаров, добавленных к категории в течение финансового года;

* **минус:** любые суммы, полученные в течение финансового года в результате продажи капитальных товаров данной категории по цене продажи.

7) Когда суммы, полученные в результате продажи капитальных товаров данной группы в течение финансового года, превышают балансовую стоимость группы на конец года, избыток, скорректированный с учетом инфляции, включается в доход, а балансовая стоимость группы становится равной нулю.

8) Когда на конец финансового года балансовая стоимость категории составляет сумму равную менее 100 среднемесячных показателей, сумма по данной категории подлежит отчислениям.

9) Когда все капитальные товары данной категории проданы или ликвидированы, балансовая стоимость категории на конец финансового года подлежит отчисления.

10) Когда срок эксплуатации капитальных активов, непосредственно задействованных в материальном производстве, достигает 3 лет, налогоплательщик может в дальнейшем списать остаточную стоимость в любой момент времени.

7. Отчисления по расходам на ремонт

* отчисления по расходам на ремонт капитальных товаров, включенных в категории, производятся отдельно по каждой категории;

* размер расходов на ремонт, подлежащий отчислению согласно первому пункту, ежегодно ограничен 10 процентами балансовой стоимости категории на конец финансового года;

* Суммы превышающие установленное ограничение повышают балансовую стоимость категории.

8. Отчисления по расходам на выплату страховых премий

Страховая премия, которая должна оплачиваться застрахованным согласно договору страхования, подлежит отчислениям, за исключением страховой премии по договорам накопления и возмещения.

• Данные расходы подлежат отчислениям из годового дохода в виде амортизационных отчислений по ставке амортизационных отчислений для капитальных товаров категории 2 (в размере 15%). Они формируют отдельную категорию.

• Это право отчисления также распространяется на все расходы по нематериальным активам, понесенные налогоплательщиком в результате приобретения права на геологическую разработку, развитие или добычу природных ресурсов.

9. Отчисления по расходам по нематериальным активам

• нематериальные активы включают расходы юридических и физических лиц на нематериальные активы, используемые в течение длительного срока экономической деятельности.

• расходы на нематериальные активы подлежат отчислениям в виде амортизационных отчислений по ставке категории 2 (15%) и составляют отдельную категорию.

• стоимость нематериальных активов, подлежащих амортизации, не включает расходов на их приобретение или производство в том случае, если такие отчисления уже были произведены при расчете налогооблагаемого дохода налогоплательщика.

10. Удержание налогов, штрафов и компенсационных сумм

Амортизации подлежат следующие расходы:

- выплачиваемые налоги, кроме подоходного налога, уплачиваемого в Казахстане и других странах по определению совокупного годового дохода;
- неустойки, в том числе проценты и штрафы, кроме подлежащих внесению в бюджет;
- Расходы, понесенные юридическими лицами по поддержанию социальной сферы в соответствии с предельными нормами, установленными согласно действующего законодательства.

11. Отчисление убытков, связанных с продажей конструкций и ценных бумаг

- убытки, понесенные при продаже конструкций, используемых в предпринимательской деятельности более 3 лет для получения совокупного дохода, подлежат отчислениям;
- убытки, понесенные при продаже ценных бумаг, отчислениям не подлежат. Указанные убытки возмещаются за счет прироста стоимости, полученного при продаже других ценных бумаг;
- Когда убытки при продаже ценных бумаг не могут быть возмещены в тот же год, когда они были понесены, они должны переноситься на срок до 5 лет и возмещены за счет прироста стоимости, полученного при продаже других ценных бумаг;
- убытки, возникающие вследствие продажи активов, оговоренных в имущественном доходе, не подлежат отчислениям. Указанные убытки могут быть возмещены за счет прироста стоимости, полученного при продаже имущества, имеющего отношение к имущественному доходу.

12. перенос убытков на будущий период

Убытки от предпринимательской деятельности могут быть перенесены на срок до пяти лет с целью их дальнейшего возмещения за счет будущего совокупного годового дохода.

14.2.5. Ставки подоходного налога в Казахстане и порядок внесения в бюджет

1. Ставка подоходного налога:

Для *юридических лиц* применяется к ним независимо от формы собственности и типа организации:

- * Общее правило — 30 %

* Для юридических лиц, имеющих землю в качестве основного средства производства — 10 % дохода, полученного от ее непосредственного использования. 10 %-ный налог применяется тогда, когда юридическое лицо получает доход, непосредственно связанный с использованием земли и превышающий 50 % общего налогооблагаемого дохода. В этом случае юридические лица должны вести отдельные записи.

Налогооблагаемый доход **физических лиц** облагается налогом по следующей схеме (МЗП — минимальная заработная плата)

* НД равный или меньше МЗП — 5 %

* НД между 10 и 20 или равный 20 МЗП — 5% за 10 МЗП + 10% за превышение;

* НД между 20 и 30 или равный 30 МЗП — 10% за 20 МЗП + 15% за превышение;

* НД между 30 и 40 или равный 40 МЗП — 15% за 30 МЗП + 20% за превышение;

* НД между 40 и 50 или равный 50 МЗП — 20% за 40 МЗП + 30% за превышение;

* НД свыше 50 МЗП — 30% за 50 МЗП + 40 % за превышение.

2. Дивиденды, выплачиваемые юридическими (а также физическим) лицам, подлежат налогообложению в источнике выплаты в размере 15 %.

Тем не менее, юридические лица — резиденты, которые получают дивиденды, уже обложенные налогом в источнике выплаты в Казахстане, имеют право на кредит подоходного налога, ранее выплаченного лицом, выплачивающим дивиденды, с учетом его совокупного годового дохода при наличии документов, подтверждающих уплату налога в источнике выплаты.

3. Проценты, выплачиваемые юридическими (и физическими) лицами, подлежат налогообложению в источнике выплаты в размере 15 %. Проценты, выплачиваемые банком — резидентам, не подлежат налогообложению в источнике выплаты.

Юридическое лицо — резидент, получающее проценты, уже обложенные налогом в источнике выплаты в Казахстане и оформленные соответствующим образом, имеют право на кредит процентов.

4. Доход нерезидентов

Налогоплательщиками — нерезидентами в Казахстане являются иностранные юридические лица, занимающиеся предприниматель-

ской деятельностью на территории республики через постоянное представительство или получающие доход без открытия постоянного представительства.

Они платят подоходный налог на доход, полученный в Казахстане, за минусом отчислений по данному виду налога. Доход налогоплательщика — нерезидента, не связанный с постоянным представительством, облагается налогом у источника оплаты общего дохода без отчислений, если источник оплаты находится в Казахстане. Для этого установлены следующие ставки:

- Дивиденды и проценты — 15 %;
- Страховые выплаты по договорам страхования и страхования против рисков — 5 %;
- Международные телекоммуникации или транспортные услуги между Казахстаном и другими странами — 5 %;
- Плата за использование патента или авторского права и доход, полученный при оказании услуг, в том числе консультационных, а также доход от аренды и иной доход за минусом заработной платы — 20 %.

Удержание налогов будет производиться вне зависимости от того, где была произведена оплата: в или вне Казахстана.

Кроме подоходного налога, постоянное представительство юридического лица — нерезидента подлежит обложению *чистым налогом* на данное представительство в размере 15 %.

Зачет иностранного налога;

- Суммы подоходного налога, уплаченные за пределами Казахстана, включаются в подоходный налог, подлежащий уплате в Казахстане;
- Сумма налога, включаемого в качестве кредита, не может превышать размера налога, рассчитанного в республике по действующим ставкам.

Доход, полученный в странах с льготным налогообложением:

- В том случае, если резиденту прямо или косвенно принадлежит более 10 процентов уставного фонда или более 10 процентов голосующих акций иностранного юридического лица, и этот резидент получает доход в странах с льготным налогообложением, этот доход или часть дохода, принадлежащая резиденту, включается в его налогооблагаемый доход. Это применяется и к участию резидента в любой другой форме организации предпринимательской деятельности без

создания юридического лица. С льготным налогообложением считается иностранной государство, если в этом государстве налоговая ставка на 1/3 меньше налоговой ставки, установленной в Казахстане, или если в этой стране существуют законы о конфиденциальности финансовой информации предприятий, позволяющие им держать в секрете информацию относительно действительных владельцев имущества или получателя дохода.

5. Расходы, являющиеся прямым или косвенным доходом работников юридических лиц, а также любые другие расходы, не связанные с предпринимательской деятельностью, подлежат налогообложению в источнике получения в размере 15 %.

14.3. Реформирование систем налогового и бухгалтерского учета в Казахстане

14.3.1. Налогооблагаемый доход и бухгалтерский доход: связь и различия

В соответствии с «Методическими указаниями к стандарту бухгалтерского учета «Учет по подоходному налогу», утвержденными Департаментом методологии бухгалтерского учета и аудита Министерства Финансов РК, бухгалтерский доход — это доход или убыток от результатов обычной деятельности и чрезвычайных ситуаций в деятельности организации. Бухгалтерский доход рассчитывается как разность между доходами и расходами, определяемыми в соответствии с утвержденными стандартами бухгалтерского учета.

Налогооблагаемый доход — это сумма дохода (убытка) за отчетный период, определяемая в соответствии с налоговым законодательством. Требования налогового законодательства отличаются от требований бухгалтерского учета, в результате чего возникают различия в определении бухгалтерского дохода и налогооблагаемого дохода. Приведем пример:

Юридическое лицо в ходе предпринимательской деятельности получило доход по бухгалтерскому учету в размере 200 ед. В течение отчетного года данное юридическое лицо заплатило штраф в бюджет в размере 20 ед. И отнесло на результаты хозяйственной деятельности непокрытый убыток от реализации ценных бумаг в размере 5 ед. Эти затраты согласно налоговому законодательству не подлежат вычету.

Следовательно, налогооблагаемый доход будет соответственно превышать бухгалтерский доход на сумму разниц, представляющих эти затраты ($200 + 20 + 5 = 225$).

В зависимости от причин возникновения разницы могут быть постоянными и временными. Причина возникновения постоянной разницы заключается в том, что часть статей доходов и расходов, учитываемых при расчете бухгалтерского дохода, не учитывается при расчете налогооблагаемого дохода. К постоянным разницам относятся:

- курсовые разницы по валютным счетам и операциям в иностранной валюте;
- штрафные санкции, подлежащие внесению в бюджет;
- расходы, не связанные с предпринимательской деятельностью;
- затраты на возмещение командировочных, представительских и аналогичных им расходов сверх норм, установленных Правительством РК;
- расходы, вызванные несоблюдением требований по охране окружающей среды от загрязнения и иных вредных воздействий, использованием природных ресурсов, включая выбросы (сбросы) загрязняющих веществ и размещением отходов сверх установленных лимитов, нарушением санитарных норм и правил;
- расходы по страховым платежам накопительного и возвратного характера;
- убытки, возникшие при реализации зданий, используемых менее трех лет;
- уплата процентов за кредит сверх сумм, определенных из расчета ставки рефинансирования Национального Банка РК и увеличенной на 50 %;
- расходы по содержанию социальной сферы сверх установленных нормативов;
- суммы отчислений в страховые резервные фонды, превышающие нормы, установленные законодательством;
- налоговые льготы, предоставляемые юридическим лицам в соответствии с налоговым законодательством. Однако виды постоянных разниц не ограничиваются вышеприведенным перечнем.

Причина возникновения временной разницы (или расхождения во времени) заключается в том, что часть статей доходов и расходов, учитываемых при расчете бухгалтерского дохода в одном отчетном

периоде при расчете налогооблагаемого дохода, учитывается в другом отчетном периоде. Таким образом, временная разница, возникшая в одном отчетном периоде, аннулируется в последующих отчетных периодах. Например:

Юридическое лицо, созданное в 1996 году, осуществляет бухгалтерский учет в соответствии с принципом начисления, при определении налогооблагаемого дохода применяет кассовый метод, согласно которому доходы и расходы признаются в момент произведенной по ним оплаты.

В 1996 году отгружено продукции на сумму 300 ед., из них оплачено 150 ед. Начислены затраты в размере 200 ед., из них оплаченных только 130 ед. Бухгалтерский доход за отчетный период составил 100 ед., а налогооблагаемый доход — 20 ед. Разница в 80 ед. Между бухгалтерским доходом и налогооблагаемым доходом сложилась из:

1. Сумм начисленных, но не полученных доходов, которые уменьшают совокупный годовой доход — 150 ед. (300-150)
2. Сумм начисленных, но не оплаченных расходов, которые увеличивают совокупный годовой доход + 70 (200-130).

В 1996 году отгружена и оплачена продукция в размере 200 ед., кроме того поступила оплата за отгруженную в 1996 году продукцию в размере 150 ед. Начислены и оплачены затраты в размере 140 ед., кроме того, оплачены расходы, начисленные в предыдущем периоде, в размере 70 ед. Бухгалтерский доход в 1997 году составил 60 ед., а налогооблагаемый доход — 140 ед. Разница в 80 сложилась из:

1. Сумм полученных доходов, начисленных в предыдущие годы, которые увеличивают совокупный годовой доход + 150;
2. Сумм выплаченных расходов, начисленных в предыдущие годы, которые уменьшают совокупный годовой доход — 70.

Итак, общая сумма доходов и расходов, включаемая в бухгалтерский и налогооблагаемый доход, будет одной и той же суммой, но отчетные периоды будут различные.

Временные разницы возникают в результате:

1. Различия в подходах определения момента признания дохода и расхода (в бухгалтерском учете на основе принципа начисления, в налоговом учете — по кассовому методу);
2. Различия в подходах определения амортизационных отчислений по основным средствам и нематериальным активам в связи с:

применением разных методов и норм начисления амортизационных отчислений;

расхождением при списании основных средств в бухгалтерском учете и исключением из стоимостной группы в налоговом учете;

увеличением стоимостного баланса группы на сумму расходов по ремонту основных средств, превышающих установленный в законодательном порядке предел отнесения этих затрат на вычеты;

различием в бухгалтерском и налоговом учете подходов отнесения затрат на подготовительные работы в геологии.

При приобретении товарно-материальных запасов по ценам ниже применяемых при расчетах между связанными сторонами рынка аннулирование временной разницы происходит в момент списания товарно-материальных запасов (в бухгалтерском учете по цене приобретения, а в налоговом учете по цене, включающей признанный в целях налогообложения доход);

3. непокрытых убытков от реализации ценных бумаг. Убытки, возникающие при реализации ценных бумаг, согласно принципу начисления в бухгалтерском учете признаются в момент их образования. В налоговом учете указанные убытки не учитываются при определении налогооблагаемого дохода, а компенсируются в течение не более пяти лет за счет дохода от прироста стоимости, полученного при реализации других ценных бумаг. Например:

юридическим лицом в 1996 году по результатам реализации ценных бумаг был понесен убыток в размере 200 ед. В 1997 году данное юридическое лицо получило доход при реализации других ценных бумаг в размере 300 ед. Возникшая временная разница будет аннулирована в том отчетном периоде, в котором доход от реализации ценных бумаг позволит компенсировать допущенный убыток:

	Включается в		
	налоговый доход	бухгалтерский доход	разница
1996 г.	—	– 200	+200
1997 г.	+ 100	+ 300	– 200
Итого	+ 100	+ 100	—

Рисунок 7

4. расходов по ремонту основных средств сверх установленного ограничения;

5. налоговым законодательством;

6. различия в моменте признания сомнительного долга как расхода.

Сомнительные долги возникают в момент продажи товара покупателю, расходы по которым в бухгалтерском учете осуществляются через создание резерва по сомнительным долгам, в налоговом учете осуществляются путем прямого списания по истечении двух лет с момента их возникновения.

Временная или постоянная разница может возникать в том случае, когда внесение поправок в связи с изменениями в учетной политике или исправление существенных ошибок осуществляется путем корректировки начального сальдо нераспределенного дохода. Например: юридическое лицо по результатам хозяйственной деятельности в 1996 году получило доход в размере 20 ед. Налогооблагаемый доход составил 26 ед. При постоянной разнице (отрицательная курсовая разница по валютным счетам) в размере 8 ед. И временной разнице (отклонения по амортизационным отчислениям) в размере:

2 ед. $(20 + 8 - 2)$.

В 1997 году это же юридическое лицо получило доход в размере 30 ед., в течение этого года оно изменило свою учетную политику в отношении применяемого метода начисления амортизационных отчислений, в связи с чем внесло поправку в начисленные ранее амортизационные отчисления в размере

1 ед., и в этом же году было обнаружено, что при определении курсовой разницы по валютному счету была допущена ошибка в размере 3 ед. Внесение поправки и исправление ошибки произведены путем исправления начального сальдо нераспределенного дохода на сумму корректировки за вычетом подоходного налога. Налогооблагаемый доход в 1997 году составил 28 ед. $(30 - 3 + 1)$, где постоянная разница (завышение отрицательной курсовой разницы в 1996 г. по валютному счету) — в размере 3 ед. и временная разница (изменение в учетной политике в отношении амортизационных отчислений) — в размере 1 ед.

Информация о природе и сумме постоянных и временных разниц является полезной для пользователей финансовой отчетности. Однако учет и метод отражения в финансовой отчетности этих разниц разли-

чен. Так, постоянные разницы учитываются в отдельных ведомостях, применяемых в налоговом учете, и подлежат раскрытию в пояснительной записке. Временные разницы учитываются путем определения и отражения в бухгалтерском учете налогового эффекта от сумм этих временных разниц.

Налоговый эффект, определяемый от сумм временных разниц, представляет налоговый платеж, который согласно налоговому законодательству подлежит отсрочке или должен быть выплачен заранее.

14.3.2. Учет по подоходному налогу

Налоговый платеж за отчетный период определяется на основе учета налогового эффекта методом обязательств. По методу обязательств подоходный налог рассматривается как расход, понесенный юридическим лицом в ходе получения дохода, и начисляется в тот же период, в котором возникли соответствующие доходы. Возникший в отчетном периоде налоговый эффект временных разниц включается в налоговый платеж и отражается по счету «отсроченный подоходный налог». Согласно методу обязательств налоговый платеж за период включает:

- подоходный налог к уплате;
- налоговый эффект временных разниц, возникающих или аннулируемых в текущем периоде;
- поправку отсроченного налога на начало отчетного периода.

Подоходный налог к уплате рассчитывается в соответствии с налоговым законодательством. Налоговый эффект временных разниц определяется от общей суммы временных разниц по действующей в текущем периоде налоговой ставке. При изменении ставки налога на будущий период для расчета налогового эффекта используют установленную на следующий отчетный период ставку налога. Поправка отсроченного налога представляет суммовую разницу, полученную в результате корректировки остатка счета «Отсроченный подоходный налог» на вновь установленную налоговую ставку.

Пример: юридическое лицо за 1991 год получило доход по результатам хозяйственной деятельности в размере 4 000 ед. При определении налогооблагаемого дохода были учтены временные разницы, возникшие в результате различия в подходе определения амортизационных отчислений в 200 ед. и временной разницы по непокрытым

убыткам от реализации ценных бумаг в размере 600 ед. В 1991 г. нало-говая ставка составила 30 %, однако в том же году была установлена налоговая ставка на будущий отчетный период в размере 35 %. На начало отчетного периода налоговый эффект временных разниц, перешедших из других периодов, составил 60 ед. В бухгалтерском учете при использовании метода обязательств расходы по подо-ходному налогу составят 1 190 ед.

Расчеты по определению:

а) подоходного налога к уплате $(4000 + 600 - 200) * 30 \% = 1320$ ед.

б) налогового эффекта временных разниц $(600 - 200) * 35 \% = +140$ ед.

в) поправка отсроченного налога $(200 * 35 \%) - 60 = - 10$ ед. Записи

в бухгалтерском учете:

а) по начислению налогового платежа:

Д-т «Расходы по подоходному налогу» 1180 ед.

Д-т «Отсроченный подоходный налог» 140 ед.

К-т «Текущий подоходный налог к выплате» 1320 ед.

б) по поправке отсроченного налога на начало отчетного периода:

Д-т «Расходы по подоходному налогу» 10 ед.

К-т «Отсроченный подоходный налог» 10 ед.

Юридические лица при необходимости могут учитывать налоговый эффект временных разниц отдельно по каждому виду, для этого к счету «Отсроченный подоходный налог» открываются суб-счета. В этом случае записи по начислению налогового платежа будут следующие:

Д-т «Расходы по подоходному налогу» 1180 ед.

Д-т «Отсроченный подоходный налог по непокрытым убыткам от реализации ценных бумаг» 210 ед.

К-т «Текущий подоходный налог к выплате» 1320 ед.

К-т «Отсроченный подоходный налог по амортизационным отчисле-ниям» 70 ед.

Сальдо счета «Отсроченный подоходный налог» обычно бывает кредитовым и представляет обязательство по налогам, подлежащим оплате в будущем. Такое обязательство возникает в случаях, когда согласно правилам налогового законодательства по доходам или рас-ходам юридическому лицу предоставляется отсрочка по выплате нало-га. Примером могут служить затраты на приобретение технологичес-кого оборудования, которые в целях налогообложения в первые три

года эксплуатации подлежат вычету через амортизационные отчисления, определяемые по групповому методу уменьшающегося остатка, а по истечении трех лет оставшаяся часть затрат подлежит вычету в любой момент последующего амортизационного периода. Таким образом, использование в бухгалтерском учете методов начисления амортизации, отличных от метода, применяемого в налоговом учете, юридическое лицо получает отсрочку по налоговому платежу, который и отражается по кредиту счета «Отсроченный подоходный налог».

Однако на счете «Отсроченный подоходный налог» может образоваться и дебетовое сальдо, представляющее досрочную оплату будущих налогов. Примером могут служить суммы частичного списания товарно-материальных запасов до чистой стоимости реализации, которые признаются в бухгалтерском учете как расход того отчетного периода, в течение которого они возникли, а в налоговом учете как расход того отчетного периода, в котором произведена их фактическая реализация. В этом случае образуется положительная разница между налогооблагаемым доходом и бухгалтерским доходом, по которой налоговый эффект найдет отражение по дебету счета «Отсроченный подоходный налог». При образовании в конце отчетного периода дебетового сальдо на счете «Отсроченный подоходный налог» следует проанализировать причину образования дебиторской задолженности, сроки ее погашения и возможность получения в период аннулирования временных разниц дохода, позволяющего осуществить зачет отсроченного налога с будущим налоговым платежом. При отсутствии уверенности в получении необходимого размера дохода в будущем не следует дебетовое сальдо отчетного периода переносить на следующий период. В этом случае налоговый эффект временных разниц, приводящий к образованию дебетового сальдо, признается как расход по подоходному налогу отчетного периода.

В соответствии с требованиями стандартов бухгалтерского учета отсроченный налог классифицируется на текущий и долгосрочный.

Классификация отсроченного налога осуществляется на основе актива или обязательства, к которому относятся временные разницы. Так, если временные разницы относятся к товарно-материальным запасам, то отсроченный налог будет признана как текущие активы (обязательства). Если же временные разницы относятся к основным средствам, то отсроченный налог будет признан как долгосрочные

активы (обязательства). В случаях, когда временные разницы невозможно связать с активом или обязательством, за основу принимают время, в течение которого эти временные разницы будут аннулированы. Например: юридическое лицо на конец отчетного периода имеет следующие данные аналитического учета по счету «Отсроченный подоходный налог»:

Наименование временных разниц	Сальдо на конец года		Классификация отсроченного налога
	Сумма	Налоговый эффект	
Амортизационные отчисления (основные средства)	– 600	–180	Долгосрочные
Сомнительные долги (дебиторская задолженность)	– 300	– 90	Текущие
Непокрытый убыток от реализации ценных бумаг (срок аннулирования 5 лет)	+ 400	+ 120	Долгосрочные
Доход от приобретения товаров по ценам ниже применяемых при расчетах между связанными сторонами рынка (ТМЗ)	+ 200	+ 60	Текущие
Отражение в бухгалтерском балансе: <i>Долгосрочные обязательства:</i> Отсроченный налог <i>Текущие обязательства:</i> Отсроченный налог		(–180 + 120) = 60 (– 90 + 60) = 30	

Рисунок 8

По каждому виду временных разниц, возникающих в отчетном периоде, юридическому лицу необходимо определить предполагаемый срок их аннулирования, который в последующие периоды времени уточняется. Для определения предполагаемого срока аннулирования необходимо рассчитать суммы отклонений между налогооблагаемым и бухгалтерским доходом, которые возникнут в последующие отчетные периоды по этим видам временных разниц. Эти данные используются юридическими лицами для контроля анализа за ходом процесса аннулирования временных разниц, а также для своевременного выявления разниц, аннулирование которых является сомнительным (непокрытые убытки от реализации ценных бумаг и т.д.)

Экономия по налоговому платежу

Налоговое законодательство допускает перенос убытка от предпринимательской деятельности на определенный срок для погашения его за счет налогооблагаемого дохода будущих периодов; допущенный убыток обеспечивает получение потенциальной экономии за счет уменьшения налогового платежа в результате зачета убытка. Отчетный период, в котором такая экономия включается в расчет чистого дохода (убытка), может меняться.

Экономия по налоговому платежу включается в расчет чистого дохода (убытка) за период, в котором этот убыток допущен, в случаях:

а) полной уверенности в том, что будущий налогооблагаемый доход будет достаточным для погашения этого убытка;

б) наличия кредитового сальдо счета «Отсроченный подоходный налог». В других случаях экономия по налоговому платежу включается в расчет чистого дохода (убытка) только в период осуществления зачета убытка.

В связи с тем, что налоговые правила ограничивают период, в течение которого допущенные убытки могут быть перенесены на будущий период, в зачет будущего налогооблагаемого дохода включаются только те временные разницы, которые будут аннулированы в этот ограниченный период времени.

Из практики ведения налогового учета: кассовый метод и метод начисления.

В соответствии с Указом Президента РК «О налогах и других обязательных платежах в бюджет» с 1 июля 1997 года введено понятие «налогового учета». Налоговый учет по определению налого-

облагаемой базы ведется в соответствии с фискальной политикой государства и существует с одной единственной целью — правильно определить момент возникновения и величину налоговых обязательств, правильно отнести доходы и вычеты к отчетным периодам и, в конечном итоге, получить ту сумму налога, которая должна быть уплачена в бюджет в срок, определенный законодательством. Можно сказать, что уже до этого несколько лет шло разделение финансовой отчетности от налоговой. С 1996 года в соответствии с Указом Президента РК «О бухгалтерском учете», налогоплательщики не представляют в налоговые органы финансовую отчетность и другую информацию в обязательном порядке, а только по требованию. Некоторые принципиальные различия между налоговой и финансовой отчетностью можно представить, сравнивая определение налогооблагаемого дохода и бухгалтерского дохода.

Налогооблагаемый доход	Бухгалтерский доход
Формируется согласно налоговому законодательству, которое не предусматривает альтернативные методы налогового учета.	Формируется исходя из учетной политики, принятой организацией, на основе принципов и стандартов учета, которые предусматривают альтернативные методы оценки и учета.
Изменения производятся в зависимости от государственной налоговой политики.	Менее подвержен изменениям согласно принципам последовательности и сопоставимости бухгалтерского учета

Рисунок 9

Если до 01.01.97 года организации все свои расходы в целях составления финансовой отчетности классифицировали за счет:

- себестоимости продукции (работ, услуг);
- внереализационных расходов;
- за счет собственных средств организации,

то с 1 января 1997 года в связи с введением стандартов бухгалтерского учета все расходы, произведенные организацией, являются расходами данной организации с разделением, как относимые на себе-

стоимость продукции (работ, услуг) и на расходы отчетного периода. Поэтому отменено Положение о составе затрат по производству и реализации продукции (работ, услуг), включаемых в себестоимость продукции (работ, услуг) и о порядке формирования финансовых результатов предприятий. До принятия стандартов учета налогооблагаемая база определялась исходя из данных бухгалтерского учета, в частности, еще в 1996 году текущие платежи налогоплательщиками производились по финансовому результату, определенному по бухгалтерскому учету. Согласно действующему законодательству идеологии систем налогового учета и финансового учета разные, налогооблагаемая база определяется независимо от финансового результата организации, полученного по данным финансового учета. С 1997 года налогоплательщики в установленном порядке производят уплату авансовых платежей согласно справке, предоставленной в органы налоговой службы, о предполагаемой сумме подоходного налога.

В соответствии с Указом «О налогах и других обязательных платежах в бюджет» отменяется кассовый метод в налоговом учете и налогоплательщики обязаны применять метод начислений по сделкам, совершенным после 1 июля 1997 года.

Согласно налоговому законодательству «методом начислений» является метод учета, по которому доходы и вычеты учитываются с момента выполнения работ, предоставления услуг, отгрузки и оприходования имущества, независимо от сроков оплаты. В кассовом методе в налоговом учете, применявшемся ранее, основным критерием учета доходов и вычетов является оплата выполненных работ, предоставленных услуг и отгрузки имущества. На практике это означает для казахстанских предприятий (в том числе банков), что теперь доходы и вычеты принимаются в том отчетном периоде, к которому они относятся, независимо от времени поступления и выплаты денежных средств. В соответствии с постановлением Правительства РК «О переходе на метод начислений в налоговом учете» от 20 июня 1997 года налогоплательщикам, применявшим кассовый метод в налоговом учете, продлевается срок уплаты разницы сумм налогов, образовавшихся при переходе от кассового на метод начислений до конца 1997 года, без начисления пени за несвоевременный взнос налогов в бюджет. При этом налогоплательщику необходимо самостоятельно определить разницу сумм налогов (НДС, акцизы, подоходный налог с юриди-

ческих лиц) по состоянию на 30 июня 1997 года и представить в органы налоговой службы декларации по этим видам налогов по кассовому методу и по методу начислений:

— по НДС и акцизам — не позднее 15 июля 1997 года,

— предварительный расчет подоходного налога с юридических лиц — не позднее 15 августа 1997 года.

Разница вносится в бюджет по графику погашения, установленному налогоплательщиком самостоятельно (но не позднее 31.12.97 года) и заявленному в установленном порядке в налоговые органы по месту регистрации

Основные причины, вызвавшие переход на метод начислений и исключение кассового метода, с точки зрения налоговых властей Казахстана таковы:

1. Кассовый метод более «симпатичен» налогоплательщикам, поскольку предполагает уплату налога только с реально полученного дохода. Предприятия, работающие по кассовому методу, имеют большие возможности для уклонения от налогообложения. Так, к примеру, предприятие, работающее по кассовому методу, при заключении контракта на поставку товара с другим предприятием и вступив в сговор с ним, получает деньги на какой-нибудь третий счет. В итоге операция не будет считаться оплаченной и не подлежит налогообложению.

2. Трудоемкость проверки предприятий, работающих по кассовому методу. Работникам налоговых органов необходимо проводить встречные проверки, чтобы выяснить реальность той или иной операции.

3. В связи с тем, что все предприятия с 1 января 1996 года в бухгалтерском учете перешли на метод начислений, согласно Указу Президента РК, имеющему силу Закона, «О бухгалтерском учете», при ведении налогового учета кассовым методом, предприятию приходится вести двойной учет. Несоответствие данных бухгалтерского и налогового учета приводит к тому, что приходится увеличивать штат учетных работников и затраты предприятий, отнимает много времени.

14.3.3. Целесообразность метода начислений в налоговом учете: взгляд на проблему.

Приведем пример. В настоящее время у казахстанских банков и предприятий есть расходы (бухгалтерия) в качестве материальной по-

мощи, премий и других выплат, не всегда относящихся на вычеты (налогообложение). Есть три варианта решения проблемы:

- относить такие расходы на вычеты предприятия, относя их соответственно на облагаемые доходы физических лиц; однако этот вариант не подходит по «историческим» причинам;

- не относить на расходы затраты, не подходящие к вычету; в настоящее время наиболее используемый на предприятиях, из-за чего финансовая отчетность, в частности отчет о прибылях и убытках, становится «не читаемой» без дополнительного отчета об использовании прибыли;

- вариант, использованный в банках в течение 1996 года — отнесение на расходы банка подобных затрат без отнесения их на вычеты.

Последний вариант является наиболее удобным как для бухгалтеров и руководителей, так и для других заинтересованных пользователей финансовой отчетности, а также и для налоговых органов. При использовании данного метода бухгалтеру просто необходимо разделить расходы, относимые на вычеты, от расходов, не относимых на вычеты. Это также касается необлагаемых доходов, как курсовая разница, проценты по государственным ценным бумагам и т.д.

В данном случае руководителю предприятия (банка) остается только получить данные баланса и отчета о прибылях и убытках с рассчитанными коэффициентами эффективности работы. В то же время налоговый инспектор может получить подтвержденные документально разъяснения бухгалтеров об исключении из прибыли (не включении статей при расчете облагаемого дохода) сумм, не относящихся в совокупный доход и вычеты.

Рассматривая казахстанский стандарт бухгалтерского учета № 11 «Учет по подоходному налогу», бухгалтер может найти нормативную базу для разрешения вопроса методологической основы по налоговому учету. Хотя данный стандарт действует с 01.01.1997 года, не каждое предприятие использует его при определении своей учетной политики на 1997 год. Вместе с тем это можно сделать, причем с большим успехом как для предприятий, так и для налоговых органов. В стандарте даны понятия постоянных и временных разниц. Любое различие между практикой бухгалтерского учета в соответствии со стандартами и требованиями налогового законодательства подпадает под одну из категорий: «постоянные разницы» либо «временные разницы». Бух-

галтер на предприятии, либо в банке может определить (соответственно уведомив об этом налоговые органы) виды постоянных и временных разниц и, при учете операций, таким образом построить систему учета доходов и расходов, чтобы можно было без излишних затруднений рассчитать и, при необходимости, проверить правильность расчетов по подоходному налогу.

Рассмотрим основные виды расходов и доходов, которые могли бы попасть в категорию постоянных или временных разниц:

Вид доходов (расходов)	Категория разницы	Примечания
Премия	Постоянная	Произведенные за счет чистого дохода затраты (по налоговому законодательству)
Материальная помощь	Постоянная	
Сверхнормативные командировочные	Постоянная	
Другие социальные выплаты	Постоянная	
Сверхнормативные представительские	Постоянная	
Расходы, не связанные с предпринимательской деятельностью	Постоянная	
Штрафные санкции, подлежащие внесению в бюджет	Постоянная	
Курсовая разница	Постоянная	
Убытки от продаж ценных бумаг	Временная	Убытки могут компенсироваться в дальнейшем прибылью

Убытки (прибыль) от продаж основных средств	Временная	По основным средствам кроме зданий
Реализованная переоценка от продаж основных средств	Постоянная	При равенстве сумм переоценки по бухгалтерскому и налоговому учету
Убытки прошлых лет	Временная	Если есть уверенность в получении прибыли в течение 5 лет
Начисленные, но не полученные доходы	Временная	Если при определении облагаемого дохода будет разрешен кассовый метод
Начисленные, но не выплаченные расходы	Временная	
Разница в амортизации по финансовому и налоговому учету	Временная	Связано с различиями ставок амортизации по расходам и вычетам
Создание провизии	Временная	В части превышения допустимых отчислений по налогообложению над необходимой суммой по ссудному портфелю

Рисунок 10

В процессе деятельности можно определить более детализированную группу доходов и расходов, по которым возможно определить появление постоянных и временных разниц. Применение кассового метода при определении сумм выплат подоходного налога не является каким-то излишним неудобством по расчетам налогоплательщиков по подоходному налогу. Для тех, кто так не считает, можно было бы

оставить право выбора метода расчетов по налогу, как это было заложено в налоговом законодательстве первоначально.

В заключение этой темы рассмотрим пример. Определим сразу, что понятия «Прибыль банка до налога», «Налог на прибыль», «Прибыль после налога» необходимо рассматривать с точки зрения бухгалтерского учета в целях составления финансовой отчетности, а понятия «Облагаемый доход», «Подходный налог» необходимо рассматривать с точки зрения оплаты подоходного налога в соответствии с налоговым законодательством.

Допустим, что банк имеет за первый отчетный год следующие результаты финансово-хозяйственной деятельности:

• процентные доходы	всего	100,000
в т.ч. неоплаченные		50,000
• процентные расходы	всего	80,000
в т.ч. неоплаченные		40,000
• непроцентные доходы	всего	200,000
в т.ч. курсовая разница		10,000
в т.ч. прибыль от продажи компьютера	всего	20,000
из них реализованная переоценка		10,000
• непроцентные расходы	всего	200,000
в т.ч. сверхнормативные выплаты		50,000
в т.ч. убытки от продажи ценных бумаг		20,000
превышение амортизации по учету		
над разрешенным по налогообложению		20,000

Прибыль банка до налогообложения (по бухгалтерскому учету) составила 20,000. Необходимо рассчитать подоходный налог банка за первый отчетный год. Вначале рассчитывается сумма налогооблагаемой базы и налога на прибыль (по бухгалтерскому учету). Это можно сделать следующим образом:

Прибыль банка до налога	20,000
плюс сверхнормативные выплаты	50,000
минус курсовая разница	10,000
минус реализованная переоценка	10,000
Налогооблагаемая база	50,000
Налог на прибыль (30 %)	15,000
Прибыль после налога	5,000

Расчет налога на прибыль производится исходя из прибыли банка до налога с учетом корректировки на постоянные разницы. Причем расходы, не подпадающие под понятие «вычета», увеличивают, а доходы, не подпадающие под понятие «совокупного дохода» или вычитающиеся из него, уменьшают налогооблагаемую базу. Налогооблагаемая база является расчетной величиной и указывает на сумму, от которой банк должен исходить при определении налога на прибыль (подходного налога) при составлении финансовой отчетности, при применении основополагающих принципов бухгалтерского учета: принципа начислений и принципа соответствия. Далее рассчитывается величина налога на прибыль (подходного налога), исходя из ставки налога, в соответствии с налоговым законодательством. Разница между прибылью до налога (20,000) и налогом на прибыль (15,000) в сумме 5,000 дает прибыль банка после налога (по бухгалтерскому учету).

Далее рассчитывается сумма подходного налога (в соответствии с налоговым законодательством), подлежащего внесению в бюджет в течение текущего года. Эта сумма рассчитывается следующим образом:

Налогооблагаемая база	50,000
плюс неоплаченные процентные расходы	40,000
плюс убытки от продаж ценных бумаг	20,000
плюс превышение амортизации по учету над разрешенным по налогообложению	20,000
минус неоплаченные процентные доходы	50,000
минус прибыль от продажи компьютера за исключением реализованной переоценки	10,000
Облагаемый доход	70,000
Подходный налог (30 %)	21,000
Налог на прибыль (по финансовому учету)	15,000
Досрочный подходный налог	6,000

Рассчитав все необходимые суммы, бухгалтер может осуществить все необходимые проводки сразу по завершении года. При этом на расходы банка по подходному налогу будет отнесена сумма, равная 15 000. Оставшаяся сумма подходного налога, равная 6 000, отражается на счете «Досрочный подходный налог». Таким образом в финансовой отчетности банка (отчет о прибылях и убытках) будут отражены следующие моменты:

Процентный доход	100,000
Процентный расход	80,000
Чистый процентный доход	20,000
Непроцентный доход	200,000
Непроцентный расход	200,000
Прибыль до налога	20,000
Налог на прибыль	15,000
Прибыль после налога	5,000

Преимущества данного метода с точки зрения реальной оценки финансовой деятельности банка как инвесторами, кредиторами и управленческим аппаратом, так и контролирующими организациями, включая и налоговые органы видны из сравнения этого отчета о прибылях и убытках с отчетом о прибылях и убытках, составленным по «старому» методу:

Процентный доход	100,000
Процентный расход	80,000
Чистый процентный доход	20,000
Непроцентный доход	200,000
Непроцентный расход	150,000
Прибыль до налога	70,000
Налог на прибыль	21,000
Прибыль после налога	49,000

Разница в 50,000 в расходах связана с отнесением сверхнормативных расходов на расходы за счет чистой прибыли; разница в 6,000 по налогу связана с отнесением досрочного подоходного налога на расходы по подоходному налогу.

Схожую практику можно было бы применять для предприятий, которые получают льготы с оговоркой. Например, если налоговое законодательство позволяет предприятию, которое развивается и намерено развиваться в будущем, не платить налоги в течение 5 лет. Однако, если предприятие прекратит свою деятельность в течение 5 лет после этого срока или уменьшит производство, то оно будет вынуждено выплатить все налоги за первые льготные годы деятельности, то сумма налогов, возможная к уплате, должна признаваться как отсроченный подоходный налог в течение полезного срока, т.е. 10 лет. В этом случае оценка финансово-хозяйственной деятельности предприятия будет также более реалистичной.

14.3.4. Заключение

В соответствии с требованиями налогового законодательства Казахстана юридические лица имели право выбора одного из методов: кассового или начисления для целей расчетов по подоходному налогу, равно как и по другим налогам. Данный порядок действовал до 1 июля 1997 года. С 1 июля 1997 года был введен в действие порядок расчетов налогов по методу начислений. Была ли необходимость подобного новшества? Насколько к этому готовы предприятия Казахстана? Будет ли от этого выигрывать государственный бюджет? Как не ошибиться при подсчете налогооблагаемого дохода? Эти и многие другие вопросы можно сейчас услышать в Казахстане как от бухгалтеров, так и от налоговых инспекторов. А самый болезненный вопрос для многих банков и предприятий, на наш взгляд, — можно ли признавать, что суммы, нереальные к получению в ближайшее время, должны облагаться налогом. Ведь в соответствии с требованиями нового законодательства по всем начисленным суммам, а в случае просрочки — в течение двух лет по начисляемым неустойкам, нужно будет платить подоходный налог. И только через два года они смогут отнести сомнительную дебиторскую задолженность на вычеты. Конечно, если будут еще существовать. Для предприятий, осуществляющих производство и продажу товаров, становится крайне невыгодно реализовывать товар без предварительной оплаты. Для банков это тоже крайне невыгодно, поскольку основную прибыль нормально функционирующий банк в нормальных экономических условиях всегда получал от ссудных операций, у которых по самой природе заложено получение прибыли после освоения кредитруемыми предприятиями (населением) кредитов.

Данные обстоятельства на нынешнем этапе могут сильно поколебать развитие рынков товаров и услуг (в т.ч. банковских) в Казахстане. Есть ли выгода от этого государственному бюджету? Меньше продаж и меньше услуг — это уменьшение дохода и, соответственно, подоходного налога. Да и первоначальное положение не очень радует налоговую полицию. Доход для поставщика в большинстве случаев будет означать одномоментный вычет для клиента. Это, в частности, касается банковских и других услуг.

Конечно, сейчас во многих экономически развитых странах мира вводится или введен метод начислений в налоговом учете, однако в

большинстве случаев расчет по налогам производится по кассовому методу. По мнению многих практикующих бухгалтеров и экономистов, как бы ни приближать налоговый учет с финансовым учетом, в настоящий момент условия как исторические, так и текущие пока не позволяют полностью осуществить это в Казахстане, и нужно подходить крайне осторожно к принятию административных решений в этом вопросе.

14.4. Определение понятие налога на добавочную стоимость и акцизного налога

Налог на добавочную стоимость и акцизный налог являются одними из наиболее сложных для понимания и расчета налогов в Республике Казахстан. Для понимания принципов построения данных налогов требуется изучить законодательную базу (закон, инструкцию, различные изменения и дополнения к этим документам), относящуюся к данному вопросу и выяснить ряд основных проблем.

Для понимания структуры НДС и акцизного налога требуется выяснить такие вопросы, как субъекты и объекты обложения данными налогами, принципы определения налогооблагаемой базы, ставки и сроки уплаты налогов и порядок их исчисления, особенности исчисления НДС и акцизного налога для организаций различных видов деятельности, порядок ведения бухгалтерского учета по данным налогам и некоторые другие.

В Казахстане налог на добавленную стоимость и акцизный налог исчисляются и уплачиваются с 1995 года.

Налог на добавленную стоимость представляет собой форму изъятия в бюджет части добавленной стоимости, создаваемой на всех стадиях производства и определяемой как *разница между стоимостью реализованных товаров, работ и услуг и стоимостью материальных затрат, отнесенных на издержки производства и обращения.*

Акциз — *косвенный налог с дифференцированными ставками, установленными на отдельные виды товаров.*

14.4.1. Принципы построения НДС и акцизного налога

14.4.2. Плательщики налога на добавленную стоимость

Плательщиками налога на добавленную стоимость являются:

— организации независимо от форм собственности и ведомственной принадлежности, имеющие согласно законодательству Республики Казахстан статус юридических лиц (государственные и муниципальные предприятия; хозяйственные товарищества и общества; учреждения; другие виды организаций), осуществляющие производственную и иную коммерческую деятельность;

— предприятия с иностранными инвестициями, осуществляющие производственную и иную коммерческую деятельность;

— индивидуальные (семейные) частные предприятия, осуществляющие производственную и иную коммерческую деятельность;

— филиалы, отделения и другие обособленные подразделения организаций (предприятий), находящиеся на территории Республики Казахстан, самостоятельно реализующие товары (работы, услуги);

— международные объединения и иностранные юридические лица, осуществляющие производственную и иную коммерческую деятельность на территории Российской Федерации.

14.4.3. Объекты налогообложения НДС

Объектами налогообложения являются:

— обороты по реализации на территории Республики Казахстан товаров, выполненных работ и оказанных услуг;

— товары, ввозимые на территорию Республики Казахстан в соответствии с таможенными режимами, установленными таможенным законодательством Республики Казахстан.

При реализации товаров объектом налогообложения являются обороты по реализации всех товаров как собственного производства, так и приобретенных на стороне.

В целях налогообложения товаром считается: продукция (предмет, изделие), в том числе производственно-технического назначения; здания, сооружения и другие виды недвижимого имущества; электро- и теплоэнергия, газ, вода.

При реализации работ объектом налогообложения являются объемы выполненных строительно-монтажных, ремонтных, научно-исследовательских, опытно-конструкторских, технологических, проектно-изыскательских, реставрационных и других работ.

При реализации услуг объектом налогообложения является выручка, полученная от оказания:

— услуг пассажирского и грузового транспорта, включая транспортировку (передачу) газа, нефти, нефтепродуктов, электрической и тепловой энергии, услуг по погрузке, разгрузке, перегрузке товаров, хранению;

— услуг по сдаче в аренду имущества и объектов недвижимости, в том числе и по лизингу;

— посреднических услуг;

— услуг связи, бытовых, жилищно-коммунальных услуг;

— услуг физической культуры и спорта;

— услуг по выполнению заказов предприятиями торговли;

— рекламных услуг;

— инновационных услуг, услуг по обработке данных и информационному обеспечению;

— других платных услуг, кроме сдачи в аренду земли.

К оборотам, облагаемым налогом, относятся также:

— обороты по реализации товаров (работ, услуг) внутри организации (предприятия) для собственного потребления, затраты по которым не относятся на издержки производства и обращения, а также своим работникам;

— обороты по реализации товаров (работ, услуг) без оплаты стоимости в обмен на другие товары (работы, услуги);

— обороты по передаче безвозмездно или с частичной оплатой товаров (работ, услуг) другим организациям (предприятиям) или физическим лицам, включая работников предприятия;

— обороты по реализации предметов залога, включая их передачу залогодержателю при неисполнении обеспеченного залогом обязательства.

14.4.4. Определение облагаемого оборота

Для определения облагаемого оборота принимается стоимость реализуемых товаров (работ, услуг) исчисленная:

— исходя из свободных (рыночных) цен и тарифов, без включения в них налога на добавленную стоимость;

— исходя из государственных регулируемых оптовых цен и тарифов, без включения в них налога на добавленную стоимость;

— исходя из государственных регулируемых розничных цен и тарифов, включающих в себя налог на добавленную стоимость.

При исчислении облагаемого оборота по товарам, с которых взимаются акцизы, в него включается сумма акцизов.

В облагаемый оборот включаются средства, полученные от других организаций и предприятий (за исключением средств, зачисляемых в уставные фонды организаций (предприятий) его учредителями в порядке, установленном законодательством Республики Казахстан, средств на целевое бюджетное финансирование, а также на осуществление совместной деятельности), доходы, полученные от передачи во временное пользование финансовых ресурсов (финансовой помощи) при отсутствии лицензий на осуществление банковских операций, а также средства от взимания штрафов, взыскания пеней, выплаты неустоек, полученные за нарушение обязательств, предусмотренных договорами поставки товаров (выполнения работ, оказания услуг); суммы авансовых и иных платежей, поступившие в счет предстоящих поставок товаров или выполнения работ (услуг) на расчетный счет, и суммы, полученные в порядке частичной оплаты по расчетным документам за реализованные товары (работы, услуги).

Средства, предоставляемые безвозмездно иностранными организациями казахстанским организациям (предприятиям) в виде гранта на осуществление целевых программ с последующим отчетом об их использовании, объектом налогообложения не являются.

К средствам целевого бюджетного финансирования, не включаемым в облагаемый налогом на добавленную стоимость оборот, относятся средства, перечисляемые на соответствующие счета предприятий и учреждений, предусматриваемые в бюджетах различного уровня на финансирование целевых программ и мероприятий.

Приобретаемые товары (работы, услуги) за счет средств целевого бюджетного финансирования оплачиваются с учетом налога на добавленную стоимость, который возмещению не подлежит. Суммы указанного налога в этом случае на затраты производства и обращения не относятся, а покрываются за счет вышеназванных источников.

Совместная деятельность без создания для этой цели юридического лица осуществляется на основе договора между ее участниками; по договору о совместной деятельности стороны (участники) обязуются путем объединения имущества и усилий совместно действовать для достижения общей хозяйственной или другой цели, не противоречащей законодательным актам.

Имущество, созданное или приобретенное в ходе совместной деятельности, и полученные результаты учитываются на отдельном (обособленном) балансе у того ее участника, которому в соответствии с договором поручено ведение общих дел участников договора. Товары (работы, услуги), реализуемые в рамках совместной деятельности, подлежат обложению налогом на добавленную стоимость в общеустановленном порядке. Данные отдельного (обособленного) баланса в баланс организации (предприятия), ведущего общие дела, не включаются. В бухгалтерской отчетности участников договора о совместной деятельности отражаются прибыль, убытки и иные результаты совместной деятельности, причитающиеся, согласно договору, каждому из участников.

Не облагается налогом доля прибыли, получаемая каждым из участников совместной деятельности, после уплаты всех налогов, включая налог на добавленную стоимость.

По организациям (предприятиям), осуществляющим реализацию продукции (работ, услуг) по ценам не выше фактической себестоимости, для целей налогообложения принимается рыночная цена на аналогичную продукцию (работы, услуги), сложившаяся на момент реализации, но не ниже фактической себестоимости.

В случае если организация (предприятие) не могла реализовать продукцию по ценам выше себестоимости из-за снижения ее качества или потребительских свойств (включая моральный износ), либо если сложившиеся рыночные цены на эту или аналогичную продукцию оказались ниже фактической себестоимости этой продукции, то для целей налогообложения принимается фактическая цена реализации продукции.

Если организация (предприятие) в течение 30 дней до реализации продукции по ценам, не превышающим ее фактическую себестоимость, реализовало (реализовывало) аналогичную продукцию по ценам ее фактической себестоимости, по всем сделкам в целях налогообложения применяются цены, исчисленные из максимальных цен реализации этой продукции.

В случае реализации продукции по ценам ниже себестоимости (стоимости приобретения) возникающая отрицательная разница между суммами налога, уплаченными поставщикам, и суммами налога, исчисленными по реализации товаров, относится на прибыль, остаю-

щуюся в распоряжении организаций (предприятий) после уплаты налога на прибыль, и зачету в счет предстоящих платежей или возмещению из бюджета не подлежит.

При обмене организациями (предприятиями) продукцией (работами, услугами) либо ее передаче безвозмездно облагаемый оборот определяется исходя из средней цены реализации (без учета налога на добавленную стоимость) такой или аналогичной продукции (работ, услуг), рассчитанной за месяц, в котором осуществлялась указанная сделка, а в случае отсутствия реализации такой или аналогичной продукции (работ, услуг) за месяц — исходя из цены (без учета налога на добавленную стоимость) ее последней реализации, но не ниже фактической себестоимости.

Если организация (предприятие) обменивает вновь освоенную продукцию, которая ранее не производилась, или обменивает приобретенную продукцию, то для целей налогообложения принимаются фактические рыночные цены на аналогичную продукцию, сложившиеся в данном регионе на момент реализации продукции при совершении сделки, но не ниже ее фактической себестоимости.

При реализации приобретенной продукции в ее себестоимость включаются стоимость приобретения, расходы по доставке, хранению, реализации и другие аналогичные расходы. По основным средствам, иному имуществу, по которым начисляется износ, принимается их остаточная стоимость.

В случае натуральной оплаты труда товарами (в том числе собственного производства) или реализации предприятием населению, включая своих работников, этих товаров через кассу по ценам не выше себестоимости облагаемый оборот определяется в аналогичном порядке.

При безвозмездной передаче товаров (работ, услуг) плательщиком является сторона, их передающая.

При использовании внутри организации (предприятия) товаров (работ, услуг) собственного производства, затраты по которым не относятся на издержки производства и обращения, за основу определения облагаемого оборота принимается стоимость этих или аналогичных товаров (работ, услуг), исчисленная исходя из применяемых цен (тарифов), а при их отсутствии — фактическая себестоимость.

Облагаемым оборотом при изготовлении товаров из давальческого сырья и материалов является стоимость их обработки (включая затраты и прибыль), а по подакцизным товарам — стоимость обработки с учетом акцизов.

Суммы налога на добавленную стоимость по многооборотной таре, имеющей залоговые цены, уплачиваются при ее реализации организациями-изготовителями (предприятиями-изготовителями) покупателям.

Если продукция и товары затариваются в потребительскую тару одноразового использования (коробки, полиэтиленовые пакеты, другие упаковочные материалы), включаемую в цену готовой продукции, или в транспортную тару (деревянную, картонную), оплачиваемую сверх цен на готовую продукцию, то стоимость этой тары включается в налогооблагаемый оборот.

Суммы налогов или иных платежей в бюджет, относимые в соответствии с действующим законодательством на себестоимость продукции (работ, услуг), не подлежат исключению из налогооблагаемого оборота при расчете налога на добавленную стоимость.

14.4.5. Объекты акцизного налога

Объектами акцизного налога на данном этапе являются:

- винно-водочные изделия;
- пиво;
- табачные изделия;
- ювелирные изделия;
- меховые изделия;
- ковровые изделия;
- рыбные деликатесы;
- фарфор;
- хрусталь;
- легковые автомобили;
- бензин;
- нефть;
- газ.

14.4.6. Ставки налога

Ставки налога на добавленную стоимость устанавливаются в следующих размерах:

— 10 процентов по продовольственным товарам (за исключением продакционных) по перечню, утверждаемому Правительством Российской Федерации, и товарам для детей по перечню, утверждаемому Правительством Российской Федерации. При реализации для промышленной переработки и промышленного потребления указанных продовольственных товаров (за исключением продакционных) также применяется ставка налога в размере 10 процентов;

— 20 процентов — по остальным товарам (работам, услугам), включая продакционные продовольственные товары.

Ставки акцизов — от 5% до 90% от продажной стоимости, они могут также устанавливаться в абсолютных размерах на натуральную единицу (напр. в тенге на 1 л. продукции).

14.4.7. Льготы по налогу на добавленную стоимость

От НДС освобождаются:

а) товары, экспортируемые непосредственно предприятиями-изготовителями, экспортируемые услуги и работы, а также услуги по транспортировке, погрузке, разгрузке, перегрузке экспортируемых товаров и при транзите иностранных грузов через территорию Республики Казахстан.

При вывозе товаров с территории Республики Казахстан другими предприятиями возврат сумм налога на добавленную стоимость производится в порядке, установленном таможенным законодательством Республики Казахстан;

б) товары и услуги, предназначенные для официального пользования иностранных дипломатических и приравненных к ним представительств, а также для личного пользования дипломатического и административно-технического персонала этих представительств, включая членов их семей, проживающих вместе с ними;

в) услуги городского пассажирского транспорта (кроме такси), а также услуги по перевозкам пассажиров в пригородном сообщении морским, речным, железнодорожным и автомобильным транспортом;

г) квартирная плата;

д) стоимость выкупаемого в порядке приватизации имущества государственных предприятий, стоимость приобретаемых гражданами жилых помещений в домах государственного и муниципального жилищного фонда (в порядке приватизации) и в домах, находящихся в

собственности общественных объединений (организаций), а также арендная плата за арендные предприятия, образованные на базе государственной собственности;

е) операции по страхованию и перестрахованию, выдаче и передаче ссуд, а также операции, совершаемые по денежным вкладам, расчетным, текущим и другим счетам;

ж) операции, связанные с обращением валюты, денег, банкнот, являющихся законными средствами платежа (кроме используемых в целях нумизматики), а также ценных бумаг (акций, облигаций, сертификатов, векселей и других), за исключением брокерских и иных посреднических услуг;

з) продажа почтовых марок (кроме коллекционных), маркированных открыток, конвертов, лотерейных билетов;

и) действия, выполняемые уполномоченными на то органами, за которые взимается государственная пошлина, а также услуги, оказываемые членами коллегии адвокатов, плата за недра;

к) патентно-лицензионные операции (кроме посреднических), связанные с объектами промышленной собственности, а также получения авторских прав;

л) продукция собственного производства отдельных предприятий общественного питания (студенческих и школьных столовых, столовых других учебных заведений, больниц, детских дошкольных учреждений, а также столовых иных учреждений и организаций социально-культурной сферы, финансируемых из бюджета); услуги в сфере образования, связанные с учебно-производственным и воспитательным процессом; услуги по обучению детей и подростков в кружках, секциях, студиях; услуги, оказываемые детям и подросткам с использованием спортивных сооружений; услуги по содержанию детей в дошкольных учреждениях и уходу за больными и престарелыми; услуги вневедомственной охраны Министерства внутренних дел Республики Казахстан;

м) научно-исследовательские и опытно-конструкторские работы, выполняемые за счет бюджета, а также средств фонда фундаментальных исследований, фонда технологического развития и образуемых для этих целей в соответствии с законодательством внебюджетных фондов министерств, ведомств, ассоциаций; научно-исследователь-

ские и опытно-конструкторские работы, выполняемые учреждениями образования на основе хозяйственных договоров;

н) услуги учреждений культуры и искусства, религиозных объединений, театрално-зрелищные, спортивные, культурно-просветительные, развлекательные мероприятия, включая видеопоказ;

о) обороты казино, игровых автоматов, выигрыши по ставкам на ипподромах;

п) ритуальные услуги похоронных бюро, кладбищ и крематориев, проведение обрядов и церемоний религиозными организациями.

р) обороты по реализации конфискованных, бесхозяйственных ценностей, кладов и скупленных ценностей, а также ценностей, перешедших по праву наследования государству;

с) обороты по реализации для дальнейшей переработки и раффинирования руды, концентратов и других промышленных продуктов, содержащих драгоценные металлы, лома и отходов драгоценных металлов, а также обороты по реализации в Государственный фонд Республики Казахстан драгоценных металлов и драгоценных камней;

т) стоимость жилых домов, детских садов, клубов, санаториев и других объектов социально-культурного и жилищно-коммунального назначения, а также дорог, электрических сетей, подстанций, газовых сетей, водозаборных сооружений и других подобных объектов, передаваемых безвозмездно органами государственной власти (или по их решению специализированным предприятиям, осуществляющим использование или эксплуатацию указанных объектов по их назначению) и органам местного самоуправления, а также передаваемых безвозмездно предприятиям, организациям и учреждениям органами государственной власти и органами местного самоуправления, работы по строительству жилых домов независимо от источника их финансирования, включая работы, выполняемые за счет средств населения в садоводческих товариществах и дачно-строительных кооперативах, работы, производимые в период реализации целевых социально-экономических программ (проектов) жилищного строительства, по строительству объектов социально-культурного и бытового назначения, инфраструктуры, домостроительных комбинатов и технологических линий, оказанию услуг иностранными консультационными фирмами, поставкам материалов и оборудования, созданию, строительству и содержанию центров профессиональной переподготовки

военнослужащих, лиц, уволенных с военной службы, и членов их семей, осуществляемых за счет займов, кредитов и безвозмездной финансовой помощи, предоставляемых международными организациями и правительствами иностранных государств, иностранными юридическими и физическими лицами в соответствии с межправительственными и межгосударственными соглашениями, а также соглашениями, подписанными по поручению Правительства Республики Казахстан уполномоченными им органами государственного управления, стоимость объектов государственной и муниципальной собственности, передаваемых безвозмездно органами государственной власти и управления, а также стоимость зданий, строений и сооружений, передаваемых безвозмездно одними профсоюзными организациями другим профсоюзным организациям;

у) платные медицинские услуги для населения, лекарственные средства, изделия медицинского назначения, протезно-ортопедические изделия и медицинская техника, а также путевки (курсовки) в санаторно-курортные и оздоровительные учреждения, учреждения отдыха, туристско-экскурсионные путевки, технические средства, включая автомо-то-транспорт, которые не могут быть использованы иначе, как для профилактики инвалидности и реабилитации инвалидов;

ф) товары (работы, услуги), производимые и реализуемые лечебно-производственными (трудовыми) мастерскими при психиатрических и психоневрологических учреждениях, общественными организациями инвалидов;

х) товары (работы, услуги) за исключением брокерских и иных посреднических услуг, производимые и реализуемые предприятиями, учреждениями и организациями, в которых инвалиды составляют не менее 50 процентов от общего числа работников;

При определении права на получение указанной льготы в средне-численную численность включаются состоящие в штате работники предприятия, учреждения и организации, в том числе работающие по совместительству, а также лица, не состоящие в штате и выполняющие работы по договору подряда и другим договорам гражданско-правового характера;

ц) продукция собственного производства колхозов, совхозов и других сельскохозяйственных предприятий, реализуемых в счет нату-

ральной оплаты труда, натуральных выдач для оплаты труда, а также для общественного питания работников, привлекаемых на сельскохозяйственные работы;

ч) изделия народных промыслов признанного художественного достоинства, образцы которых приняты в установленном порядке.

ш) товары, ввозимые на территорию Республики Казахстан в качестве гуманитарной помощи в порядке, определяемом Правительством Республики Казахстан; сдача в аренду служебных и жилых помещений иностранным гражданам и юридическим лицам, аккредитованным в Республике Казахстан, в случаях, если их национальным законодательством установлена аналогичная льгота в отношении граждан и юридических лиц Республики Казахстан, либо если эта льгота предусмотрена в международных договорах. Перечень зарубежных государств, в отношении граждан и юридических лиц которых применяется указанная льгота, определяется Министерством иностранных дел Республики Казахстан и Государственной налоговой службой Республики Казахстан;

щ) товары, ввозимые на территорию Республики Казахстан:

— продовольственные товары (кроме подакцизных) и сырье для их производства; товары для детей по перечню, утверждаемому Правительством Республики Казахстан, на которые установлена ставка налога на добавленную стоимость в размере 10 процентов; оборудование и приборы, используемые для научно-исследовательских целей,— только в момент таможенного оформления, технологическое оборудование, запасные части к нему; транспорт общественного пользования и запасные части к нему; специальные транспортные средства для нужд медицинской скорой помощи, пожарной охраны, органов внутренних дел;

— технические средства, включая автотранспорт, которые не могут быть использованы иначе, как для профилактики инвалидности и реабилитации инвалидов, лекарственные средства, изделия медицинского назначения, протезно-ортопедические изделия, медицинская техника, а также сырье и комплектующие изделия для их производства.

1. Предприятия, учреждения и организации, производящие и реализующие товары (работы, услуги), указанные в подпунктах «ф»

и «х» настоящего пункта, имеют право не применять предоставленную им льготу.

2. Перечень товаров (работ, услуг), освобождаемых от налога на добавленную стоимость, является единым на всей территории Республики Казахстан.

14.4.8. Ответственность плательщиков и контроль налоговых таможенных органов

1. Ответственность за правильность и своевременность уплаты налога возлагается на плательщиков и их должностных лиц.

2. За нарушение настоящего Закона плательщики и их должностные лица несут ответственность в соответствии с законодательством Республики Казахстан.

Взыскание недоимки по налогу, сумм штрафов и применение иных налоговых санкций осуществляется налоговыми органами (а по товарам, ввозимым на территорию Республики Казахстан,— таможенными органами Республики Казахстан) в порядке, установленном налоговым законодательством.

3. Контроль за внесением налога в бюджет осуществляется налоговыми и таможенными органами в соответствии с их компетенцией, определяемой законодательством

Расчеты по НДС и акцизному налогу составляются на основании журналов-ордеров, ведомостей, машинограмм и других регистров бухгалтерского учета по заготовке материальных ценностей, реализации продукции (работ, услуг) и других активов, а также данных об оборотах по реализации продукции (работ, услуг). В регистрах бухгалтерского учета по заготовке материальных ценностей и по реализации продукции (работ, услуг) должны содержаться, помимо других необходимых реквизитов данные по оборотам исходя из применяемых цен на основании расчетных документов, реестров и первичных учетных документов (счетов, счетов-фактур, накладных, актов выполненных работ и пр.), товарно-транспортных накладных и других отгрузочных документов, а также в отдельной графе показываются суммы налога на добавленную стоимость.

Подсчет этих документов производится в сроки, установленные для уплаты налогов.

При этом должен быть обеспечен отдельный учет по товарам (рабо-там, услугам), облагаемым по различным ставкам и необлагаемым налогам на добавленную стоимость.

14.4.9. Заключение

Из всего сказанного и написанного выше можно сделать следующие выводы:

— в нашей стране необходимо принять четкую, ясную и хорошо отлаженную налоговую систему. Некоторые наработки уже есть — о них и шла речь в этой работе, но остаются нерешенными вопросы автоматизации и ускорения документооборота в целом и конкретно по бухгалтерскому учету и отчетности, проблемы двойного налогообложения, как пример их избежания — отмена налога на добавленную стоимость;

— необходимо создать условия для исполнения законов о налогах, ведь актуальной стала задолженность многих организаций и предприятий бюджету, а иногда и просто наглое отклонение от уплаты налогов. Причин много: это и взаимные неплатежи, и кризисы свободных активов и т.п., но не последней проблемой здесь выступает просто элементарная сложность и запутанность налоговой системы, когда налогоплательщик, будь-то физическое лицо или даже юридическое — не могут «понять», за что же и как им платить налоги.

Решением этих и многих других проблем, связанных с налогами, и что нам наиболее интересно и важно — с бухгалтерской практикой исчисления и уплаты налогов — может выступать внедрение в эти процессы компьютерной техники, а именно:

— посредством компьютеров предприятия и организации могут вести, а некоторые уже ведут, всю бухгалтерию. Это уменьшает вероятность ошибок, упрощает работу налоговой инспекции и полиции, а так же аудиторов. Данная практика снижает сроки «технической работы» позволяет, а это очень важно для малых предприятий, бухгалтерии избавиться от рутинной работы и сосредоточиться на финансовом планировании, на стратегических планах;

— посредством компьютеров и модемной связи возможно наладить доступ налоговой службы к бухгалтерии в любой момент и этот элемент оперативности может послужить снижению неумышленных и умышленных ошибок последней. Тем более, что развивающийся ры-

нок компьютерных технологий, на наш взгляд (а он совпадает с мнением многих передовых деятелей программного поприща), способен выполнить заказ на такие технологии в сжатый срок, да и бюджету это обойдется дешевле, чем терпеть убытки от недоимок налогов и еще, что очень правильно — послужит стимуляцией отечественного производителя компьютерных технологий, в целом улучшит налоговый климат в стране и в бухгалтериях.

ГЛАВА 15. ФИНАНСЫ И ЦЕННЫЕ БУМАГИ

15.1. Рынок, финансы и ценные бумаги в РК

Переход Республики Казахстан (РК) от централизованно-плановой экономики к рыночной меняет характер общественного производства: отношение собственности, структуру и механизм функционирования хозяйствующих субъектов, формы финансовых связей между ними, степень заинтересованности всех слоев общества в результатах хозяйственной деятельности. Нынешние преобразования — это создание в РК рыночных отношений, существующих во всех развитых странах мира, которые доказали свою жизнеспособность, свою экономическую и социальную эффективность. Именно капитализм смог создать социально-ориентированное рыночное хозяйство с оптимальным сочетанием частного и государственного секторов экономики.

Современный рынок — слаженное многофункциональное комплексное понятие. Оно включает в себя, с одной стороны, рынок товаров и услуг, а с другой — рынок ресурсов. Последний, в свою очередь, состоит из финансового рынка и рынка недвижимости.

Этот механизм имеет кредитный характер. Это значит, что подавляющее число рыночных субъектов, действующих на основе заключенных деловых контрактов, принимают на себя обязательства, имеющие форму ценных бумаг (ЦБ). Именно эти взаимные обязательства предпринимателей друг перед другом гарантируют устойчивость экономического механизма.

Роль ЦБ как материализованной формы связи объектов рыночных отношений, опирающийся на экономико-правовой механизм, отнюдь не заканчивается на этом. ЦБ играют важнейшую роль в платежном обороте каждого государства, через ЦБ осуществляется инвестиционный процесс. Причем инвестиционный процесс устроен так, что эти инвестиции автоматически направляются в самые эффективные сферы народного хозяйства, их получают наиболее жизнеспособные рыночные структуры.

ЦБ, наряду с финансовыми институтами, финансовыми рынками и регулирующими их правовыми нормами, выступают составными частями финансовой системы государства, которая характеризуется своей как институциональной, так и организационно-функциональной

спецификой. Такая система начала формироваться в нашей стране только в начале 90-х годов, когда была признана необходимость восстановления в РК рыночного хозяйства.

Переход к рынку требует реформирования отношений собственности — приватизации средств производства, перехода от государственной к акционерной форме собственности. Появились первые законы об акционировании государственных предприятий, положение об акционерных обществах, о ценных бумагах, о коммерческих банках и страховых компаниях, об инвестиционных компаниях и пенсионных фондах и т. п.

Экономическая практика подтвердила истину, что главным средством восстановления и развития рыночных методов хозяйствования являются ценные бумаги, фиксирующие право собственности на капитал (как в денежной, так и в вещественной форме), что только с помощью ценных бумаг собственность государства может быть превращена в собственность акционерных обществ, т. е. широких слоев населения, частных собственников.

15.2. Фондовый рынок и ценные бумаги

Рынок ценных бумаг с сопутствующей ему системой финансовых институтов — это та сфера, в которой реализуются отношения собственности, формируются финансовые источники экономического роста, концентрируются и распределяются инвестиционные ресурсы. Повысить долг производственных инвестиций в ВВП страны невозможно без использования потенциальных резервов рынка ценных бумаг.

Финансовый рынок — это совокупность всех денежных ресурсов страны, причем ресурсов, находящихся в постоянном движении, распределении или перераспределении, меняющихся под влиянием соотношения спроса и предложения на эти ресурсы со стороны различных субъектов экономики. Наибольшими ресурсами обладает сейчас финансовые рынки США, Европейского союза и Японии.

По своей структуре финансовый рынок состоит из трех взаимосвязанных и дополняющих друг друга, по отдельности функционирующих рынков:

1) рынок находящихся в обращении наличных денег и выполняющих аналогичные функции краткосрочных платежных средств (век-

селей, чеков и т. п.). Денежный рынок Казахстана находится под воздействием умеренной инфляции. И если она не выходит за определенные границы, может играть положительную роль.

2) рынок ссудного капитала, т. е. кратко- и долгосрочных банковских кредитов.

3) рынок ценных бумаг. Он расширяет и облегчает всем субъектам экономики доступ к получению необходимых им денежных ресурсов. Выпуск акций позволяет получить эти ресурсы бессрочно, т. е. на все время существования предприятия; выпуск облигаций обеспечивает получение кредита на более выгодных, чем у банков, условиях.

Рынок ценных бумаг отличается от других видов рынка прежде всего специфическим характером своего товара. Ценная бумага — товар особого рода. Это одновременно и титул собственности, и долговое обязательство, это право на получение дохода и обязательство этот доход выплачивать. Это товар, который, не имея собственной стоимости (стоимость ценной бумаги как таковой незначительна), может быть продан по высокой рыночной цене. Возможность существенного отклонения рыночной цены от номинала означает, что ценная бумага представляет собой фиктивный капитал.

Рынок ценных бумаг — регулятор многих стихийно протекающих в рыночной экономике процессов. Это относится прежде всего к процессу инвестирования капитала. Последний предполагает, что миграция капитала осуществляется в виде прилива его к местам необходимого приложения и оттока капитала — излишек. Механизм такого движения известен: растет спрос на какие-нибудь товары, соответственно, растут их цены, растут прибыли от их производства, и в эти отрасли устремляются свободные капиталы, покидая те отрасли производства, на продукцию которых спрос сокращается и которые становятся экономически менее эффективными. Ценные бумаги являются средством, обеспечивающим работу этого механизма. Они впитывают временно свободный капитал, где бы он ни находился, и через куплю-продажу помогают его перебросить в необходимом направлении. В практике рыночной экономики это ведет к тому, что капитал размещается главным образом в тех производствах, которые действительно необходимы обществу. В результате возникает оптимальная структура общественного производства (не только по размещению капитала, но и по его размерам в отдельных отраслях и произ-

водствах) и создается бездефицитная экономика: общественное производство в основном соответствует общественному спросу. Это важное достоинство развитой рыночной экономики.

Потребности предприятий в дополнительном капитале могут быть связаны с различными обстоятельствами. Главные из них — создание новых и модернизация старых основных фондов, накопление оборотных средств. Все эти потребности напрямую связаны с конъюнктурой рынка, изменения которой происходят в определенных временных рамках. Поэтому необходимые средства предприятия должны получать в течение определенного срока, т. е. пока существует благоприятная для их функционирования рыночная конъюнктура.

15.2.1. Основа функционирования рынка ценных бумаг

Функционирование рынка ценных бумаг невозможно без профессионалов, обслуживающих этот рынок и решающих его задачи. Оно требует применения сложной компьютерной техники, обеспечивающий процесс ценообразования и распространения необходимой информации. В современных условиях необходима специальная подготовка и профессионалов рынка — общеэкономическая, техническая и в значительной мере психологическая ввиду острых ситуаций, возникающих на рынке ценных бумаг.

Основными профессионалами рынка ценных бумаг являются брокеры и дилеры. Наряду с ними рынок ценных бумаг обслуживают банковские служащие, работники инвестиционных фондов, а также государственные чиновники и юристы, обеспечивающие необходимое для функционирования рынка законодательство.

В сферу деятельности брокерской фирмы входит оказание услуг по консультации, размещению ценных бумаг на первичном и вторичном рынках, создание и управление инвестиционными фондами и т. п.

Дилеры — это те же брокеры, но в отличие от последних они вкладывают свой капитал при заключении сделок.

Наряду с профессионалами участниками рынка ценных бумаг являются следующие основные группы:

1) Главные участники рынка ценных бумаг: государство, муниципалитеты, крупнейшие национальные и международные компании. Выпущенные ими ценные бумаги, особенно государственные и муни-

ципальные, не всегда обеспечивают высокие доходы. Но они обладают высокой степенью надежности, и поэтому всегда есть слои населения, которые, не желая рисковать, предпочитают вкладывать свои средства именно в такие бумаги.

2) Институциональные инвесторы, т. е. различные финансово-кредитные институты, совершающие операции с ценными бумагами (коммерческие и инвестиционные банки, страховые и пенсионные фонды и т. п.). Многие из этих институтов объединяют средства различных инвесторов (юридических и физических лиц) и ищут возможности их вложения в доходные ценные бумаги.

3) Индивидуальные инвесторы — различные частные лица, в т. ч. владельцы небольших предприятий малого бизнеса. Некоторые малые предприятия оказываются очень перспективными и доходными: именно на малых предприятиях началось производство электронно-вычислительной техники, ракет, высококачественных предметов быта и т. п.

В каждой стране круг участников рынка ценных бумаг, а также условия для этого участия, определяются государством. При этом государственное законодательство отражает специфику экономического и финансового состояния страны и в случае кризисных ситуаций претерпевает изменения.

15.2.2. Классификация ценных бумаг

Существует несколько видов классификации ценных бумаг. Они делятся следующим образом: относительно получаемого дохода; по характеру эмитента; по сроку существования и месту функционирования.

1) Ценные бумаги можно подразделить на долговые и на инвестиционные. Долговая ценная бумага воплощает в себе обязательство эмитента выплачивать проценты и погасить основную сумму задолженности в соответствии с согласованным графиком.

Инвестиционная ценная бумага дает право владельцу на часть активов эмитента.

К долговым ценным бумагам относятся все виды облигаций, векселей, залладных независимо от того, кто является их эмитентом и какова продолжительность существования этой ценной бумаги. К инвестиционным ценным бумагам принадлежат все виды акций.

2) По характеру эмитента следующие типы бумаг:

— казначейские, выпускаемые от имени центрального правительства Министерством финансов. Их обеспечением являются средства государственного бюджета. Наиболее распространенными видами этих ценных бумаг являются казначейские векселя и облигации;

— муниципальные и коммунальные ценные бумаги местных органов власти и предприятий, находящихся в муниципальной собственности;

— ценные бумаги корпораций и финансовых институтов. Это акции и облигации, ценные бумаги;

— ценные бумаги банков (депозитные сертификаты, чеки, закладные листы и др.);

— ценные бумаги предпринимателей. Это коммерческие векселя, фьючерсы, опционы, варранты.

3) по сроку существования — краткосрочные и долгосрочные ценные бумаги.

15.2.3. Первичный и вторичный рынки ценных бумаг

Рынок ценных бумаг подразделяется на первичный и вторичный. На первичном рынке размещаются вновь выпущенные долговые обязательства, на вторичном рынке обращаются уже выпущенные долговые обязательства, на вторичном рынке обращаются уже выпущенные. На первичном они размещаются, а на вторичном — перепродаются.

Первичным рынком ценных бумаг является экономическое пространство, которое ценная бумага проходит от ее эмитента до первого покупателя. Только в рамках этого пространства эмитент может получить необходимый ему капитал. Дальнейшее движение ценной бумаги, т. е. ее движение от первого к следующему покупателю, не может являться источником дохода для эмитента.

Вторичный рынок ценных бумаг — это сфера обращения ценных бумаг, куда они попадают после того, как их продаст первый владелец, приобретший их у эмитента. Этот рынок может быть:

- 1) неорганизованным или внебиржевым;
- 2) организованным или фондовой биржей.

В большинстве стран на внебиржевом рынке обращается основная масса (85 %) ценных бумаг, на биржевом — их относительно небольшая часть (15 %). Однако, именно биржевой рынок, где сосредоточены наиболее качественные, а потому важнейшие ценные бумаги, определяет конъюнктуру и процесс развития фондового рынка.

Внебиржевой рынок — исторически первый сформировавшийся рынок ценных бумаг. Его особенности:

- множество продавцов;
- отсутствие единого курса;
- торговля осуществляется одновременно в различных точках;
- не существует единого центра, организующего эту торговлю и вырабатывающего ее методологию.

В отличие от внебиржевого рынка биржевой рынок характеризуется наличием следующих принципов:

- проверка качества и надежности продаваемых ценных бумаг;
- установление на основе аукционной торговли единого курса на одинаковые ценные бумаги одного эмитента;
- гласность совершаемых на бирже операций.

Имея громадное значение рынок ценных бумаг подвергается государственному регулированию. В первую очередь государство воздействует на макро- и региональные пропорции спроса и предложения денежных ресурсов, а также на их межотраслевую миграцию для модернизации отраслевой хозяйственной структуры. При этом государством должна быть выбрана такая национальная модель рынка ценных бумаг, которая в наибольшей мере способствовала бы целям экономического роста.

Государственное регулирование рынка ценных бумаг осуществляется в виде прямого вмешательства в его функционирование, а такие в виде мер по косвенному воздействию на этот рынок:

- 1) весь комплекс законотворческой деятельности;
- 2) постановления и распоряжения органов власти;
- 3) лицензирование участников рынка ценных бумаг;
- 4) контроль за находящейся в обращении денежной массой с помощью ставки ссудного процента;
- 5) налоговая политика;
- 6) выход государства на рынки ценных бумаг (выпуск казначейских векселей);
- 7) внешнеэкономическая политика государства — регулирование операций с иностранной валютой и др.

Финансы страны, когда устранено монопольное государство, становятся сферой действия не административных, а экономических законов. Административные методы хозяйствования невозможны, если

финансовый рынок базируется на отношениях частной собственности. Переход предприятий из государственной в акционерную форму собственности означает, что вся прибыль, за вычетом налогов, остается в их собственности. Это стимулирует рост производства, накопление финансовых ресурсов, позитивные социальные изменения в обществе.

15.3. Капитал в форме ценных бумаг

Капитал может быть представлен в форме ценных бумаг: в акциях, облигациях, векселях. И других формах. С появлением ценных бумаг, или фондовых активов, происходит как бы раздвоение капитала. С одной стороны, существует реальный капитал, представленный государственными фондами, с другой — его отражение в ценных бумагах.

Появление этой разновидности капитала связано с развитием потребности в привлечении все большего обмена кредитных ресурсов вследствие усложнения и расширения коммерческой и производственной деятельности. Ценная бумага сохраняет за ее владельцем право собственности на отданный займа капитал и, кроме того, дает право на его увеличение за счет процента или дивиденда.

Ценная бумага представляет собой денежный документ, удостоверяющий право владения или отношения займа и определяющий взаимоотношения между лицом, выпустившим этот документ, и их владельцем. Ценные бумаги предусматривают, как правило, выплаты дохода в виде дивиденда или процента, а также возможность передачи денежных и иных прав, вытекающих из этих документов, другим лицам. Наиболее распространенными ценными бумагами являются акции и облигации.

Акция — ценная бумага, которая свидетельствует о внесении пая в капитал акционерного общества и дает ее владельцу право:

- на получение определенного дохода, который называется дивидендом;
- голоса при решении дел общества;
- на получение части имущества компании при ее ликвидации;
- на инспекцию за производственно финансовым состоянием фирмы;
- на преимущественное приобретение новых выпусков акций.

Стоимость акций, как правило, не погашается акционерным обществом и вновь превратить ее в деньги можно лишь путем продажи. Акция обращается до тех пор, пока существует акционерное общество. В разных странах в обращении находятся различные виды акций, по наиболее распространенным категориям — это объективные и привилегированные акции. Дивиденд на обыкновенные акции колеблется в зависимости от финансовых результатов деятельности компании. Привилегированные акции дают право на получение фиксированного процента. Вначале дивиденд выплачивается на привилегированные акции, а уже оставшаяся сумма распределяется между остальными видами акций.

Акция может быть на предъявителя и именной. При передаче именной акции другому лицу требуется поставить на ней специальную передаточную подпись, которая делается с ведома акционерного собрания.

Возникновение акций связано с переходом от индивидуальной к ассоциированной форме частной собственности. Необходимость в собственности такого рода возникает в связи с увеличением масштабов и стоимости производства. Средств одного предпринимателя уже не хватает для реализации крупных проектов.

Акционерная форма собственности позволяет избежать изъятия средств из предприятия, если какой-либо совладелец пожелает вдруг вернуть себе деньги. В этом случае его акции будут реализованы на рынке, реальный капитал предприятия не будет затронут, а сам производственный процесс не нарушится.

Акция дает право на участие в управлении акционерным обществом. Однако такое право реально сосредотачивается в руках только тех инвесторов, которые владеют контрольным пакетом акций.

Следующая, наиболее важная форма ценных бумаг — облигации. Они дают право их владельцу ежегодно получать фиксированный доход, но не предоставляют право голоса при решении вопросов функционирования выпустившего его предприятия. Облигация эмитируется (выпускается) на ограниченный период времени. Стоимость ее полностью погашается по истечении этого срока. Облигации могут выпускать государство, города, предприятия, различные фонды и т. д. Доход по облигациям обычно называют платежами «по купонам», так как держатель облигации через установленные промежутки

времени срезает с облигации определенный небольшой уголок и отсылает его по почте эмитенту (т. е. организации, выпустившей облигацию), чтобы получить причитающиеся проценты.

Облигации выпускаются именные и на предъявителя.

Классическая облигация представляет собой ценную бумагу с фиксированным процентом. Однако практика хозяйственной жизни привела к появлению более гибких разновидностей данной бумаги. Возникли облигации с «плавающим» процентом. Доход по ним колеблется в зависимости от ситуации на рынке ссудных капиталов.

Существуют облигации с нулевым купоном. Процент по ним не выплачивается. Доход вкладчик получает за счет того, что облигации при выпуске продаются по цене ниже номинала, а при наступлении срока погашаются по номиналу.

15.3.1. Определение курса ценных бумаг

Любые ценные бумаги имеют номинальную цену, обозначенную на них, и рыночную (биржевую) цену, по которой они продаются и покупаются. Рыночная цена ценных бумаг называется курсом ценных бумаг. Существуют два курса ценных бумаг:

— курс, по которому ценные бумаги покупаются в настоящий момент, или курс покупки;

— курс, по которому ценные бумаги продаются в настоящий момент, или курс продажи.

Курс ценных бумаг практически никогда не соответствует их номинальной стоимости.

Превышение курса акции над ее номиналом называется лажем, или ажно, снижение курса по сравнению с номиналом называется дизажего.

Средний курс акций можно определить по формуле:

$$\text{Средний курс ценной бумаги} = \frac{\text{Доход по ценной бумаге}}{\text{Средняя ставка процента по вкладам}} \times 100 \%$$

Следовательно, средний курс облигаций и акций составляет:

$$\text{Средний курс акции} = \frac{\text{Дивиденд}}{\text{Средняя ставка процента по вкладам}} \times 100 \%$$

$$\text{Средний курс облигаций} = \frac{\text{Фиксированный процент}}{\text{Средняя ставка процента по вкладам}} \times 100 \%$$

Котировка ценных бумаг — это определение курса их покупки и продажи на определенный момент времени, т. е. определение наивысшей цены, предлагаемой за акцию или другую ценную бумагу покупателем, и наименьшей цены, по которой продавец готов ее уступить.

Учредительская прибыль — прибыль, получаемая учредителями акционерного общества при его учреждении, которая представляет собой разницу между курсовой стоимостью акции и суммой действительно вложенного в предприятия капитала.

Вкладывая деньги в ценные бумаги, следует помнить, что доход от этих вложений всегда прямо пропорционален риску, на который готов идти инвестор ради получения желаемого дохода. Выбор различных видов ценных бумаг зависит от целей предприятия инвестора, что можно представить в виде таблицы:

Виды ценных бумаг	Цели инвесторов		
	безопасность	доходность	рост
Облигации:			
краткосрочные	Лучше нет	Наиболее устойчивые	Самый медленный
Долгосрочные	Идут следом	Устойчивая	По-разному
Акции: привилегированные	Хорошая	Устойчивая	По-разному
Обычные	Хуже нет	Колеблется	Самый быстрый

Чтобы достичь компромисса между безопасностью, доходностью и ростом, необходимо диверсифицировать вложения. Диверсификация вложений — это средство снижения риска путем распределения капитала между множеством разных ценных бумаг.

Лучшие вложения — в акции компаний, действующих в отраслях, на продукцию которых постоянно не удовлетворяется спрос.

15.3.2. Законодательство Республики Казахстан о рынке ценных бумаг

Законодательство Республики Казахстан о рынке ценных бумаг состоит из Закона, иных законов, регулирующих правоотношения,

связанные с выпуском и обращении ценных бумаг, актов Президента и Правительства Республики Казахстан, а также нормативных правовых актов государственных органов, издаваемых в соответствии с законодательством Республики Казахстан.

Организаторами торгов с ценными бумагами являются:
котирующая организация внебиржевого рынка;
фондовая биржа.

Деятельность организаторов с ценными бумагами подлежит лицензированию уполномоченным органом.

Объектами рынка ценных бумаг Республики Казахстан являются:

— акции, облигации и другие виды ценных бумаг, признанные ценными бумагами уполномоченным органом в установленном законодательством порядке;

— производимые ценные бумаги, признанные таковыми в соответствии с законодательством;

— ценные бумаги иностранных эмитентов, выпущенные в соответствии с законодательством других государств, обращение которых на территории РК допущено в установленном уполномоченным органом порядке.

Субъектами рынка ценных бумаг являются:

— инвесторы;

— эмитенты;

— профессиональные участники рынка ценных бумаг;

— саморегулируемые организации.

15.3.3. Виды ценных бумаг

В современной рыночной экономике рынок ценных бумаг занимает особое и весьма важное место. История рынка ценных бумаг насчитывает несколько веков. 400 лет назад, в 1592 году, в Антверпене был впервые обнародован список ценных бумаг, продававшихся на местной бирже. Этот год считается годом зарождения фондовых бирж как специальных организаций, занимающихся куплей-продажей ценных бумаг. Первая официальная биржа в России была открыта в Санкт-Петербурге в год его основания (1703), на ней велась торговля фондовыми ценностями — векселями в иностранной валюте. В условиях зарегулированной экономики советского периода ценных бумаг просто не было. Имели хождение лишь облигации государственных внут-

ренных займов, которые можно назвать ценной бумагой лишь с большой натяжкой из-за выпусков этих займов и отсутствия свободного обращения.

Ценные бумаги представляют собой документы, имеющие юридическую силу, составленные по установленной форме и дающие их владельцам односторонний стандартизированный набор прав по отношению к лицам, выпустившим эти документы, возможность передачи данных документов при соблюдении заранее оговоренных условий, но без согласия эмитентов другому лицу вместе со всем комплексом заключенных в них прав.

Ценные бумаги могут быть классифицированы по нескольким различным признакам. Один из таких признаков — порядок подтверждения прав владельца ценной бумаги. В соответствии с ним ценные бумаги могут быть 3-х видов:

1. Ценные бумаги на предъявителя. Это ценные бумаги, на которых не указано имя владельца. Их главной отличительной особенностью является свободный переход из рук в руки, что дает возможность иметь ничем не ограниченный вторичный рынок.

2. Именные ценные бумаги. Права владельца на такую бумагу должны быть подтверждены внесением имени владельца в текст самой бумаги и в реестр, ведущийся эмитентом.

3. Ордерные ценные бумаги. Права владельцев ордерных бумаг подтверждены передаточными записями в тексте бумаги и предъявлением самой бумаги. К этой категории относятся в первую очередь векселя и чеки.

Другая важная классификация ценных бумаг — деление их на долговые, представляющие собой долговые обязательства эмитента (облигации, векселя, депозитные и сберегательные сертификаты), и недолговые (акции, опционы).

По срокам ценные бумаги обычно делятся на краткосрочные, среднесрочные (от 1—5 лет), долгосрочные (свыше 5 лет), бессрочные (например, акции) и сроком по предъявлению.

15.3.3.1. Акции

Акция — ценная бумага, эмитируемая АО, отражающая долю инвестора в уставном капитале общества и дающая право владельцу на получение определенного дохода из прибыли общества, т. е. дивиденда.

денда. Срок обращения акции не ограничен, данная ценная бумага может быть погашена только по решению собрания акционеров АО или при его ликвидации. Акция является предметом купли-продажи на рынке ценных бумаг. Практика привлечения финансовых ресурсов в акционерные общества выработала большое количество разновидностей акций, которые удовлетворяют самым различным запросам инвесторов. Однако следует иметь в виду, что покупка любой акции есть внесение средств в основной капитал предприятия и связана с риском убытков в результате неэффективной деятельности АО или даже полной потери средств в результате его банкротства. Наиболее распространены обыкновенные и привилегированные акции. Обыкновенная акция дает владельцу на один голос на собрании акционеров — высшем исполнительном органе АО и право на получение части прибыли, соответствующей доле уставного капитала, приходящейся на эту акцию.

Привилегированные акции не дают права голоса, но зато гарантируют доход независимо от финансовых резервов деятельности АО. Размер этого дохода оговаривается при эмиссии и может быть только увеличен.

15.3.3.2. Облигации и производные ценных бумаг

Облигация есть обязательство эмитента выплатить в определенные сроки владельцу этой ценной бумаги некоторые суммы денежных средств. Благодаря своему долговому характеру облигации более надежные вложения, чем акции; будучи аналогом кредита, они являются «старшими» бумагами по отношению к акциям, т. е. дают преимущественное право при выплате дохода или возвращении вложенных средств в случае банкротства или ликвидации эмитента. Более высокая надежность облигаций обеспечивает им популярность среди инвесторов, и именно на облигации приходится более 2/3 оборота большинства крупнейших фондовых рынков мира.

Опцион — это обязательство, оформленное в виде ценной бумаги, передающее право на покупку или продажу другой ценной бумаги по определенной цене до или на определенную будущую дату. Опционы дают возможность, во-первых, для развития спекулятивных операций, что весьма важно для увеличения ликвидности рынка ценных бумаг, а во-вторых, для страхования неблагоприятного изменения

курса. Опцион имеет цену, являющуюся платой покупателя продавцу за риск потерь, которые может понести продавец опциона. С другой стороны, опционная премия — максимально возможная величина потерь покупателя опциона. Если конъюнктура рынка сложится неблагоприятно для покупателя, он просто не реализует право, заложенное в опционе, и цена станет чистым доходом продавца.

Варрант — ценная бумага, дающая право на покупку других ценных бумаг при их первичном размещении по определенной цене и продаваемая элементом этих ценных бумаг.

Депозитные и сберегательные — это свидетельства банков о внесении средств, дающие право на получение вклада и оговоренных процентов. Фактически депозитные и сберегательные сертификаты — это разновидность срочных вкладов банка, которые могут быть перепроданы. Являясь ценными бумагами, депозитные и сберегательные сертификаты продаются на фондовых биржах. Привлекательность депозитных сертификатов обусловлена особенностями налогового законодательства, в соответствии с которым доходы по простым срочным вкладам юридических лиц подлежат налогообложению по ставке налога на прибыль, а доходы по депозитным сертификатам облагаются как доходы по ценным бумагам, ставка налога по которым значительно ниже.

15.3.3.3. Вексель

Вексель — это долговое обязательство, составленное по установленной законом форме и дающее его владельцу безусловное право требовать оговоренную сумму по истечении указанного срока. Для характеристики оборота векселей следует познакомиться с особой терминологией, используемой в этом секторе рынка ценных бумаг:

— простой вексель — составляется должником (векселедателем) и содержит его обязательство выплатить обозначенную сумму кредитору (векселедержателю);

— переводной вексель (трата) — составляется кредитором (трассантом) и содержит приказ должнику (трассату) об уплате обозначенной суммы предъявителю векселя;

— реминент — лицо, в чью пользу составлена трата, первый векселедержатель переводного векселя;

— индоссамент — передаточная надпись на векселе, удостоверяющая переход права требования по векселю от одного векселедержателя (индоссанта) к другому;

— аллонж — прилагаемый к векселю лист, на котором совершаются индоссаменты в случае, если на бланке векселя недостаточно места;

— аваль — поручительство, по которому лицо, совершившее его, принимает ответственность за выполнение обязательств должника, аваль может быть частичным;

— дружеский вексель — вексель, за которым не стоит никакой сделки, но все «участники» вексельной операции являются реальными. Дружеские векселя, так же как и бронзовые (в этом случае одно или несколько лиц, участвующих в векселе, вымышлены, то есть имеет место прямой подлог), обычно выписываются ради проведения разного рода мошенничеств (взятие кредита под залог такого «лжевекселя», оплата товаров векселем и т. д.).

15.4. Развитие финансового рынка в РК

15.4.1. Основы формирования фондового рынка

Происходящие в нашей стране рыночные изменения делают насущной необходимостью приобретать и эффективно применять опыт хозяйствования в новой обстановке. Условия и принципы функционирования предприятий и результаты деятельности теперь прямо зависят от конкурентоспособности их продукции на рынке. Финансы — неотъемлемая часть рыночных отношений, важный инструмент реализации экономической политики. Вот почему сегодня важно хорошо знать природу финансов, разбираться в особенностях их функционирования, видеть способы наиболее полного их использования в интересах эффективного развития предприятия.

В настоящее время перед правительствами практически всех стран мира, особенно бывшего Союза, стоит проблема превышения государственных расходов над доходами, что напрямую касается и Казахстана. Поэтому в настоящее время Республике нужны не столько займы, сколько прямые инвестиции в структурную перестройку экономики, в приоритетные ее отрасли, под конкретные проекты развития производства на высоком технологическом уровне.

Это может обеспечить финансовый рынок, в частности фондовый рынок. И он уже формируется. Еще в 1991г. был принят Закон «О ценных бумагах и фондовой бирже». В марте 1994г. издан Указ Президента «О мерах по формированию рынка ценных бумаг». В апреле 1995г. вышел Президентский Указ о создании Национальной комиссии РК по ценным бумагам, главной задачей которого является становление цивилизованного фондового рынка, неотъемлемой части всей рыночной системы.

Рынок ценных бумаг, как отражение движения прав собственности, является механизмом который постоянно повышает общую эффективность функционирования рыночной системы путем передачи прав собственности; повышает активность человека как реального собственника; обеспечивает мобилизацию финансовых ресурсов и сбережений населения с целью производственного их использования; содействует ломке межотраслевых и межведомственных перегородок, обеспечивая динамизм и мобильность экономики; обеспечивает оздоровление финансовой системы через взаимозаменяемость долговых и долевого обязательств.

В целом рынок ценных бумаг — это взаимодействие субъектов самых различных форм собственности. Кроме структур, представляющих интересы государства, на рынке ценных бумаг участвуют и представители частного отечественного и иностранного капиталов, акционерные банки, страховые компании, инвестиционные фонды, пенсионные фонды и фондовые биржи.

Организация рынка ценных бумаг — это не что иное, как выход финансовой системы на принципиально новый уровень.

15.4.2. Финансовый рынок

В системе рыночного хозяйства роль посредников в процессе мобилизации денежных средств и их эффективного размещения в сферах производства и обмена выполняют финансовые рынки. Создавая возможность широким слоям общества участвовать в присвоении доходов тех или иных предприятий, финансовые рынки стимулируют деловую активность и облегчают управление национальным богатством.

Инструментом, с помощью которого происходит размещение денежных средств населения в производстве, является обращение ценных бумаг.

Финансовый рынок в странах с рыночной экономикой подразделяется на первичный и вторичный. Первичный рынок ценных бумаг образует продажу новых выпусков ценных бумаг. Вторичный рынок возникает при обращении ранее и дополнительно выпущенных ценных бумаг. Вторичный рынок состоит из двух частей: биржевой и внебиржевой торговли. Целью функционирования вторичного рынка является не привлечение новых инвестиций, а создание механизма свободной перепродажи ценных бумаг, что является основой доверия вкладчиков и стимулирует приобретение ценных бумаг, а следовательно, последующих инвестиций.

Внебиржевая («уличная») торговля является наиболее массовой. Это значительная часть правительственных и муниципальных ценных бумаг, корпоративные облигации и акции. Как правило, это ценные бумаги средних и мелких корпораций, а также крупных, по тем или иным причинам не прошедшие процедуру листинга (допуска к котировке на бирже). Куплю-продажу на «уличных» рынках ведут трейдеры — сотрудники инвестиционных фирм.

Финансовый рынок подразделяется на денежный рынок и рынок капитала, а рынок капитала — на кредитный и фондовые рынки.

Финансовый рынок — это структура со множеством участников. Здесь большую роль выполняют финансовые посредники (банки, биржи, фонды). Участники финансового рынка — заимодавцы, заемщики, посредники.

Главные задачи финансового рынка:

- 1) Перемещение денежного фонда от частного лица или бизнеса (т.е. от заимодавца) для инвестирования заемщикам — инвесторам;
- 2) Повышение экономической эффективности.

Особенность финансового рынка: предмет купли-продажи один — деньги. При этом существуют несколько способов классификации финансового рынка

По виду товара:

- а) наличные деньги;
- б) банковские кредиты;
- в) ценные бумаги.

По принципу возвратности:

- а) рынок долговых возвратов;

б) рынок собственности. Здесь покупают и продают право на получение дохода от вложенных денег. Покупатель, получивший право на доход, становится совладельцем организации.

На рынке долговых обязательств деньги предоставляются в долг, на время. В любом случае сделка оформляется некоторым документом — ценной бумагой.

15.4.3. Главные инструменты рынка капитала

Весь массив ценных бумаг можно классифицировать по разным принципам. В связи с тем, что права владельца ценных бумаг при совершении операций с ними, а также порядок подтверждения этих прав различны, возможна такая первичная их классификация:

а) ценные бумаги на предъявителя, для реализации и подтверждения прав владельца которых достаточно простого предъявления ценной бумаги. Сюда относятся акции, облигации на предъявителя, предъявительские чеки, простые складские свидетельства (варранты), коносамент на предъявителя и др.;

б) именные ценные бумаги, права держателей которых подтверждаются как на основе имени владельца, внесенного в текст бумаги, так и записи в соответствующей книге регистрации ценных бумаг, ведущейся эмитентом (прежде всего именные акции, облигации и сертификаты);

в) ордерные ценные бумаги, права держателей которых подтверждаются как предъявителем этих бумаг, так и наличием соответствующих передаточных подписей (прежде всего векселя).

Ценная бумага — это денежный документ, удостоверяющий право на получение дохода вследствие вложения ее владельцем средств в то или иное предприятие или в заем.

Все ценные бумаги подразделяются на два вида — долевые и долговые.

К долевым ценным бумагам относятся акции и представляют непосредственную долю их владельцев в реальной собственности.

Долговые ценные бумаги обычно дают право их владельцам на присвоение твердого, фиксированного дохода — процентной ставки, и на возврат суммы, переданной ими в долг к определенному сроку.

У нас к долговым ценным бумагам относятся облигации, казначейские обязательства государства, сберегательные сертификаты и векселя.

На финансовом рынке обращаются также ипотеки (закладные на недвижимость), кредитные карточки и т.д.

15.4.3.1. Акции, как инструмент рынка капитала

Акция представляет собой ценную бумагу, титул собственности, письменное свидетельство, удостоверяющее вложение средств в капитал АО. Она дает право владельцу принимать участие в делах АО, получая определенный дивиденд на вложенный капитал, соответствующий сумме принадлежащих владельцу акций. По существу владелец акций является акционером. Но его отличие от владельца ценной бумаги с фиксированным доходом в том, что в результате покупки акции, он сам участвует в капитале общества, в то время как покупатель промышленной облигации является кредитором, претендующим не только на получение определенного фиксированного процента, обусловленного договором, но и на погашение облигации в установленный срок.

Акционер не является кредитором АО и потому не имеет права требовать от фирмы выплаты постоянных дивидендов и выкупа своей акции, если курс акции будет снижаться. Величина годовых дивидендов акционеров зависит от прибыли, указанной в балансе. На общем собрании акционеров решается вопрос об использовании этой прибыли в форме дивидендов. Распределение прибыли происходит пропорционально количеству акций, принадлежащих конкретным акционерам.

Если акционерное общество функционирует эффективно, у него создаются возможности для увеличения акционерного капитала. Однако владельцы акций не стремятся расширить число акционеров, каждый акционер получает преимущественное право на приобретение вновь выпускаемых акций. Любой акционер может приобрести новые акции, сумма которых должна быть пропорциональна величине старых акций.

На рынке ценных бумаг, в первую очередь на фондовой бирже, акции одного и того же предприятия в течение времени могут иметь различную цену (курс), несмотря на то, что реальные фонды компании без каких либо колебаний развиваются. Прибыль АО используется следующим образом: одна ее часть распределяется между акционерами, другая — направляется в резервы акционерной компании и

служит для расширения ее капитала или для выплат дивидендов в период спада производства или кризисов.

Акции по номинальной цене продаются в момент формирования АО. В последующем они реализуются по более высокому курсу. В этом случае фактический уровень дохода (рендита) исчисляется по формуле:

$$\text{Рендит} = \frac{\text{Дивиденд}}{\text{Цена приобретения}} \times 100.$$

Цена, по которой акции продаются и покупаются на фондовых биржах и банках, называется курсом акций. Он зависит от: размера дивиденда и уровня ссудного размера процента. Чем выше дивиденд, выплачиваемый по акциям, тем дороже акция, т.е. выше ее курс.

$$\text{Курс акций} = \frac{\text{Дивиденд}}{\text{Ссудный \%}} \times 100.$$

Курс акции испытывает постоянные колебания в зависимости от изменений соотношения между спросом на те или иные акции и их предложением

По характеру обращения на фондовой бирже различают «зарегистрированные» и «незарегистрированные» акции. К первым относятся акции, имеющие листинг и котирующиеся на бирже. Не зарегистрированные акции находятся вне биржевого оборота, они продаются и покупаются минуя биржу.

Кроме того, во внутри биржевом обороте на каждой бирже обращаются клиринговые акции, которые принимаются расчетными палатами фондовых бирж для различных расчетов между маклерами.

Привилегированные акции имеют много разновидностей. Привилегированные акции с правом отзыва — это акции, которые дают право корпорации — эмитенту выкупать их у владельца после предварительного уведомления.

Самым распространенным видом являются кумулятивные привилегированные акции. При их выпуске предусматривается, что любые причитающиеся, но не обыкновенные, дивиденды накапливаются и

выплачиваются по этим акциям до объявления о выплате дивидендов по обычным акциям.

Некумулятивные привилегированные акции — акции, держатели которых теряют дивиденды, если совет директоров корпорации не объявит их выплату.

АО эмитируют (выпускают) различные виды акций, дающие те или иные преимущества их обладателям. Различают акции на предъявителя и именные акции. Акции на предъявителя означают юридическое удостоверение того, что ее владелец является акционером компании. При выпуске именных акций владельцами АО является только те держатели акций, которые внесены в акционерную книгу компании. Каждый вид имеет свои преимущества и недостатки. Акции на предъявителя более просты и удобны в торговых операциях. В этом случае компания не знает имен их владельцев.

Акции также подразделяются на обычные и привилегированные. Обычные акции предоставляют право владельцам акций получать дивиденд соответствующий доходу в АО на основе предусмотренного акционерного права. Привилегированные акции предусматривают определенные преимущества по сравнению с обычными акциями для их обладателей. По ним выплачивается гарантированно определенная норма дохода, т.е. до того, как будет известна величина доходов всех акций АО.

До того как происходит погашение обычных акций, владельцами привилегированных акций выплачивается сумма, превышающая их номинальную стоимость. И тем не менее для акционеров, имеющих привилегированные акции, есть свои негативные стороны, которые проявляются при ликвидации АО.

Доход от владения ценной бумагой может быть получен различными способами. К ним относятся:

- а) установление фиксированного процентного платежа;
- б) применение ступенчатой процентной ставки;
- в) использование плавающей ставки процентного дохода;
- г) индексирование номинальной стоимости ценных бумаг;
- д) реализация долговых обязательств со скидкой против их номинальной цены,
- е) проведение выигрышных займов;
- ж) использование дивидендов.

Фиксированный процентный платеж — это самая простая форма платежа. Однако в условиях инфляции и быстро меняющейся рыночной конъюнктуры с течением времени неизменный по уровню доход потеряет свою привлекательность.

Применение ступенчатой процентной ставки заключается в том, что устанавливается несколько дат, по истечении которых владелец ценной бумаги может либо погасить ее, либо оставить до наступления следующей даты. В каждый последующий период ставка процента возрастает. Плавающая ставка процента дохода изменяется регулярно (например, раз в квартал, в полугодие) в соответствии с динамикой учетной ставки банка или уровнем доходности государственных ценных бумаг, размещаемых путем аукционной продажи. В качестве антиинфляционной меры могут выпускаться ценные бумаги с номиналом, индексируемым с учетом индекса потребительских цен. По некоторым ценным бумагам проценты могут не выплачиваться. Их владельцы получают доход благодаря тому, что покупают эти ценные бумаги со скидкой против их номинальной стоимости, а погашает по номинальной стоимости.

По отдельным видам ценным бумагам могут проводиться регулярно тиражи и по их итогам владельцу ценной бумаги выплачивается выигрыш.

Дивиденды представляют собой доход на акцию, формирующийся за счет прибыли акционерного общества (или другого эмитента), выпустившего акции. Размер дивиденда не является величиной постоянной. Он зависит прежде всего от величины прибыли акционерного общества, направляемого на выплату дивидендов.

Владелец ценных бумаг должен постоянно анализировать их движение на фондовом рынке. По результатам анализа принимаются решения о возможной продаже какой-либо ценной бумаги. Ценная бумага, как правило, продается, если:

- 1) она не принесла ожидаемый доход и нет надежды на его рост в будущем;
- 2) она выполнила возложенную на нее функцию;
- 3) появились более эффективные пути использования капитала, чем вложение его в данную ценную бумагу.

Конвертируемые акции — это такие привилегированные акции, которые могут обмениваться по желанию владельца на обыкновенные

акции или облигации того же эмитента в соответствии с условиями конверсионной привилегии. Эти условия определяются при подготовке выпуска конвертируемых акций. Конверсионная цена устанавливается обычно с небольшими превышениями над рыночной ценой обыкновенных акций. Это делается с целью избежать преждевременной конвертируемости акций. Конвертируемые акции являются переходной формой между собственным заемным капиталом.

При приватизации государственных предприятий выпускаются «золотые акции», привилегированные акции типов А и Б.

Золотая акция предоставляет ее владельцу на срок до трех лет право «вето» при принятии собранием акционеров решений:

- а) о внесении изменений и дополнений в устав акционерного общества;
- б) о его реорганизации или ликвидации;
- в) о его участии в других предприятиях;
- г) о передаче в залог или аренду;
- д) о продаже и отчуждении иными способами имущества.

Решения, принятые собранием акционеров в отсутствие владельца «золотой акции», является не действительной. Передача «золотой акции» в залог не допускается. Продажа и отчуждение иными способами до истечения срока ее действия разрешается только органами, принявшими решение о ее выпуске при учреждении акционерного общества. При продаже и отчуждении, «золотая акция» конвертируется в обыкновенную акцию, и особые права, предоставленные ее владельцу прекращаются. При приватизации государственных предприятий выпускается также два типа приватизированных акций — А и Б, реализуемых при закрытой подписке. Закрытая подписка — это продажа акций работникам предприятия и лицам, приравненным к ним, в соответствии с законодательством о приватизации, на льготных условиях (передача их, бесплатно, продажа по цене ниже номинальной на 30 %, продажа в рассрочку до 3-х лет и др.). Владельцы акций типа А имеют право голоса на собрании, за исключением случая, когда принятые изменения устава акционерного общества затрагивают их права и интересы.

Привилегированные акции типа Б выпускаются в счет доли уставного капитала, держателем которого является фонд имущества. Держателем акций типа Б является исключительно фонд имущества.

Акции типа Б автоматически конвертируются в обыкновенные акции в момент их продажи фондом имущества в порядке приватизации. При этом одна приватизационная акция обменивается на одну обыкновенную акцию. Фонд имущества как держатель акции типа Б не имеет право голоса на собрании акционеров. Акционерное общество, имеющее акции типа Б, не вправе приобретать выпущенные акции и обязаны выплачивать дивиденды по обыкновенным акциям в денежной форме.

Качество акций, как и любой другой ценной бумаги, характеризуется ее ликвидностью. Ликвидность ценной бумаги представляет ее способность быстро и без потерь в цене превращаться в наличные деньги. Ценные бумаги — это легко реализуемые активы. Уровень ликвидности ценных бумаг определяется в процессе анализа финансового состояния эмитента. Качество ценных бумаг характеризуется также адекватностью покрытия процентов по облигациям и дивидендов по акциям чистой прибыли акционерного общества.

Спрэд — это разрыв между минимальной ценой предложения и максимальной ценой спроса.

15.4.3.2. Облигации в рынке капитала

Облигация — ценная бумага, удостоверяющая внесение ее владельцем денежных средств и подтверждающая обязательство возместить ему номинальную стоимость этой ценной бумаги в предусмотренный в ней срок, с уплатой фиксированного процента.

Выпускаются облигации следующих видов:

- 1) Облигации внутренних государственных и местных займов;
- 2) Облигации предприятий.

Облигации выпускаются как именные, так и на предъявителя, процентными и беспроцентными (целевыми), свободно обращающимися или с ограниченным кругом обращения.

Облигации внутренних государственных и местных займов распространяются учредителями банков. Доход по облигациям процентных внутренних государственных и местных займов выплачивается путем начисления процентов к номиналу без ежегодных выплат. По облигациям целевых займов — доход не выплачивается. Владельцу такой облигации предоставляется право на приобретение соответствующих товаров и услуг, под которые выпущены займы. Выкуп обли-

гаций производится ежегодными тиражами погашения определенной их части.

Облигации предприятий выпускаются государственными предприятиями и объединениями, арендными, коллективными предприятиями, АО, общественными организациями, кооперативами.

Условия выпуска и распространения облигаций предприятий определяются законодательством и уставами предприятий. АО могут выпускать облигации на сумму не более 25 % размера уставного фонда и только после полной оплаты всех выпущенных акций.

Облигации предприятий не дают их владельцу права на участие в управлении этими предприятиями.

Выплата процентов по облигациям предприятия производится ежегодно.

Ответственность за погашение облигаций займов и выплату процентов несут государственные органы и предприятия, выпустившие их. Облигации являются твердыми долговыми обязательствами эмитента и поэтому более надежны, чем акции. Однако цена облигации подтверждена риском изменения процентных ставок. Поэтому в целях уменьшения влияния уровня инфляции на цену облигации могут выпускаться конвертируемые облигации.

Конвертируемые облигации — это такие облигации, которые дают владельцу право обменивать их на обыкновенные акции того же эмитента в соответствии с условиями конверсионной привилегии. Для конвертируемой облигации в качестве основных характеристик обязательно указывают первую дату, открывающую возможность перевода облигаций в акцию и переводную премию. Под переводной премией понимается выраженная в процентах от текущей цены акции сумма переплаты за право перевода облигации в обыкновенную акцию. Размер премии тесно связан с доходностью акции. Чем ниже премия, тем ниже доходность акции, но одновременно выше шанс обменять облигацию на акцию и наоборот.

15.4.3.3. Казначейское обязательство государства

Это вид размещаемых на добровольной основе среди населения государственных ценных бумаг, удостоверяющих внесение их держателями денежных средств в бюджет и дающих право на получение

фиксированного дохода в течение всего срока владения этими ценными бумагами.

Они выпускаются государством на срок от 5 до 25 лет на предъявителя.

Доход по казначейским обязательствам начинает выплачиваться в году, следующим после года их приобретения. Выплата дохода осуществляется ежегодно по купонам или при погашении обязательств путем начисления процентов к номиналу без ежегодных выплат.

Казначейские обязательства, подлежащие выкупу в соответствии с условиями их выпуска, определяются ежегодными тиражами погашения. По вышедшим в тираж погашения казначейским обязательствам оплачивается их нарицательная стоимость и непогашенные купоны предшествующих лет, включая купон того года, в котором обязательство подлежит выкупу.

Кроме долгосрочных существуют также среднесрочные казначейские билеты на срок от 1 до 5 лет и краткосрочные — сроком на 3, 6 и 12 месяцев.

Выплата дохода по среднесрочным казначейским обязательствам производится начислением процентов без ежегодных выплат, а выкуп — ежегодными тиражами погашения. Краткосрочные погашаются в результате выкупа, включающего начисленные проценты.

15.4.3.4. Вексель — инструмент рынка капитала

Это ценная бумага, удостоверяющая безусловное денежное обязательство векселедержателя уплатить по наступлении срока определенную сумму денег владельцу векселя.

Выпускаются следующие их виды:

- 1) Простой вексель;
- 2) Переводной вексель.

Простой вексель выплачивается заемщику (векселедателю) и содержит обязательство платежа кредитору (векселедержателю).

Переводной вексель (тратта) выписывается и подписывается кредитором (трассантом) и представляет собой приказ должнику (трассанту) об уплате в указанный срок обозначенной суммы третьему лицу (ремитенту) или предъявителю.

При передаче векселя от одного собственника другому на его оборотней стороне делается передаточная надпись, называемая индос-

саментом. Посредством индоссамента вексель может циркулировать среди неограниченного круга лиц, выполняя функции наличных денег.

Различаются векселя срочные и по предъявлению. На срочном векселе указан срок оплаты. Вексель, на котором срок платежа не указан, рассматривается как подлежащий оплате по предъявлению. Векселя бывают казначейские, банковские, коммерческие.

Казначейский вексель выпускается государством для покрытия своих расходов и представляет собой краткосрочные обязательства государства со сроком погашения 3, 6 и 12 месяцев.

Банковский вексель может выпускаться банком или объединением банков (эмиссионный синдикат).

Доход владельца векселя определяется как разница между ценой погашения, равной номиналу, и ценой продажи банковского векселя, которая ниже номинала.

Преимущество банковского векселя заключается в том, что последний представляет собой средство платежа, является способом выгодно разместить капитал, имеет многократную оборачиваемость.

Коммерческий (торговый) вексель используется для кредитования торговых операций. Он выдается предприятием под залог товаров при совершении торговой сделки как платежный документ или как долговое обязательство. В сделке с применением переводного векселя участвуют три стороны: должник (трассат), первоначальный кредитор (трассант) и тот, кому должна быть уплачена сумма — ремитент. Обычно трассат выражает свое согласие (акцепт) на уплату долга. Это согласие и делает вексель законным платежным средством. В роли ремитента обычно выступает банк. Кредитор обращается в банк с векселем, на котором письменно зафиксирован акцепт должника и получает в заем деньги. Эта процедура называется учетом векселя. Сумма денег, выдаваемая банком трассанту, меньше суммы, указанной на векселе. Эта разница составляет доход банка. Учет векселя представляет собой выдачу ссуды кредитору.

Варрант имеет два применения. Во-первых, варрант представляет собой сертификат, дающий держателю право покупать ценные бумаги по оговоренной цене в течение определенного промежутка времени или бессрочно. Иногда варрант предлагают вместе с ценными бумагами в виде стимула для покупки их. Во-вторых, варрант — это свидетельство товарного склада о приеме на хранение определенного то-

вара. Варрант является товарораспорядительным документом, передаваемым в порядке индоссамента (т.е. передаточной надписи). Он используется при продаже и залоге товара. Варрант бывает именной и на предъявителя. Варрант состоит из двух частей: собственно складского и залогового свидетельств. Первое свидетельство служит для передачи собственности на товар при его продаже, второе — для получения кредита под залог товара с отметками об условиях ссуды. При переходе варранта из рук в руки, товар может много раз менять своего владельца, оставаясь на одном и том же месте, т.е. на складе хозяйствующего субъекта, от которого получен денежный варрант. Для получения товара со склада необходимо предъявление указанных выше обеих частей варранта.

Коносамент является ценной бумагой, которая выражает право собственности на конкретно указанный в нем товар. Коносамент — это транспортный документ, содержащий условия договора морской перевозки. Существует:

1) линейный коносамент — это коносамент, в котором излагается воля отправителя, направленная на заключение договора перевозки груза;

2) чартерный коносамент — коносамент, который выдается в подтверждении приема груза, перевозимого на основании чартера;

3) береговой коносамент — выдается в подтверждение приема груза от отправителя на берегу, как правило, на складе перевозчика;

4) бортовой коносамент — выдается, когда товар погружен на судно.

В зависимости от этого, различают коносамента именной, ордерный, на предъявителя.

Именной — коносамент, в котором указывается наименование определенного получателя.

Ордерный — коносамент, по которому груз выдается либо по приказу отправителя или получателя, либо по приказу банка.

На предъявителя — коносамент, в котором указывается, что он выдан на предъявителя, т.е. в нем не содержатся какие-либо конкретные данные относительно лица, обладающего права на получение груза, и поэтому груз в порту назначения должен быть выдан любому лицу, предъявившему такой коносамент.

В коносаменте, как в ценной бумаге, должны быть определенные обязательные реквизиты: сведения о грузе. Отсутствие их лишает коносамент функции товарораспорядительного документа, и он перестает быть ценной бумагой.

Сберегательные сертификаты

Это письменное свидетельство кредитного учреждения о депонировании денежных средств, удостоверяющее право вкладчика на получение по истечении установленного срока депозитов и процентов по нему.

Сберегательные сертификаты выдаются банками под определенный договором процент на определенный срок или до востребования.

Сберегательные сертификаты выдаются как именными, так и на предъявителя.

Именные — обращению не подлежат, а их продажа является недействительной.

15.4.3.5. Производные ценные бумаги и их роль на рынке капитала

Согласно Указу Президента Республики Казахстан «О ценных бумагах и фондовой бирже» от 21 апреля 1995 г. к обращению на рынке ценных бумаг на территории Республики Казахстан наряду с акциями, облигациями, векселями и другими ценными бумагами допускаются производные ценные бумаги.

Национальной комиссией Республики Казахстан по ценным бумагам предполагается разработка проекта положения о следующих разновидностях ценных бумаг:

- инвестиционных сертификатов;
- прав;
- ордеров;
- фьючерсов;
- опционов;
- варрантов;
- свопов;
- стрипов;
- индекс авеню.

Инвестиционный сертификат — производная ценная бумага, свидетельствующая о доле (участии) в специальном фонде ценных бумаг

— инвестиционном фонде, дающая право на получение определенного дохода. Цена инвестиционного сертификата меняется в результате изменения курсов акций и облигаций, включенных в инвестиционный фонд.

Право — самостоятельная производная ценная бумага, дающая привилегию ее владельцу купить дополнительные акции у компании.

Ордер — имеет два значения:

1. Применяется к сертификатам, удостоверяющих собственность на ценные бумаги.

2. Это сертификат, удостоверяющий право владельца на покупку дополнительных акций данной компании. Фьючерсы — срочные контракты, заключаемые между продавцом и покупателем на осуществлении купли-продажи ценных бумаг по заранее фиксированной цене. Основная цель фьючерской сделки — получение разницы в ценах или в курсах акций и облигаций, возникающих к сроку завершения сделки.

Опционы — особый вид сделок, с ограниченным по сравнению с фьючерсами риском. Это — право приобрести или продать ценные бумаги по определенной цене, в определенный момент, в течение определенного срока. Опцион в свою очередь продается, покупается и является самостоятельным видом ценных бумаг.

15.4.3.6. Фондовая биржа

Термин «биржа» происходит от немецкого слова кошелек. Фондовая биржа впервые возникла в эпоху первоначального накопления капитала в г. Амстердаме.

Основная цель и главная функция фондовых бирж — обеспечение условий эффективного осуществления операций по покупке и продаже ценных бумаг, поддержание высокого уровня профессионализма участников биржевой торговли, а также доверия инвесторов. Формы организации и деятельности фондовых бирж, а также юридических лиц и граждан, профессионально занимающихся операциями по покупке и продаже ценных бумаг, регулируются специальным законодательством.

Фондовые биржи должны быть зарегистрированы и иметь лицензию на право осуществления своей деятельности соответствующих

органов государственной власти по контролю за рынком ценных бумаг и деятельностью фондовых бирж.

Фондовая биржа — это учреждение финансового типа, главной задачей которого является сосредоточение в одном месте спроса и предложения ценных бумаг и других видов финансовых ресурсов. Этим достигается установление цен, курса ценных бумаг и выявление потребностей у одних лиц в получении нужных им финансовых ресурсов у других — в выгодном инвестировании, вложении свободных денежных средств.

На фондовой бирже осуществляются мобилизация и концентрация временно свободных денежных накоплений и сбережений путем продажи ценных бумаг.

Там же осуществляются кредитование и финансирование государственного и частного сектора путем покупки ценных бумаг. Выполняя свои функции, биржа регулирует процесс перелива финансовых ресурсов и капиталов. Концентрация операций с ценными бумагами в одном организованно оформленном учреждении — бирже позволяет установить цены на бумаги, отражающие уровень спроса и предложения.

Биржевой торг имеет ряд особенностей, заключающихся в том, что, во-первых, для совершения сделок не требуется наличности продаваемых ценных бумаг, а во-вторых, процесс образования цен протекает под особым контролем биржевых органов (котировочных комиссий).

Торговля ценными бумагами происходит в двух формах.

Простейшая из этих форм состоит в том, что обе стороны прямо или непосредственно или с помощью частного маклера находят друг друга, договариваются между собой и заключают сделку с использованием биржевых бумаг, допущенных или не допущенных к котировке. В совокупности подобного рода операций находит свое выражение свободный «неофициальный» рынок ценных бумаг.

Более организованные, упорядоченные, официальные сделки заключаются с участием курсовых маклеров. Объектом таких проводимых посредством фондовых бирж сделок являются допущенные на них ценности. Такой характер биржевых операций с ценными бумагами позволит говорить о регулируемом и контролируемом рынке ценных бумаг.

Биржа как организованно оформленная структура имеет в своем составе ряд звеньев, подразделений.

Всеми делами биржи в целом руководит биржевой комитет, избираемый общим собранием.

Хотя биржевая торговля охватывает лишь около 1/3 всего оборота ценных бумаг, она представляет собой крупнейший вторичный финансовый рынок, т.к. «биржевой список» (допущенных к биржевой торговле) обычно составляют ценные бумаги наиболее крупных корпораций, определяющих финансовое «здоровье» всей экономики республики.

Фондовые биржи — организации закрытого типа, т.е. операции на них совершают только члены биржи или лица, купившие место на бирже. Два главных лица участвуют в совершении сделок — дилера и брокеры. Первые покупают и продают ценные бумаги за свой собственный счет, вторые выступают от лица своих клиентов и являются посредниками. Первым запрещены контакты с непосредственными клиентами, вторым — запрещена торговля за свой счет. Обе категории, таким образом, дополняют друг друга. Помимо этих лиц на бирже действуют специалисты, ведущие торговлю определенным видом ценных бумаг. Они могут выступать при этом в качестве дилеров, скупая и продавая ценные бумаги, или в качестве брокеров, оказывая посреднические услуги. Операционные маклеры действуют по поручению брокеров при выполнении ими посреднических функций за определенную плату. Доход дилеров формируется за счет разницы в курсах или продаж и покупке ценных бумаг. Доход брокеров составляют проценты, взимаемые за оказание посреднических услуг.

Торговля ценными бумагами осуществляется по ценам, называемым курсом

Информация о движении курсов высвечивается на электронном табло в операционном зале биржи. При этом по каждому виду ценных бумаг даются пять показателей: курс на момент открытия биржи, минимальный и максимальные курсы в течение дня, текущий и единый курс.

Работа биржи организована по секциям. В каждой секции происходит торговля определенным видом ценных бумаг. Здесь присутствуют брокеры, получившие от своих клиентов заказы на покупку или продажу этих ценных бумаг. Каждый клиент дает поручение, в котором

оговорены условия купли или продажи: при покупке — наиболее низкая цена, при продаже — максимально высокая. Определены количество ценных бумаг и срок действия. В ходе «котировки голосом» осуществляется открытый аукционный торг. Цель его — установить такой курс, при котором может быть заключено наибольшее количество сделок купли — продажи. После заключения сделка регистрируется в расчетной палате.

В Казахстане для нормального функционирования финансового рынка необходимо иметь несколько региональных фондовых бирж. У нас пока одна Центральная Азиатская фондовая биржа, учрежденная в результате слияния Казахстанской и Алматинской фондовых бирж в ноябре 1994 года.

15.5. Первичный и вторичный рынки ценных бумаг

Объективной предпосылкой функционирования финансового рынка является несовпадение потребности в финансовых ресурсах у того или иного субъекта с наличием источников удовлетворения этой потребности. Сплошь и рядом денежные средства есть в наличии у одних владельцев, а инвестиционные потребности возникают у других. Для аккумуляции временно свободных денежных средств и эффективного их использования и предназначен финансовый рынок, функциональное назначение которого состоит в посредничестве движению денежных средств от их владельцев (сберегателей) к пользователям (инвесторам).

Финансовые рынки можно подразделить на **первичные**, связанные с выпуском новых ценных бумаг, и **вторичные**, осуществляющие перепродажу ценных бумаг. Возможность перепродажи основана на том, что первоначальный инвестор свободен в своем праве владеть и распоряжаться ценными бумагами и может перепродать их другому инвестору.

Субъектами первичных финансовых рынков наряду со сберегателями и инвесторами являются **эмитенты**. К ним относятся, с одной стороны, юридические лица, являющиеся субъектами хозяйствования и стремящиеся получить дополнительные финансовые ресурсы для инвестирования их в затраты по расширению производства, обновлению его материально-технической базы, а, с другой стороны — органы

государственной власти различного уровня, выпускающие займы для покрытия части государственных расходов. Посреднические функции между эмитентами и инвесторами выполняют специальные торговые конторы — **дилерские и брокерские фирмы**. Таким образом, состав участников первичных и вторичных финансовых рынков очень широк и разнообразен.

Целью первичных финансовых рынков является привлечение дополнительных финансовых ресурсов, необходимых для инвестирования в производство и другие виды затрат. Если вкладчики оптимистично оценивают будущее эмитента, то они быстро раскупят выпущенные ценные бумаги. Это позволяет предприятию мобилизовать дополнительный капитал для различных целей, включая научные исследования и разработки, развитие новых производств и реконструкцию старых и т.д.

Вторичные финансовые рынки предназначены не для привлечения дополнительных финансовых ресурсов, а для перераспределения имеющихся между субъектами хозяйствования в соответствии с потребностями расширенного воспроизводства и другими нуждами общества. Благодаря финансовым рынкам осуществляется перелив капиталов между предприятиями и отраслями, обеспечивается финансирование приоритетных производственных, научно-технических и социальных программ. Первичные и вторичные финансовые рынки тесно взаимосвязаны между собой.

15.6. Первичные корпоративные облигации на фондовом рынке Казахстана

В марте 2004 года АО «Фарватер» (основной вид его деятельности — оптовая торговля продуктами питания), стало первым в республике эмитентом облигаций. О том, что это смелое начинание компании увенчалось успехом, говорит уже тот факт, что 25 сентября 2003 года Национальная комиссия по ценным бумагам Республики Казахстан утвердила отчет об итогах погашения облигаций. Получив успешный первый опыт работы на отечественном фондовом рынке, «Фарватер» сегодня принял решение о второй эмиссии долговых обязательств уже на более сложных условиях.

Условия выпуска облигаций АООТ «Фарватер»

	1 эмиссия	2 эмиссия
Сумма эмиссии	Т5 млн	Т50 млн
Номинальная стоимость облигации	Т5 тыс.	Т5 тыс.
Срок размещения	1 мес.	7 мес.
Срок обращения	3 мес.	1 год
Доходность	30 %	не менее 30%
Форма выпуска	документарная	бездокументарная

АООТ в 10 раз увеличило сумму заимствования, определило срок погашения облигаций в 1 год (вместо 3 месяцев, предусмотренных первичной эмиссией), изменило форму выпуска бумаг на бездокументарную. Более того, в зависимости от изменения конъюнктуры рынка «Фарватер» предполагает повышать доходность бумаг на 2 % и более.

В намерениях «Фарватера» в ближайшее время — выйти на Казахстанскую фондовую биржу.

Компания «Фарватер» (сначала как малое частное предприятие, затем как акционерное общество открытого типа) работает на казахстанском рынке с 1994 года. Это мощное торговое предприятие, имеющее постоянные и стабильные связи с производителями из Голландии, Шри-Ланки, Венгрии, Дании, Норвегии, Болгарии, России, Молдовы. К 1999 году оно планировало открыть свои отделения во всех крупных городах республики.

Прогрессивный менеджмент компании дорабатывает новые производственные проекты, осуществление которых намечено на ближайшее будущее, и строит планы относительно участия АО в работе развивающегося рынка ценных бумаг страны.

Торги корпоративными ценными бумагами Республики Казахстан

За отчетный период на торговый площадках KASE по данным финансовым инструментам была заключена одна сделка на сумму Т 68.0 тыс. Сделка проведена 27 октября 2003 года с простыми именованными акциями ОАО «Казкоммерцбанк». Торги государственными ценными бумагами.

За пять рабочих дней по ГЦБ на KASE заключено 25 сделок на сумму Т229.8 в объеме 2 599 070 ценных бумаг. В предыдущий

синхронный период (15—21 октября) эти показатели соответственно составили 21 сделку, Т 122.9 8 млн, 1 320 483 бумаги. Фактические расчеты проведены по всем операциям.

Срок погашения купленных ГЦБ на неделе варьировал от 2 до 417 дней, составил в средневзвешенном выражении 177 дней. Эффективная ставка доходности покупателя (к погашению) изменялась в пределах 19.52-39.77 % годовых и в среднем равнялась 20.69 % годовых.

За соответствующий период на внебиржевом рынке Казахстана ЗАО «Центральный депозитарий ценных бумаг» зафиксировано 152 сопоставимых операции (внебиржевые операции купли-продажи и репо) на сумму Т4 061.7 млн. Средневзвешенная эффективная ставка доходности, рассчитанная по этим операциям, равнялась 25.06% годовых.

Доля биржевого сектора в обороте всего вторичного рынка ГЦБ Казахстана по сопоставимым операциям достигла на неделе — 5.35 %.

Национальная комиссия Республики Казахстан по ценным бумагам 14 августа 1998 года приняла постановление № 12 «О некоторых мерах по активизации организованных рынков ценных бумаг», которое вступают в силу с момента его регистрации Министерством юстиции Республики Казахстан.

Постановление обязывает брокерские компании, обладающими лицензиями на осуществление брокерской и дилерской деятельности на рынке ценных бумаг, заключать между собой сделки купли-продажи негосударственных эмиссионных ценных бумаг только на торговых площадках (в торговых системах) Казахстанской фондовой биржи.

Действие данного постановления распространяется как на сделки, заключаемыми брокерскими компаниями от своего имени и за свой счет (дилерские операции), так и на сделки, заключаемые ими по поручению и за счет клиента (брокерские операции).

Постановление принято в целях активизации организованного рынка корпоративных ценных бумаг и в связи с принятием общим собранием членов Казахстанской фондовой биржи 13 июля 1998 года «Правил по форме заключения сделок с негосударственными эмиссионными ценными бумагами» и зарегистрировано Министерством юстиции республики 24 октября 1998 года под № 628.

15.7. Заключение

Теория и практика развития фондового рынка ставит задачу формирования в Республики Казахстан самостоятельного фондового центра мирового значения, где концентрировались бы операции с ценными бумагами казахстанских и зарубежных эмитентов. Одновременно предполагается стимулировать выход отечественных компаний на международные рынки капиталов. Казахстан должен превратиться в самостоятельный финансовый центр. Выработанная в ходе развития рынка ценных бумаг модель должна обеспечить:

- максимальную ликвидность ценных бумаг;
- распределение активности ответственности и эффективную систему управления рисками;
- информационную прозрачность рынка;
- возможность технологической совместимости казахстанского рынка ценных бумаг с зарубежными рынками.

Президент Назарбаев неоднократно повторял, что Казахстану сейчас нужны не столько займы, сколько прямые инвестиции в структурную перестройку экономики, в приоритетные ее отрасли, под конкретные проекты развития производства на высоком технологическом уровне.

Одним из наиболее важных направлений формирования отечественного рынка ценных бумаг в настоящее время является становление индустрии инвестиционных фондов (инвестиционных компаний). Это связано с тем, что, в соответствии с реализуемой концепцией рынка ценных бумаг, инвестиционные фонды должны стать одним из основных инвестором на рынке ценных бумаг (Казахстана), способствующих созданию эффективного рынка капитала. Фонды могут способствовать формированию рынка ценных бумаг в нескольких аспектах: во-первых, они позволяют инвесторам владеть частью диверсифицированного портфеля ценных бумаг с пониженным риском и тем самым стимулируют граждан к инвестированию в ценные бумаги; во-вторых, инвестиционные фонды повышают эффективность рынков капитала, т.е. располагают лучшими возможностями для получения информации о перспективах предприятий, т.е. они могут осуществлять операции с ценными бумагами с более точным соответствием будущим перспективам предприятий; и в-третьих,

обладание крупным пакетом акций предприятия облегчает фондам осуществление надзора и контроля за деятельностью его руководства.

Основные проблемы, стоящие на пути формирования индустрии инвестиционных фондов, в Казахстане, можно было бы классифицировать следующим образом:

- организационно-структурные проблемы;
- проблема законодательного обеспечения деятельности инвестиционных фондов;
- проблема неограниченности инвестиционных ресурсов, которые могут быть направлены на покупку акций инвестиционных фондов;
- социально-психологические проблемы;
- проблемы, связанные со сложной экономической ситуацией на большинстве казахстанских промышленных предприятий.

В Казахстане начало создания сектора инвестиционных фондов было заложено реализацией программы массовой приватизации, в ходе которой было создано около 170 инвестиционных приватизационных фондов. Организация инвестиционных приватизационных фондов осуществлялась на основании нормативных актов Государственного комитета по государственному имуществу и не соответствовала законодательству, регулировавшему деятельность акционерных обществ. В связи этим с завершением купонного этапа массовой приватизации инвестиционно-приватизационных фондов оказались в правовом вакууме, поскольку указ президента Республики Казахстан, имеющий силу закона «О хозяйствующих товариществах» не распространяется на их деятельность.

В принципе, с этой проблемой столкнулись практически все постсоциалистические страны. В тоже время в Казахстане эта проблема не достигла такого начала, как, скажем, в России, где специализированные чековые фонды активно осуществляли эмиссию и размещение своих ценных бумаг.

На сегодняшний день особый интерес вызывает рынок акций приватизированных предприятий с постоянно увеличивающимся кругом контрагентов и инвесторов внебиржевого рынка корпоративных ценных бумаг.

После того, как в стране завершился процесс акционирования, через систему денежных аукционов на рынок стали выплескиваться акции, закрепленные в госсобственности. Крупные эмитенты вплотную заняты вопросами организации своих реестродержателей, а также

дополнительной эмиссией акций, повышая капитализацию рынка. Предприятия — эмитенты привлекают интересы западных инвесторов, аккумулируют дополнительные средства для своей деятельности, улучшают экономические показатели. Поэтому можно говорить сейчас о формировании двухуровневого рынка корпоративных ценных бумаг, состоящего из «голубых фишек» — наиболее ликвидных акций предприятий связи, энергетики, нефтегазохимии, металлургии и других — компаний и банков.

Многие «голубые фишки» казахстанских акционерных обществ («Казхром», «Казтелеком», «Мангистаумунайгаз» и т.д.) ликвидны и обладают мощным спекулятивным потенциалом, который может сравниться с потенциальными возможностями облигаций и даже валюты.

Тем не менее уровень развития инфраструктуры рынка корпоративных ценных бумаг все еще крайне низок по ряду причин:

во-первых, многие руководители и основные акционеры боятся потерять контроль над акционерными обществами в случае их выхода на рынок ценных бумаг. Наблюдается определенная пассивность государства в отношении тех АО, часть государственного пакета акций которых была реализована иностранным стратегическим инвесторам;

во-вторых, отсутствует нормальная инфраструктура. Хотя определенное количество неплохих инструментов «голубых фишек» уже есть, на торговлю ими влияет отсутствие правил, порядок и технология исполнения сделок, заключенных с этими бумагами. Нет достаточно централизованных, обслуживающих оптовые профессиональные рынки клиринговых центров, расчетных систем.

Все вышеизложенное дает основание говорить о необходимости разработок новых финансовых инструментов, новой стратегии работы с ними, совершенствования менеджмента и решения приоритетных задач. Основные из них:

1) формирование массы негосударственных ценных бумаг для обращения на фондовом рынке;

2) создание системы защиты прав и интересов, портфельных инвесторов;

3) разработка и реализация комплекса мер по обеспечению «прозрачности» рынка ценных бумаг.

Залогом успеха на рынке ценных бумаг должно быть:

- а) неукоснительное выполнение клиентских запросов;
- б) постоянное предложение новых услуг, осуществление которых требует высокого уровня подготовки персонала банка или финансовой компании;
- в) непрерывное повышение квалификации сотрудников;
- г) накопление позитивного опыта работы;
- д) универсализация структуры и деятельности компании.

15.8. Виды рисков на рынке ценных бумаг

15.8.1. Фиктивный капитал на рынке ценных бумаг

Фиктивный (мнимый) капитал — это капитал, представляемый в ценных бумагах: в акциях, облигациях, векселях и других их формах. Его возникновение и обращение тесным образом связаны с функционированием реального (т. е. производительного) капитала. С появлением таких бумаг происходит как бы раздвоение капитала. С одной стороны, существует реальный капитал, представленный производственными фондами, с другой — его отражение в ценных бумагах. Ценные бумаги представляют собой бумажный дубликат капитала. Их появление связано с развитием потребности в привлечении все большего объема кредитных ресурсов вследствие усложнения и расширения коммерческой и производственной деятельности.

Рынок ценных бумаг подразделяется на первичный и вторичный рынки. Термин «первичный рынок» относится к продаже новых выпусков ценных бумаг. Последующие перепродажи бумаг образуют вторичный рынок.

Инвестирование на рынке ценных бумаг не может не сопровождаться риском. Интуитивно каждый понимает под риском некую вероятность отклонения событий от среднего ожидаемого результата, и это верно. Однако часто таких представлений отнюдь не достаточно для успешной деятельности на современном рынке.

Всякое инвестирование в финансовые активы подразумевает существование некоторого неблагоприятного события, в результате которого:

- будущий доход будет меньше ожидаемого;
- доход не будет получен;
- можно потерять часть вложенного капитала (капитальной стоимости ценной бумаги);

— возможна потеря всего капитала (всех вложений в ценную бумагу);

— будет утерян и доход, и вложенный в ценную бумагу капитал.

В качестве допустимого риска можно принять угрозу потери части прибыли от предпринимательской деятельности на фондовом рынке. Критический риск сопряжен не только с потерями прибыли, но и с потерей части или всей капитальной стоимости ценной бумаги.

Каждому виду инвестиций присущ собственный уровень риска. Его оценка и сопоставление с уровнем вероятного дохода показывает, что для различных видов инвестиций с одинаковым уровнем риска величина дохода различна. Однако одинаковый уровень дохода возможен при совершенно различных уровнях риска.

Инвестиционный риск связан с возможным распределением нормы дохода и рассчитанной вероятностью получения именно этой нормы дохода. Вероятность наступления событий случайного характера, изменяющих норму дохода, чем больше, тем длительнее инвестиция.

Таким образом, риск — категория вероятностная, и его оценивают как вероятность уровня потерь того или иного вида. Каждый оператор (инвестор) устанавливает для себя приемлемую степень риска.

15.8.2. Системный риск и его разновидности

Для понимания сущности риска необходимо знать его виды, определить его в качественном и временном отношении. Поэтому классификация отдельных видов риска рассматривается в соответствии с появлением и предпосылками их возникновения. Анализируя возможный риск, следует установить:

— относится ли он к финансовому рынку в целом или имеет отношение только к его сектору — рынку ценных бумаг;

— характерен ли он для рынка ценных бумаг в целом или имеет место только в отдельных регионах, областях, т. е. привязан к географическому местонахождению;

— присущ ли он только определенной конкретной ценной бумаге или имеет отношение ко всем ценным бумагам в целом;

— связан ли он с неправильным выбором ценных бумаг для инвестирования;

— вызван ли он сервисным (техническим) обслуживанием операций с ценными бумагами.

Данный подход к риску позволяет сделать вывод о том, что он прежде всего зависит от системы фондового рынка, поэтому следует называть его системным. Величину риска нельзя изменить, применяя тактику диверсификации, т. е. вложения в различные виды ценных бумаг. Поскольку системный риск как риск падения рынка ценных бумаг в целом присущ всем обращающимся на нем фондовым ценностям, то он является недиверсифицируемым, т. е. не снижается при изменении или расширении направления вложений. Таким образом, уровень системного риска можно считать начальным при любых вложениях в ценные бумаги.

Рассмотри системный риск и его разновидности.

Системный (недиверсифицируемый) риск связан с рынком, на котором работает оператор. Поскольку отечественный рынок ценных бумаг пока еще не позволяет большинству его участников работать в режиме международного рынка ценных бумаг, то его можно рассматривать как целостную систему рынка ценных бумаг.

Инфляционный риск.

Покупая ценные бумаги, инвестор испытывает воздействие инфляции. В результате доходы, получаемые инвесторами от ценных бумаг, обесцениваются с точки зрения реальной покупательской способности, и инвестор несет потери.

Риск законодательных изменений.

В обществе всегда существует возможность радикального изменения курса, особенно при избрании нового президента, парламента, правительства. А следовательно, существует возможность:

— отказа правительства выполнять ранее принятые обязательства по определенным фондовым инструментам или задержки в исполнении этих обязательств (целевой беспроцентный займ 1990 г., внутренний займ 1982 г., военные займы и т. д.);

— перерегистрация выпусков ценных денежных бумаг;

— изменение инвестиционного климата при введении новых налоговых, торговых и иных правил. Этот риск появляется при внесении изменений в законодательную базу, а т. е. в курс реформ.

Процентный риск.

Финансовый рынок характеризуется колебанием движения рыночной цены, т. е. изменением процента. Таким образом, оперируя на рынке ценных бумаг, нельзя не испытывать влияние кредитного, валютного и иных секторов финансового рынка, которые определяют

общий процент по вложенным в финансовые активы средствам. Риск на рынке «быков» и «медведей» является неотъемлемой чертой фондового рынка и возникает при чередовании периода повышающего тренда фондового рынка (рынка «быка») и понижающего тренда (рынка «медведя»). Появление потерь, связанных с изменением тенденции в движении рынка, представляет собой составляющую часть рыночного риска, т. е. риска потерь от снижения стоимости ценных бумаг в связи с общим падением рынка.

Риск военных конфликтов.

Представляет собой военные действия, проводимые на той или иной территории и приводящие к нарушению функционирования организованных рынков, в том числе и фондовых. Как правило, государство приостанавливает работу бирж, запрещает сделки с ценными бумагами и т. д.

15.8.3. Несистемный риск и его разновидности

Вторым видом риска можно считать *диверсифицируемый (несистемный) риск*. Он связан с особенностями каждой конкретной ценной бумаги, квалификации операторов, работающих с ценными бумагами, применяемой системой расчетов. Диверсифицируемый риск для данной ценной бумаги зависит от условий выпуска и обращения, т. е. определяется возможностью наступления событий, изменяющих величину предполагаемого дохода.

Составляющие несистемного риска более сложные. В нем выделяются риски: объектов инвестирования, направлений инвестирования, селективный и технический, которые, в свою очередь, подразделяются на определенные виды.

Риск объекта инвестирования.

В основном зависит от элемента и определяется уровнем его доходности и способностью к выплате дохода по ценной бумаге. Таким образом, риск объекта инвестирования зависит от возможности наступления события случайного характера и потерь от вложений в ценные бумаги данного элемента.

Бизнес-риск.

Возникает в связи с отклонением от ожидаемых резервов деятельности предприятия и связан с активной частью баланса. Этот риск на уровне отдельно взятой фирмы оценивается при экспертном анализе финансового состояния компании — элемента ценных бумаг, организованных условий и позиций инвестора на рынке.

Финансовый риск.

Возникает по результатам вложений предприятия — эмитента, т. е. связан с эффективностью управления пассивом баланса.

Риск невыплаты дивидендов.

Является частным случаем общего вида. Риск, связанный с индивидуальным положением инвестора в компании анализируется, в основном, по 2-м позициям:

— права, предоставляемые инвестору, уровень дивидендов, количество выплат, имеет ли инвестор право голоса при решении важнейших вопросов стратегий, приоритетность его требований по отношению к держателям других ценных бумаг данной компании;

— рыночная позиция данной акции: ее популярность, объем выпуска, дополнительные и последующие выпуски, история обращения на рынке.

Как правило, невыплата дивидендов связана не с отсутствием прибыли, а с нежеланием администрации их выплачивать и невозможностью для отдельного акционера потребовать выплаты.

Риск предприятия.

Связан с типом стратегии поведения предприятия на рынке. Предприятие может быть консервативного типа. Предприятию агрессивного типа характерен другой тип риска. Предприятия умеренного риска сочетают в себе консервативный и агрессивный типы.

Управленческий риск.

Определяется квалификацией менеджеров, осуществляющих управление предприятием.

Риск ликвидности.

Связан с возможностью потерь при реализации ценных бумаг из-за изменения оценки их качества. Снижение предлагаемой цены реализации ценной бумаги или изменение размера комиссионных за ее реализацию представляет собой источник риска ликвидности. Неликвидные активы, как правило, не являются высокодоходным и требуют существенного снижения цены при реализации.

Кредитный риск.

Риск того, что выпустивший ценные бумаги окажется не в состоянии платить по ним. Предварительный анализ кредитоспособности клиента существенно снижает кредитный риск.

Валютный риск.

Появляется при переводе облигаций или акций (привилегированных) в простые акции.

Промышленный риск.

Представляет собой риск, при котором различные компании, конкурирующие между собой с целью изыскания новых рынков сбыта для однородного товара, при завоевании рынка затрагивают дополнительные финансовые ресурсы, что снижает доходность инвестиций, при расширении сектора продаж эти затраты окупаются, в противном случае появляется источник инвестиционного риска.

Катастрофический риск.

Приводящий к банкротству, потере инвестиций или даже имущества предпринимателя, является результатом крупных ошибок предпринимателей и редко рассматривается в качестве инвестиционных решений.

Страховой риск — риск вложения в ценные бумаги стран с неустойчивым фондовым положением.

Региональный риск.

Возникает не только в связи с различным экономическим положением районов, уровнем развития фондового рынка, технологией торговли ценными бумагами, взаимосвязью с центральными фондовыми рынками, но из-за особенностей налогового климата, действий местной администрации и т. д. В частности, к немаловажным факторам риска можно отнести экономическое положение в регионе: возможность аварий, экологических катастроф.

Отраслевой риск.

Связан с особенностями отдельных отраслей. Анализ отраслевого риска состоит из трех частей:

— определение стадии жизненного цикла; отрасли, подтвержденные циклическим колебаниям, менее подверженные циклическим колебаниям, стабильно работающие, быстрорастущие молодые отрасли;

— установление позиции отраслей в отношении делового цикла и макроэкономических условий;

— качественный анализ и прогнозирование перспектив развития отрасли.

Временной риск.

Риск выпуска, покупки или продажи ценной бумаги в неоптимальное время, что обуславливает вероятность определенных потерь.

Технический риск.

Связан с сервисным обслуживанием операций с ценными бумагами. Он включает следующие разновидности:

- риск поставки (невыполнение обязательств по поставке ценной бумаги, поставка не принадлежащей продавцу ценной бумаги);
- риск платежа (это обратная сторона риска поставки);
- клиринговый риск (риск, возникающий в связи с ошибками в исчислении);
- операционный риск (связан с непрофессионализмом технического персонала);
- риск перевода определяется возможностью страны перевести средства в конвертируемую валюту.

Риск по уровню оценки подразделяется на:

- общегосударственный;
- отраслевой;
- фирменный;
- связанный с положением отдельного инвестора.

Риск по причинам возникновения часто подразделяется на функциональный, денежный, социально-правовой, инфляционный, риск ликвидности, рыночный.

По своим последствиям риск подразделяется на риск прекращения деятельности (например, вследствие банкротства) и вариационный, обусловленный изменчивостью доходности по ценным бумагам. Вариационный риск подразделяется на систематический и несистематический. Систематический риск связан с общерыночными колебаниями цен ее доходности. Несистемный отражает изменчивость доходности данной ценной бумаги и обусловлен спецификой спроса и предложения на конкретную акцию или облигацию.

15.8.4. Заключение

Риск — категория вероятностная, и его оценивают как вероятность уровня потерь того или иного вида. Существует два вида риска: системный и несистемный, которые в свою очередь делятся на др. виды. Для определения риска можно воспользоваться статистическим,

экспертным и комбинированным методами. Суть статистического метода заключается в том, что изучается статистика потерь и прибылей, имевших место при данном и аналогичном инвестиционных решениях, устанавливается величина и частота получения той или иной экономической отдачи, а затем проводится вероятностный анализ и составляется прогноз для будущего инвестиционного проекта.

Экспертный метод может быть реализован путем обработки мнений опытных предпринимателей и менеджеров. Наиболее приемлемым для практического применения является комбинированный метод, сочетающий расчет показателей и экспертную оценку вариантов инвестиционных решений.

ГЛАВА 16. ОСНОВЫ ФИНАНСОВОГО ПРАВА

16.1. Финансовая система и ее правовые основы

Природа финансовой системы государства, исторические условия развития финансового законодательства есть объективная основа развития финансов и национальной экономики. Здесь решающее значение имели два фактора: появление государства в результате раскола общества на классы с противоположными экономическими интересами и достижение обществом такой исторической ступени развития, когда товарно-денежные отношения вытесняют натуральные формы хозяйства.

При господстве последних государственные потребности удовлетворялись преимущественно за счет натуральных доходов, полученных от эксплуатации государственных земель, оросительных систем, лесов, рудников, а также путем натуральных повинностей поданных. История древних рабовладельческих государств (Египет, Вавилон, Афины, Рим и др.) показывает, что денежные налоги и пошлины вводились постепенно. Одновременно государство устанавливает свое исключительное право на чеканку металлических монет, использует в определенные монеты это право для выпуска неполновесных монет, практикует сдачу на откуп частным лицам сбор налогов, прибегает к государственным займам.

Такая финансовая деятельность способствует развитию самих финансовых отношений и установлению правовых норм, их регулирующих. С самого начала процесса складывания финансового права отчетливо проявились его классовая природа, служение интересам имущих. Так, зажиточные слои Рима пользовались в период республики и империи привилегиями: на них не распространялся ряд налогов и податей. В то же время расширились возможности для использования государственных средств рабовладельцами в целях личного обогащения (выполнение государственных заказов, появление института откупщиков налогов и т. д.).

В эпоху средневековья частная власть светских и духовных феодалов создала условия, при которых эти феодалы наряду с сосредоточением в своих руках военной и судебной власти располагали практически неограниченными правами взимания на подведомственной

территории налогов, податей, пошлин, всякого рода штрафов, нередко чеканили свою монету и вводили различные регалии (охоты, рыбной ловли, соляного промысла и прочие). Частная власть помещиков и князей церкви имела публично-правовой характер, распространяясь и на область финансовых отношений. Одновременно росло налоговое обложение населения и непосредственно королевской властью. В те времена сословия резко разделялись на податные (к которым относились крестьяне, ремесленники городов) и неподатные (помещики, духовенство, верхушка цехового города); последние полностью освобождались от налогов.

16.2. Финансовая деятельность государства и финансовое право

16.2.1. Основы развития финансового права

Специфика финансового права определяется его предметом, видом общественных отношений и некоторыми особенностями их регулирования.

Предметом финансового права являются общественные отношения, складывающиеся в процессе финансовой деятельности государства. Эти отношения имеют свои особенности, которые заключаются в том, что они, во-первых, связаны с организующей ролью государства по распределению общественного продукта и его основной части — национального дохода в целях образования необходимых обществу фондов потребления и фондов накопления; во-вторых, возникают по поводу мобилизации, распределения и использования государством денежных средств; в-третьих, их объектом служат деньги и денежные обязательства, связанные с образованием и использованием фондов денежных средств.

По характеру и особенностям эти отношения выделяются из большого круга существующих в обществе денежных отношений и являются финансовыми отношениями.

Как отрасль права финансовое право есть совокупность норм, регулирующих общественные отношения по поводу мобилизации, распределения и использования государством денежных средств, необходимых для выполнения его задач и функций.

Финансовое право способствует росту благосостояния народа и воспитанию граждан в духе бережливого отношения к государственным, общественным и личным денежным средствам.

Сферой действия финансового права является только финансовая деятельность государства. Правда, в процессе ее осуществления могут возникнуть и действительно возникают отношения, регулируемые другими отраслями права (например, гражданским). Но наиболее характерна финансовая деятельность для финансового права, регулирующего отношения, которые составляют ее основное содержание.

Финансовое право можно определить как совокупность юридических норм, регулирующих общественные отношения, возникающие в процессе планового собирания, распределения и использования государством денежных средств, необходимых для осуществления его задач и функций в данный период развития.

Регулируя многообразные общественные отношения, финансовое право способствует обеспечению денежными средствами деятельности государства по созданию материально-технической базы, росту общественных фондов и повышению материального и культурного уровня жизни населения, укреплению оборотоспособности страны, развитию международных экономических и культурных связей. В силу неразрывной связи с экономикой финансовые отношения обладают большой степенью правовой урегулированности.

Посредством финансового права государство организует образование и использование накоплений в народном хозяйстве, перераспределяет их между отраслями хозяйства и культуры, республиками, областями и районами страны, а также между группами населения. Финансовое право содействует осуществлению контроля тенге за рентабельностью предприятий, выполнением ими заданий народнохозяйственного плана, использованием новой техники, различных материальных и денежных фондов.

Финансовое право, как и любая иная отрасль права, представляет собой совокупность юридических норм, выражающих волю народа как и другие отрасли права, оно обеспечивается в своем осуществлении экономикой, организаторской и воспитательной деятельностью, а также принудительной силой государства.

Конечно повышение роли экономических методов, таких рычагов, как финансы, кредит, хозрасчет, прибыль, цена и т. д., вовсе не снижает

значения правового воздействия на экономическую сферу. Ведь привести в действие все эти рычаги возможно лишь с помощью правового механизма. Осуществляемые в ходе экономической реформы мероприятия находят соответствующее закрепление в целом ряде юридических актов. Содержащиеся в них нормы самых различных отраслей права способствует тому, чтобы экономические рычаги использовались комплексно, во взаимодействии и с наибольшей эффективностью; к сфере финансового права в значительной своей части относятся, например, нормы, которые закрепляют расширение хозяйственной и финансовой самостоятельности предприятий, изменение источников и методов финансирования оборотных средств и капитальных вложений, устанавливают новый порядок распределения прибыли, образования и расходования поощрительных и иных фондов. С помощью финансово-правовых норм также реализуются крупные изменения в самих методах мобилизации и использования государственных средств — введение платы за производственные фонды, расширение сферы банковского кредитования.

Общие положения о роли финансового права конкретизируются при рассмотрении его отдельных институтов.

16.2.2. Современная система финансового права

Финансовое право представляет собой систему юридических норм, в основе построения которой лежит учет особенностей отношений, регулируемых этими нормами.

Нормы финансового права закрепляют правовые основы финансовой деятельности государства, единство всей финансовой системы, устанавливая при этом принципы и функции, общие для всех ее правовых институтов, определяют правовые основы финансового контроля, поскольку всем финансово-правовым институтам наряду с распределительной функцией присуща и контрольная.

Совокупность этих норм составляет Общую часть финансового права.

Финансовое право вместе с тем включает нормы, регулирующие определенную группу финансовых отношений, различаемых по видовым признакам. Это позволяет выделить в системе данной отрасли права отдельные финансово-правовые институты (например, бюджет-

ное право, обязательные платежи государственных предприятий и организаций в бюджет, налоги, кредит, страхование и т. д.).

Совокупность этих норм составляет Особенную часть финансового права.

Многообразие финансовых отношений обусловило необходимость и целесообразность в одних случаях регулировать определенную их совокупность полностью нормами финансового права. Это приводит к образованию единого финансового института, к таким институтам относятся: бюджетное право, обязательные платежи государственных предприятий и организаций в бюджет, налоговое право, государственные расходы, валютная монополия. В других случаях определенный комплекс финансовых отношений регулируется не только нормами финансового права, но, как отмечалось уже выше, и нормами других отраслей права, например гражданского. Это приводит к образованию смешанных, или комплексных юридических институтов.

Систематизация норм финансового права применительно к Общей и Особенной частям имеет не только теоретическое, но и практическое значение. Она позволяет лучше, эффективнее пользоваться финансовым законодательством и содействует соблюдению законности во всей финансовой деятельности государства.

В процессе планового собирания и распределения государством денежных средств возникают многочисленные общественные отношения. В подавляющем большинстве случаев они регулируются нормами финансового права и представляют собой финансово-правовые отношения.

Финансово-правовые нормы, как и нормы других отраслей права, устанавливают определенные правила поведения, права и обязанности сторон. Они отличаются тем, что имеют особую сферу применения — область финансовой деятельности государства. Конкретное содержание финансово-правовых норм может быть различным. Они определяют, например, состав и порядок аккумуляции государственных доходов; состав, направление и порядок финансирования расходов; устанавливают организацию бюджетной и денежной системы РК, краткосрочного и долгосрочного кредитования.

Как правило, финансовые нормы имеют императивный характер, то есть содержат обязательное предписание должного поведения.

Система отрасли финансового права состоит из Общей и Особенной частей.

Нормы Общей части закрепляют основные начала финансовой деятельности государства, ее задачи, формы и методы осуществления, устанавливают круг и компетенцию органов, участвующих в финансовой деятельности.

Эти нормы устанавливают общие положения для всех финансово-правовых институтов.

Кроме того, финансовое право объединяет целый ряд отдельных правовых институтов. Каждый из них регулирует соответствующий круг однородных финансовых отношений, то есть имеет свой (уже более узкий) объект регулирования — отношения в области бюджета, отношения в области государственных доходов и т. д.

Вместе с общими положениями, характерными для всех финансовых отношений, каждая из этих групп, как увидим позднее, имеет особенности, обладает своими чертами, своими способами, аккумуляции или распределения доходов (например, обязательность и добровольность, возвратность и безвозвратность, возмездность и безвозмездность).

Под системой финансового права и следует понимать единство, взаимосвязь и дифференциацию финансово-правовых норм по отдельным институтам с учетом особенностей содержания регулируемых ими общественных отношений.

Особенная часть финансового права включает в себя нормы, регулирующие отношения (или их часть) в области:

1) бюджета; 2) государственных доходов; 3) государственного кредита (займов и вкладов в сберегательные кассы); 4) государственного страхования; 5) государственных расходов и бюджетного финансирования; 6) кредитование и расчетов; 7) денежного обращения; 8) финансового контроля.

Система курса финансового права (последовательность изложения основных проблем) в основном производна от системы финансового права и строится в соответствии с ней, применительно к указанным правовым институтам.

В общей части курса — «финансовая деятельность государства и финансовое право» — выявляется внутреннее единство финансового права, обосновывается его предмет, необходимость, формы и методы

осуществления финансовой деятельности, определяется место данной отрасли права в системе всего права, особенности финансово-правовых норм и отношений.

16.3. Методологические основы финансового права

16.3.1. Основные принципы финансового права

Решение задач, связанных с созданием материально-технической базы, требует неослабленного внимания со стороны государства к вопросам мобилизации огромных денежных ресурсов и их рационального использования. Это находит свое проявление в совершенствовании руководства экономической, дальнейшем развитии законодательства, в частности в области финансов, а также принципов, лежащих в основе отрасли финансового права.

1. Принцип плановости. В финансовом праве он конкретизирован применительно к финансовым планам занимающим видное место в системе хозяйственного планирования.

Основной формой государственного планирования развития хозяйства является пятилетний план, в котором важнейшие задания распределены по годам и доведены до каждого предприятия, это определяет необходимость совершенствовать все планирование финансовых ресурсов государства (бюджетное, кредитное, финансовые планы предприятий и отраслей хозяйства и другие), чтобы достигнуть оптимального сочетания материальных и финансовых ресурсов, добиться стабильности производственных и финансовых планов и усиления воздействующей роли финансов на повышение эффективности общественного производства.

2. Принцип демократического централизма получил закрепление в целом ряде норм финансового права. Это установление компетенции высших и местных органов власти и управления в области финансов и ее разграничение, обеспечивающие соблюдение суверенных прав РК, единство бюджетной системы и финансовой политики государства, урегулирование финансовых отношений между государством, предприятиями и организациями на основе расширения их хозяйственной самостоятельности и другие.

Правильное сочетание объективно необходимой финансовой централизации с расширением полномочий органов государства в их фи-

нансовой деятельности является одним из важнейших направлений теории и практики совершенствования финансового законодательства государства.

3. Принцип демократизма закреплён в финансовом праве с учётом особенностей финансовой деятельности многонационального государства и вовлечение широких масс трудящихся в управление государством.

Независимо от экономической мощи, численности населения, национальных и бытовых особенностей каждое государство обладает равными правами в финансовой деятельности, в том числе равным правом на самостоятельное формирование и исполнение своего бюджета. Равными правами в данной области в пределах своей компетенции обладает Республика Казахстан.

Активное участие в привлечении необходимых государству денежных средств и в их экономном расходовании принимают группы и посты народного контроля, экономические и общественные инспекции при финансовых органах и кредитных учреждениях.

4. «Принцип законности» конкретизируется в нормах финансового права, предписывающих строгое соблюдение действующего финансового законодательства и финансовой дисциплины.

Финансовая дисциплина обязывает участников финансовых отношений строго соблюдать правила поведения, предписываемые нормами финансового права, обеспечивать охрану интересов государства, в соответствии с ними имущественных прав государственных предприятий и учреждений, кооперативных и других общественных организаций, а также граждан. Так, органам народного контроля предоставлено право производить денежные начёты на должностных лиц, причинивших своими неправильными действиями или нераспорядительностью материальный ущерб государству и иным организациям. Финансовая дисциплина направлена на обеспечение выполнения в установленные сроки денежных обязательств перед государством, погашения полученных ссуд в банках, своевременного производства расчетов между поставщиками и покупателями, расходования денежных средств в соответствии с планами и в меру фактической потребности.

В правовом отношении финансовая дисциплина основывается на нормах, учитывающих особенности соблюдения порядка поступления

и расходования бюджетных средств (бюджетная дисциплина), правил, действующих в области расчетов (расчетная дисциплина), правил, устанавливающих сроки и порядок погашения денежных обязательств (платежная дисциплина). Принцип законности, выраженный в финансовом праве, содействует укреплению хозяйственного расчета и расширению экономических методов в руководстве экономикой, бережливому и рациональному использованию фондов денежных средств.

16.3.2. Задачи и научные исследования финансового права

Предмет науки финансового права обусловлен наличием отрасли финансового права. Наука финансового права, изучая финансовое право, обосновывает его как самостоятельную отрасль права в системе права, устанавливает предмет его правового регулирования и систему действующих в этой отрасли норм, исследует вопросы, связанные с совершенствованием финансового законодательства.

В своем развитии наука финансового права прошла ряд этапов. Ее теоретические исследования начались еще в 20-е годы. Они касались преимущественно отдельных вопросов бюджетного, налогового права, основ банковского права. В сборнике по вопросам кредитного права, а также в книге М. М. Агаркова излагались главным образом с позиций гражданского права основы кредитного и в целом банковского права, в отдельных работах рассматривалось налоговое законодательство. К этому же времени относится появление работ, в которых финансовое право обосновывалось как учебная дисциплина. В курсе лекций профессора М. Д. Загряцкого финансовое право излагалось как часть науки о финансах, а финансовое управление как предмет науки административно-финансового права. В работе профессора С. А. Котляревского содержалась характеристика финансового законодательства.

Формирование предмета и системы финансового права продолжало оставаться актуальной проблемой. Первые серьезные шаги в этом направлении были сделаны в предвоенные годы. Результатом этих исследований явились работы, посвященные предмету и системе финансового права. К этому времени относятся разработка программы по финансовому праву для высших юридических учебных заведений, издание специального учебника по этой дисциплине, разработка проблем бюджетного права.

В послевоенные годы тематика исследований значительно расширяется. Они проводятся в тесной связи с практикой, особое внимание уделяется исследованию бюджетного права.

Плодотворно изучаются и другие институты финансового права. Ряд работ и монографических исследований был посвящен актуальным проблемам теории финансового права.

Особое внимание в последние годы уделяется исследованию межгосударственных финансовых, кредитных и валютных отношений, между государствами, развивающимися странами, а также капиталистическими странами. Их результатом явилось начало формирования отрасли международного финансового права.

Расширение экономических методов руководства экономикой и хозяйственных начал в управлении, совершенствование демократических форм и методов хозяйствования вызвали необходимость совершенствования всего хозяйственного, в том числе и финансового, законодательства, глубокой и всесторонней разработки актуальных проблем финансового права.

Наука финансового права призвана ставить и разрешать вопросы совершенствования правового регулирования финансовых отношений. Тем самым она должна содействовать повышению роли финансового права в успешном решении выдвинутых задач по эффективному использованию финансово-кредитных институтов в период строительства общества.

16.4. Заключение

Современный этап развития международного экономического сотрудничества характеризуется все большим разветвлением различных по своему содержанию хозяйственных связей.

Созданы многочисленные международные экономические и научно-технические организации, финансовые и кредитные институты. В этих условиях возникла практическая потребность в правовом регулировании межгосударственных финансовых отношений.

Предметом международного финансового права являются финансовые, кредитные, расчетные и валютные отношения. Однако основные видовые различия не исключают общих родовых признаков, присущих всем этим отношениям, к таким признакам относятся:

- 1) денежный характер отношений;
- 2) обязательное участие в них заинтересованных суверенных государств и их уполномоченных органов;
- 3) возникновение отношений из внешней деятельности государства.

В соотношении норм международного и внутригосударственного финансового права имеет место применение всех трех способов в зависимости от особенностей конкретных финансовых отношений.

Актуальное значение приобретает задача активного использования валютно-финансовых отношений международного кредита, повышения их роли в дальнейшем совершенствовании всех форм и методов межгосударственных экономических, научно-технических и культурных связей как между государствами, так и между другими странами. В связи с этим вопросы правового регулирования таких отношений, определяя место специальных финансово-правовых норм в общей системе международного права, приведение их в соответствие с реальным содержанием и значением валютно-финансовых операций, привлекают все более пристальное внимание науки и практики.

Финансовая система — это совокупность финансовых отношений и регулирования их институтов. Основные институты финансового права — бюджетное право, правовое регулирование государственных доходов и государственных расходов, правовые организации кредитования, расчетов и денежного обращения, валютное законодательство.

К источникам финансового права относятся постановления и распоряжения министров Республики Казахстан; инструкции, положения и приказы Министерства финансов Республики Казахстан и другие.

Посредством бюджета и других институтов финансовой системы государство обеспечивает плановую аккумуляцию, распределение, перераспределение и использование денежных средств и систематический финансовый контроль.

Финансовая деятельность — особый вид деятельности по осуществлению государственной власти и государственного управления, которая в целом регулируется нормами государственного и административного права. Финансовое право охватывает лишь те финансовые отношения, которые носят организационный характер. Финансовые отношения, основанные на договоре, регулируются гражданским

правом. Так, например, финансовое право включает вопросы организации банковского дела и системы расчетов, но не охватывает отношения между учреждениями банка и получателями кредитов, между клиентами банка, ведущими расчеты, и т. д.

В капиталистических странах (в т. ч. в дореволюционной России) предпринимались попытки отнесения финансового права самостоятельной отрасли, однако его обособление произошло далеко не везде. В ряде буржуазных государств нормы права, относящиеся к финансовой деятельности государства, рассматриваются как нормы права, относящиеся к финансовой деятельности государства, рассматриваются как нормы государственного (конституционного) права, с одной стороны, и административного, с другой.

ГЛАВА 17. ФИНАНСЫ И БИЗНЕС-ПЛАН

17.1. Основы финансового плана предприятия

В условиях рыночной системы экономики и предпринимательства создание нового предприятия неизбежно связано с определенными трудностями и риском, угрожающий его существованию и развитию комплексной деятельности. Для начинающих предпринимателей очень важно уметь предвидеть подобные трудности и заранее выработать стратегию их преодоления. Угроза может исходить от конкурентов, собственных ошибок в подборе управленческой команды и просчетов в области маркетинга или производства. Наличие альтернативной стратегии или программ в глазах потенциального партнера будет свидетельствовать о знании предпринимателем возможных трудностей и готовности к их решению.

Цель финансового раздела бизнес-плана состоит в том, чтобы представить целостную и достоверную систему расчетов, отражающих ожидаемые финансовые результаты деятельности фирмы, именно из этого раздела инвестор узнает о том, что на какую прибыль он может рассчитывать, а кредитор — о способности потенциального заемщика обслуживать свой долг.

В целом потенциального партнера интересуют кредитоспособность фирмы, т. е. финансовое состояние, оценка затрат на организацию будущего предприятия и его функционирование, стандартный отчет о прибылях и убытках, балансовая ведомость и кассовый план.

17.2. Инвестиции и инвестиционные процессы

Что понимается под инвестициями.

Вложения в основной капитал (основные средства производства), в резервы, в запасы, а также в другие экономические объекты и процессы, требующие отвлечения материальных и денежных средств на продолжительное время, именуется инвестициями.

Инвестиции обладают разветвленной структурой. В соответствии с делением капитала на физический и денежный инвестиции также принято делить на инвестиции в материально-вещественной и денежной формах. Инвестиции в материально-вещественной форме — это строящиеся производственные и непроизводственные объекты, обо-

рудование и машины, направляемые на замену или расширения технического парка, увеличение материальных запасов и другие инвестиционные товары, призванные развивать и приумножать основные средства экономики ее материально-техническую базу. Инвестиции в денежной форме есть денежный капитал, направляемый на создание материально-вещественных инвестиций.

Валовыми инвестициями в производстве называют инвестиционный продукт, направляемый на поддержание и увеличение основного капитала (основных средств) и запасов.

Реальные инвестиции представляют собой вложения в отрасли экономики и виды экономической деятельности, обеспечивающие, приносящие приращение реального капитала, т. е. увеличение средств производства, материально-вещественных ценностей.

Финансовые инвестиции представляют собой вложения в акции, облигации, векселя, другие ценные бумаги и финансовые инструменты. Такие вложения сами по себе не дают приращения реального вещественного капитала, но способны приносить прибыль, в том числе спекулятивную, за счет изменения курса ценных бумаг во времени или различия курсов в разных местах их купли и продажи.

В составе финансовых инвестиций выделяют и различают долгосрочные и краткосрочные инвестиции.

В зависимости от того, кто инвестирует капитал, вкладывает средства, различают государственные, частные, иностранные инвестиции. Государственные инвестиции представляют часть национального дохода в виде средств государственного бюджета, местных бюджетов, вкладываемых в развитие экономики, отвлекаемых от текущего государственного потребления в целях обеспечения поддержания производства, социальной сферы экономического роста. Частные инвестиции — это негосударственные вложения средств, принадлежащих компаниям, предпринимателям, населению. Иностранцами называют инвестиции, поступающие из-за рубежа, они могут быть как государственными, так и частными.

17.3. Бизнес-план и источники привлечения капитала

17.3.1. Инвестиции как источники привлечения капитала

Инвестиции, прежде всего в бизнес-плане — денежный капитал, в котором они зарождаются и первоначально представлены, по анало-

гии со всеми другими видами экономических ресурсов ограничены. Можно выделить три основных экономических субъекта — потребителей инвестиционных ресурсов. Это государство в лице органов государственного управления, предприятия предприниматели, а также население.

Чтобы привлечь необходимые инвестиции, государство использует внутренние и внешние источники. Основными внутренними источниками являются доходы, средства государственного и региональных, местных бюджетов, полученные посредством налогообложения предприятий, предпринимателей, населения.

Наряду с собственно налогами государство прибегает к другим видам обложений, целевым сборам, обязательным платежам, используя также прибыль от государственной внешнеэкономической деятельности.

Важным источником финансирования государственных инвестиций является продажа облигаций государственных займов с их последующим выкупом (погашением) и выплатой процентов по облигациям. Государство может прибегать и к другим способам займа, получать внутренние кредиты от центрального банка, использовать доходы от продажи разного вида ценных бумаг, в том числе лотерейных билетов.

Государство способно привлекать инвестиции из внешних источников в виде кредитов, иностранной помощи.

Потребность домашних хозяйств в инвестициях ограничивается вложениями в предметы длительного пользования, дома, квартиры, приусадебные участки. Современные семьи тяготеют и к финансовым вложениям в ценные бумаги, приобретая акции и облигации.

Центральным агентом привлечения и использования производственных инвестиций служат предприятия разных форм собственности, компании, фирмы, предприниматели.

Основным внутренним источником инвестиционного финансирования предприятий является прибыль, получаемая от всех видов хозяйственной деятельности. Остающаяся после уплаты налогов, рентных платежей и выплаты дивидендов прибыль может быть целиком использована предприятиями и предпринимателями в виде вложений капитала в собственное производство.

17.4. Структура капитала и определение его потребностей

Структура привлекаемого капитала определяется в зависимости от сферы и направлений предпринимательской деятельности; требований выбранной отрасли экономики и особенностей рынков сбыта товаров и услуг; финансовых возможностей; целей и задач фирмы и других факторов. В натурально-вещественной форме капитала различают основной и оборотный капитал, а в стоимостной форме — основные и текущие активы, которые в совокупности и составляют активы фирмы.

Основной капитал (основные активы) — это средства производства, находящиеся в собственности фирм или взятые на условиях долгосрочной аренды.

В составе основных активов выделяются материальные нематериальные и финансовые активы.

К материальным относятся инвестиции в землю, здания и сооружения, производственное и конторское оборудование, транспорт и средства связи.

Под нематериальными активами понимаются средства, вложенные в неосязаемые активы, которые способны приносить прибыль в течение нескольких лет.

Оборотными капиталами (оборотными активами) являются те средства производства, которые полностью используются при нормальной хозяйственной деятельности и переносят свою стоимость на продукцию в относительно короткий срок (менее чем за один год) или в течение одного операционного цикла (от момента приобретения материальных запасов до момента поступления денежных средств от продажи готовой продукции).

К оборотному капиталу относятся материальные запасы, денежные средства, дебиторская задолженность, расходы будущих периодов, ценные бумаги и прочие краткосрочные финансовые вложения.

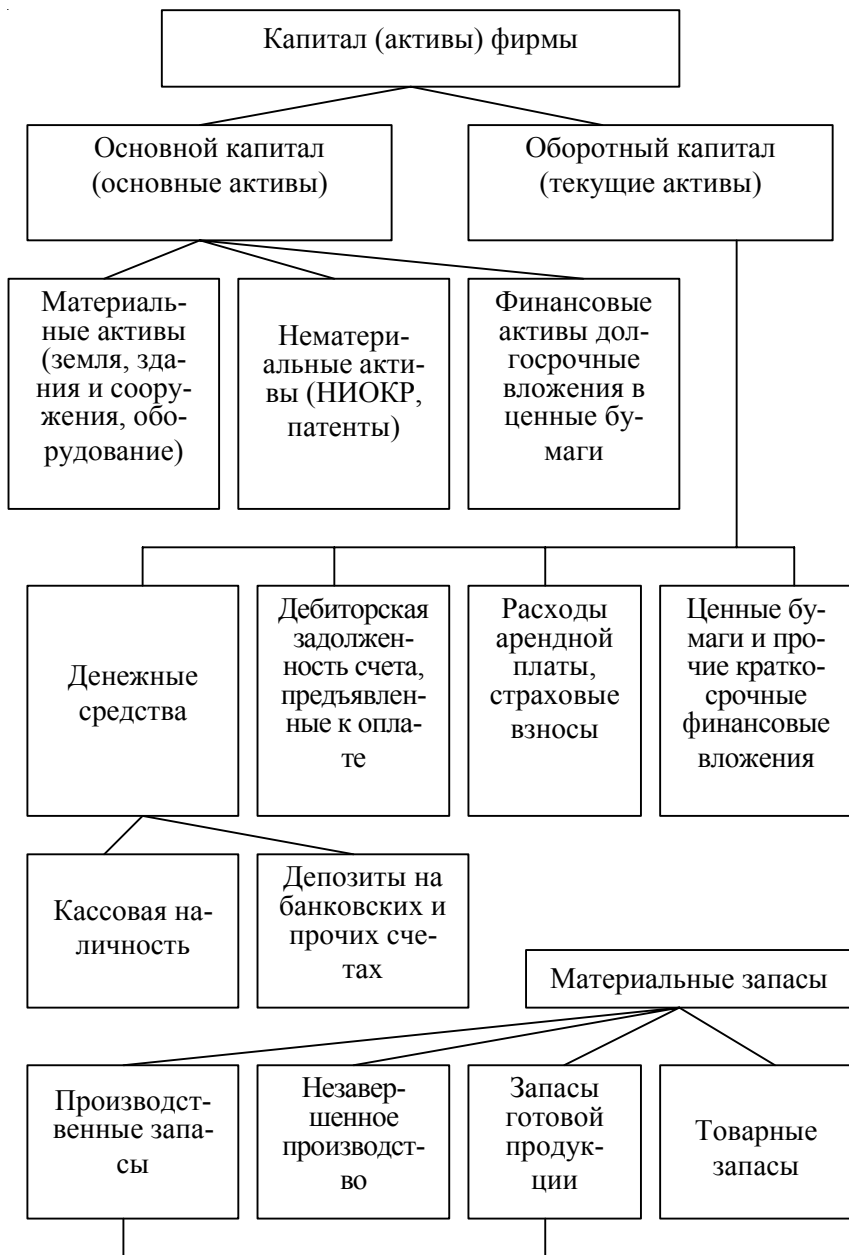


Рисунок 11

17.4.1. Источники финансирования деятельности фирмы

Финансирование деятельности фирмы означает привлечение необходимого капитала для приобретения основных и оборотных фондов.

В условиях рыночной экономики наиболее часто, в особенности на начальных стадиях становления фирм, используются внутренние источники финансовых ресурсов, к которым можно отнести прибыль; продажу малоиспользуемых активов; сокращение оборотного капитала; кредиты. Получаемые у поставщиков (в частности, путем задержки на несколько дней оплаты счетов за полученную продукцию); дебиторскую задолженность, имеется в виду быстрая инкассация денег по векселям, а также амортизационные отчисления.

Другие источники финансовых средств носят внешний характер для фирмы.

В совокупности все источники финансирования составляют пассивы фирмы, которые подразделяются на собственные и заемные пассивы (капитал).

Собственный капитал — это имущественный или денежный вклад в уставный фонд фирмы ее владельца либо совладельцев, а также соответствующая доля прибыли (или убытков), остающаяся в распоряжении данной фирмы.

Заемный капитал — это инвестиции в фирму, привлеченные на определенный срок и на определенных условиях и связанные с финансовыми обязательствами этой фирмы перед кредиторами или инвесторами.

Капитал фирмы может подразделяться на краткосрочный и долгосрочный.

17.4.2. Финансовый план в составе бизнес-плана

Во многих странах мира внутрифирменное планирование стало неотъемлемой и составной частью любого бизнеса, независимо от формы собственности и масштабов деловых операций. Однако в большинстве случаев началом планирования предпринимательской деятельности служит процесс составления бизнес-плана.

Основными причинами большинства неудач начинающих предпринимателей, по данным зарубежных специалистов, чаще всего являются:

1. некомпетентность (более 40 % неудач), связанная с неспособностью вести дела по физическим, моральным или интеллектуальным причинам;

2. отсутствие управленческого опыта (15—17 % неудач);
3. нехватка жизненного опыта и знаний (15—17 %), обусловленная тем, что начинающий предприниматель знает только один аспект будущего бизнеса (обычно в области производства), но мало осведомлен в области маркетинга, финансов, снабжения и т. п.;
4. отсутствие профессиональных навыков (13—15 %), когда человек берется за дело, которое ему мало знакомо (например, открывает магазин, но никогда раньше сам не стоял за прилавком).

В настоящее время многие предприниматели и предприятия и частные предприниматели, действующие в Казахстане, недооценивают важность подготовки бизнес-плана, который мог бы помочь им в определении целей на будущее и привлечении необходимого капитала для расширения производства товаров и услуг. При формировании эффективной рыночной экономики разработка квалифицированными бизнес-планов приобретает особое значение и актуальность по трем причинам:

Во-первых, в казахстанский бизнес каждый год вступает новое поколение частных предпринимателей, руководителей и менеджеров предпринимателей предприятий различных форм собственности, не обладающих достаточным опытом управленческой деятельности и крайне слабо предоставляющих себе ожидающих их экономические проблемы; во-вторых, складывающиеся рыночные отношения требуют даже от опытных специалистов и руководителей более тщательного планирования хозяйственной деятельности предприятий, поскольку в жесткой конкурентной борьбе не бывает мелочей; в-третьих, для привлечения иностранных инвестиций в экономику республики необходимо уметь на уровне международных стандартов обосновать собственный проект, показать его достоинства и квалифицированно доказать потенциальным инвесторам и кредиторам свою способность просчитывать все аспекты эффективного использования финансовых ресурсов. В большинстве случаев решению этих задач призван помочь бизнес-план, который активно используется зарубежными бизнесменами и компаниями.

17.5. Формирование бизнес-плана и финансового плана фирм

Бизнес-план — это тщательно продуманный плановой документ, который на основе всестороннего анализа имеющихся возможности

для начала или расширения бизнеса четко выражает концепцию ведения и управления предпринимательской деятельностью в целях реализации конкретного проекта, способного обеспечить высокие доходы для кредиторов и инвесторов.

Процесс разработки бизнес-плана помогает частным предпринимателям и фирмам разобраться во всех аспектах проекта и перспективах роста собственного дела, предвидеть возможные изменения и проблемы, определить пути их решения, а по мере его реализации обеспечить контроль за текущими деловыми и впоследствии оценить достигнутые результаты.

Большинство зарубежных фирм составляет свой бизнес-план на предстоящий год с разбивкой по месяцам и в редких случаях охватывают периоды, превышающие пять лет. По мере изменения экономической ситуации и финансового положения в бизнес-планы постоянно вносятся необходимые корректировки, в результате чего процесс их разработки никогда не прекращается. Информация, включаемая в бизнес-план, как правило, должна быть точной, внушать чувство оптимизма и энтузиазма. Следует учитывать, что бизнес-план читают живые люди, которые с удовольствием откликнутся на деловое и увлекательное изложение, но отвернутся, если оно будет скучным, непродуманным и плохо построенным. Бизнес-план выполняет три основные функции:

Во-первых, он используется для разработки концепции ведения бизнеса, т. е. как своего рода плановый документ; во-вторых, бизнес-план является инструментом, позволяющим оценить фактические результаты деятельности фирмы за определенный период в сопоставлении с намечавшимися показателями и расчетами. Наконец, в-третьих, бизнес-план служит важным средством привлечения необходимого капитала. Большинство западных кредиторов и инвесторов вкладывают собственные финансовые средства в новое дело лишь после детального ознакомления с бизнес-планом. Во многих практических аспектах бизнес-план часто становится первым опытом стратегического планирования предпринимательской деятельности фирмы. Бизнес-планы составляют и отдельные частные предприниматели, только начинающие собственное дело, и крупные фирмы, уже давно прошедшие стадию становления. Многие фирмы используют бизнес-план для проверки новые инновационных идей и прогнозирования

результатов своей деятельности. При разработки бизнес-планов зрелые фирмы имеют преимущество по сравнению с начинающими предпринимателями, поскольку опираются на уже приобретенный опыт, успехи и неудачи.

Финансовый раздел бизнес-плана служит средством объективного контроля за ходом реализации проекта и используется фирмами для составления производственных бюджетов и анализа их выполнения. Отклонение от расчетных финансовых показателей позволяет выявить либо ошибки в определении необходимых ресурсов, либо недостаточный контроль за выполнением бизнес-плана.

Бизнес-план часто используется для привлечения деловых партнеров, создания совместных предприятий, организации общих проектов или получения капитала в любой форме. Большинство фирм ставит эту функцию бизнес-плана на первое место. И хотя она имеет важное значение, тем не менее является одной из множества проблем, стоящих перед фирмой. Чрезмерный упор на нее может привести к тому, что разрабатываемый бизнес-план будет ориентированным на слишком высокие результаты. Окажется лишенным объективности, которая необходима ему для выполнения других функций. Завышенный бизнес-план вольно или невольно станет служить средством обмана кредиторов и инвесторов. Следует учитывать, что бизнес-план служит лишь началом организации процесса собирания капитала, необходимого для реализации проекта, поскольку он является первым документом, с которым знакомятся потенциальные инвесторы или кредиторы, и используется как инструмент для ведения переговоров с ними. Бизнес-план — это конфиденциальный документ и вручается только тем, кому действительно необходим — менеджерам, консультантам, потенциальным инвесторам и кредиторам.

Известная консалтинговая фирма «Эрнст энд Янг» рекомендует первоначально рассылать бизнес-план в пределах 3—10 возможных источников финансирования.

17.5.1. Структурные элементы финансового плана

Структура финансового плана в составе бизнес-плана и степень его детализации зависят от размеров создаваемого предприятия, будущих сфер его деятельности, особенности рынков сбыта, наличие конкурентов и перспектив дальнейшего развития бизнеса. Так, на-

пример, для создания новой модели персонального компьютера требуется тщательно продуманный и подробный бизнес-план, диктуемый сложностью самой продукции и рынка сбыта, в то время как бизнес-план по организации розничной продажи видеокассет значительно скромнее. Но и тот и другой план должен быть достаточно подробным, чтобы, ознакомившись с ним, потенциальный партнер смог получить полное представление о предлагаемом проекте и понять его цели. Полный бизнес-план обычно имеет значительный объем. Поэтому в отраслях с наибольшей степенью конкуренции, непредсказуемостью рыночной конъюнктуры и быстрыми темпами роста в качестве альтернативы полному плану, требующему, как правило, 200—300 часов на разработку, стал применяться его сжатый вариант, который, сохранял основные параметры будущего проекта, значительно короче по своему объему: 4—10 страниц вместо 40—50. На первом этапе поиска партнеров используется сжатая версия бизнес-плана, а затем, в случае заинтересованности, она дополняется полным документом. Подготовительным этапом составления бизнес-плана является сбор необходимой информации об объеме потенциального спроса потребителей, производственных и финансовых потребностях будущего предприятия. Располагая такой информацией, можно еще до начала плановой деятельности оценить жизнеспособность концепции нового проекта. Ценными источниками информации о спросе помимо самостоятельных исследований могут стать статистические материалы, публикации отраслевых ведомств и ассоциаций, статьи в научных журналах, мнения ведущих специалистов или экспертов. Большую часть производственной информации можно получить из первых рук, обратившись к производителям аналогичной продукции. Наиболее важным моментом является сбор финансовой информации. Существуют три группы финансовых показателей, позволяющих оценить жизнеспособность будущего проекта; прогноз доходов и расходов в течение первых трех лет; прогноз денежной наличности за этот же период; балансовый отчет предприятия на текущий момент и прогноз состояния активов и пассивов на предстоящий год (или плановый баланс).

Структурные элементы бизнес-плана.

Бизнес-планы внешне могут существенно отличаться друг от друга, поскольку многие банки устанавливают собственные требования к порядку их составления. Однако, несмотря на все многообразие форм,

важнейшими обязательными структурными элементами бизнес-плана являются:

- Титульный лист и оглавление;
- Резюме (или краткое содержание сети предлагаемого проекта);
- Общее описание отрасли, фирмы и ее продуктов и услуг;
- План маркетинга, составленный на основе изучения рынков сбыта будущей продукции или услуг;
- Производственный план;
- Управление и организация (или организационный план);
- Капитал и юридическая форма фирмы;
- Оценка риска, финансовый план и предложение по уровню финансирования;
- Приложения (таблицы, схемы, рисунки, фотографии и т. п.).

Как правило, процесс разработки бизнес-плана рекомендуется начинать с исследования и анализа рынков сбыта будущей продукции и услуг и завершать подготовкой короткого резюме. Такой порядок может помочь начинающему предпринимателю более четко представить себе, какие именно возможности на рынке он собирается использовать и где будет его рыночная ниша.

17.5.2. Финансовый план и оценка риска

Создание нового предприятия неизбежно связано с определенными трудностями или риском, угрожающим его существованию. Для начинающих предпринимателей очень важно уметь предвидеть подобные трудности и заранее выработать стратегических преодолений. Угроза может исходить от конкурентов, собственных ошибок в подборе управленческой команды и просчетов в области маркетинга или производства. Наличие альтернативной стратегии или программ в глазах потенциального партнера будет свидетельствовать о знании предпринимателем возможных трудностей и готовности к их решению.

Цель финансового раздела бизнес-плана состоит в том, чтобы представить целостную и достоверную систему расчетов, отражающих ожидаемые финансовые результаты деятельности фирмы. Именно из этого раздела инвестор узнает о том, на какую прибыль он может рассчитывать, а кредитор — о способности потенциального заемщика обслуживать свой долг.

В целом потенциального партнера интересует кредитоспособность фирмы, т. е. финансовое состояние, оценка затрат на организацию будущего предприятия и его функционирования стандартный отчет о прибылях и убытках балансовая ведомость и кассовый план. В наиболее общем виде стандартный отчет о прибылях и убытках включает в себя стоимость реализованной продукции, себестоимость, валовую прибыль производственные затраты, чистый доход и убытки. Кроме того, в данный раздел могут быть включены предложения по уровню финансирования т. е. степени финансового участия каждого делового партнера.

17.5.3. Финансовый план как инструмент привлечения капитала

Бизнес-план часто используется для привлечения деловых партнеров, создания совместных предприятий, организации общих проектов или получения капитала в любой форме. Большинство фирм ставит эту функцию бизнес-плана на первое место. И хотя она имеет важное значение, тем не менее является одной из множества проблем, стоящих перед фирмой. Чрезмерный упор на нее может привести к тому, что разрабатываемый бизнес-план будет ориентированным на слишком высокие результаты, окажется лишенным объективности, которая необходима ему для выполнения других функций.

Бизнес-план часто используется для привлечения деловых партнеров, создания совместных предприятий, организаций общих проектов или получения капитала в любой форме. Большинство фирм ставит эту функцию бизнес-плана на первое место. И, хотя она имеет важное значение, тем не менее является одной из множества проблем, стоящих перед фирмой. Чрезмерный упор на нее может привести к тому, что разрабатываемый бизнес-план будет ориентированным на слишком высокие результаты, окажется лишенным объективности, которая необходима ему для выполнения других функций. Завышенный бизнес-план вольно или невольно станет служить средством обмана кредиторов и инвесторов. Следует учитывать, что бизнес-план служит лишь началом организации процесса собирания капитала, необходимого для реализации проекта, поскольку он является первым документом, с которым знакомятся потенциальные.

17.5.4. Капитал фирмы и их формирование и использование

Важное значение для бизнеса имеет выбор юридической формы будущего предприятия: единоличное предприятие, товарищество или акционерное общество. Наиболее распространенными формами участия являются: срочные ссуды, т. е. получение фиксированных сумм денег на условиях погашения основного долга и процентов в течение определенного срока (процентная ставка может быть фиксированной или плавающей); кредитные линии, которые обычно представляют собой соглашения о фиксировании оборотного капитала; конвертируемые облигации или долговые ценные бумаги, выдаваемые фирмой кредиторам и позволяющие обменять их на определенное количество акций; облигации, выпускаемые с варрантом на долю в акционерном капитале (варрант позволяет владельцу облигации приобрести определенное количество акций по предварительно установленной цене в течение определенного срока); привилегированные акции, свидетельствующие об участии их обладателей в капитале фирмы и дающие преимущественное право на получение дивидендов; кумулятивные привилегированные акции, содержащие, условие что если дивиденды не выплачены в течение одного года, обязательство по их выплате переносится на последующие годы вплоть до его полного погашения; конвертируемые привилегированные акции, предусматривающие возможность обмена на обычные акции; обыкновенные акции, используемые для обеспечения капитала в обмен на долю собственности в фирме.

17.5.5. Основные источники формирования капиталовложений фирмы

Финансирование деятельности фирмы означает привлечение необходимого капитала для приобретения основных и оборотных фондов. В условиях рыночной экономики наиболее часто, в особенности на начальных стадиях становления фирмы, используются внутренние источники финансовых ресурсов, к которым можно отнести прибыль; продажу малоиспользуемых активов; сокращение оборотного капитала; кредиты, получаемые у поставщиков (в частности путем задержки на несколько дней оплаты счетов за получение продукции); дебиторскую задолженность (имеется в виду быстрая инкассация денег

по векселям), а также амортизационные отчисления. Другие источники финансовых средств носят внешний характер, для фирмы и их необходимо оценивать с учетом времени, в течение которого ими можно пользоваться, а также связанных с этим издержек и степени утраты контроля за хозяйственной деятельностью данной фирмы.

В совокупности все источники финансирования составляют пассивы фирмы, которые подразделяются на собственные и заемные пассивы (капитал). Собственный капитал — это имущественный или денежный вклад в уставный фонд фирмы ее владельца либо совладельцев, а также соответствующая доля прибыли (или убытков) остающаяся в распоряжении данной фирмы.

17.5.6. Структура капитала и основа его использования

Структура привлекаемого капитала определяется в зависимости от сферы и направлений предпринимательской деятельности; требований выбранной отрасли экономики и особенностей рынков сбыта товаров и услуг; финансовых возможностей; целей и задач фирмы и других факторов. В натурально-вещественной форме капитала различают основной и оборотный капитал, а в стоимостной форме — основные и текущие активы, которые в совокупности и составляют активы фирмы. Основной капитал — это средства, находящиеся в собственности фирмы или взятые на условиях долгосрочной аренды. Используются они для получения прибыли в течение длительного срока. Оборотным капиталом являются те средства производства, которые полностью используются при нормальной хозяйственной деятельности и переносят свою стоимость на продукцию в относительно короткий срок (менее чем за один год) или в течение одного операционного цикла.

17.6. Финансы и прибыль предприятия

17.6.1. Основы понятия прибыли

Прибыль предприятия в условиях рыночной системы экономики — это основа формирования ее финансов.

Прибыль (Π) — это превышение суммы выручки от продажи товаров, услуг (ΣB), над издержками производства ($\Sigma ИП$), или $\Pi = \Sigma B - \Sigma ИП$.

Прибыль является одним из обобщающих оценочных показателей деятельности предприятий (организаций, учреждений).

Прибыль выполняет две важнейшие функции:

- 1) характеризует конечные финансовые результаты деятельности предприятия, размер его денежных накоплений;
- 2) является главным источником финансирования затрат на производственное и социальное развитие предприятия.

Основной принцип деятельности предприятия (фирмы) состоит в стремлении к максимализации прибыли. По этой причине прибыль выступает основным показателем эффективности производства.

С развитием рыночных отношений происходит расширение традиционного понимания прибыли, сводившегося к разнице между доходами и издержками. Это соответствовало «бухгалтерскому» определению прибыли. С переходом к рынку, кроме бухгалтерской, определяют и «экономическую» прибыль.

Когда фирма получает «нулевую экономическую прибыль», она покрывает свои издержки. Существует и понятие «нормальная прибыль» — это прибыль, от которой владельцы фирмы отказываются, используя свои собственные ресурсы в своей фирме, но которую они могли бы получить, вложив свои ресурсы в иное дело.

Максимальная прибыль достигается во взаимодействии внутренних и внешних факторов деятельности фирмы. Основное требование максимизации прибыли — прибыльность каждой единицы выпуска. Фирма стремится максимизировать разность между доходом и общими издержками.

Пока предельный доход больше предельных издержек, прибыль в целом повышается, ее предельная максимизация еще не достигнута и фирма может увеличивать объем производства. Как только предельные издержки оказываются выше предельного дохода, рост общей прибыли замедляется и увеличение выпуска становится убыточным.

Следовательно, величина прибыли достигает максимума при таком выпуске продукции, при котором предельный доход равен предельным издержкам.

17.6.2. Виды прибыли

Формирование и распределение прибыли предприятия в настоящее время осуществляется в соответствии с требованиями, предусмотренными законом РК.

На уровне хозяйствующего субъекта возникает целая система прибылей:

- валовая (балансовая) прибыль;
 - прибыль от реализации основных фондов и иного имущества предприятия;
 - прибыль по внереализационным операциям;
 - чистая прибыль,
- кроме того:
- прибыль, облагаемая налогом;
 - прибыль, необлагаемая налогом.

1. Валовая (балансовая) прибыль представляет собой сумму прибыли от реализации продукции (работ, услуг), основных фондов, иного имущества предприятия и доходов от внереализованных операций, уменьшенных на сумму расходов по этим операциям:

$$\Pi_{\text{в}} = \Pi_{\text{рп}} + \Pi_{\text{рф}} + \Pi_{\text{вн}} .$$

Прибыль от реализации продукции (работ, услуг) определяется как разница между выручкой от реализации продукции (без НДС) и акцизов, и затратами на производство и реализацию, включаемую в себестоимость продукции:

$$\Pi_{\text{рп}} = V_{\text{д}} - \text{НДС} - A - И .$$

2. При определении прибыли от реализации основных фондов и иного имущества предприятия для целей налогообложения учитывается разница (превышение) между продажной ценой и первоначальной (или остаточной) стоимостью этих фондов и имущества (увеличенной на индекс инфляции):

$$\Pi_{\text{рфи}} = V_{\text{рфи}} - C_{\text{фи}} \times J_{\text{инф}} ,$$

где, $V_{\text{рфи}}$ — выручка от реализации основных фондов и имущества;
 $C_{\text{фи}} \times J_{\text{инф}}$ — стоимость основных фондов, скорректированная на индекс инфляции.

3. В состав доходов (расходов) от внереализационных операций включаются:

- доходы, получаемые от долевого участия в деятельности других предприятий, от сдачи имущества в аренду;
- доходы (дивиденды, проценты) по акциям, облигациям и иным ценным бумагам, принадлежащим предприятиям;
- другим доходы (расходы) от операций, непосредственно не связанных с производством продукции (работ, услуг) и ее реализацией:

$$\Pi_{\text{вн}} = D_{\text{в}} - P_{\text{в}},$$

где, $D_{\text{в}}$ — доходы от внереализационных операций;

$P_{\text{в}}$ — расходы от внереализационных операций.

4. Чистая прибыль образуется после уплаты из валовой прибыли налогов и других обязательных платежей. Чистая прибыль остается в полном распоряжении предприятия.

17.6.3. Распределение прибыли

Прибыль является объектом исчисления и уплаты налогов по установленным ставкам, вследствие чего возникают финансовые отношения предприятия с бюджетом и учреждениями.

В настоящее время из валовой прибыли уплачивается:

- налог на прибыль;
- налог на имущество (основные средства, нематериальные активы, запасы и затраты) и т. д.

При начислении облагаемой налогом прибыли учитываются льготы по налогу на прибыль.

Виды льгот:

1. Общие для всех плательщиков, освобождение отдельных видов деятельности или затрат от обложения налогом путем уменьшения налогооблагаемой прибыли.

2. Дополнительные льготы отдельным плательщикам: снижение ставок налога на прибыль или освобождение отдельных видов деятельности либо типов предприятий (организаций, учреждений) от уплаты налога на прибыль.

Хозяйствующий субъект самостоятельно определяет направление использования чистой прибыли, если иное не предусмотрено уставом.

Чистая прибыль акционерного общества:

Чистая прибыль = Резервный фонд + Фонд накопления + Фонд потребления.

Чистая прибыль товарищества:

Чистая прибыль = Резервный фонд + Фонд накопления + Фонд потребления + Прибыль, распределяемая между учредителями.

Прибыль распределяемая между учредителями = Доходы отечественного участника + Доходы иностранного участника.

Резервный фонд создается на случай прекращения деятельности и покрытия кредиторской задолженности.

Фонд накопления представляет собой источник средств предприятия для приобретения основных средств, формирования оборотных средств, создания нового имущества.

Фонд потребления предназначается для реализации мероприятий по социальному развитию и материальному поощрению коллектива предприятия.

17.6.4. Прибыль и финансы предприятий

Финансы предприятий занимают исходное, определяющее положение в структуре финансовых отношений, т. к. обслуживают основное звено общественного производства, где создаются материальные блага. В составе финансов предприятий можно выделить следующие группы денежных отношений:

— связанные с формированием и использованием на предприятии целевых фондов денежных средств (уставной фонд, фонд развития производства и др.).

— возникающие между предприятиями;

— складывающиеся у предприятий со страховыми организациями;

— образующиеся у предприятий с банками;

— возникающие у предприятий с государством.

Финансы предприятий выполняют две функции: распределительную и контрольную.

По средством финансового механизма происходит распределение финансов, т. е. формирование фондов денежных средств, и их использование по целевому назначению.

Контролирующая функция финансов позволяет узнать, насколько своевременно и полно финансовые ресурсы поступают в соответствующие фонды, эффективно ли они используются.

Таким образом, по экономической сущности финансы предприятий представляют собой денежные отношения по формированию и использованию денежных доходов и фондов предприятий.

Материальным носителем финансовых отношений являются финансовые ресурсы. Они представляют в форме прибыли, налогов, взносов на социальные страхования, резервных и страховых фондов.

ГЛАВА 18. ОСНОВЫ ФИНАНСОВОГО МЕНЕДЖМЕНТА

18.1. Понятие финансовый менеджмент

Понятие «менеджмент» в последнее время все чаще и чаще употребляется в русском языке. Открываются «школы менеджеров», создаются «клубы менеджеров», проводятся «семинары менеджеров», но редко люди отдают себе отчет в том, что же именно скрывается за этим понятием, конкретно — понятием финансовый менеджмент.

Слова «менеджер» и «менеджмент» употреблялись в английском языке еще в прошлом столетии. Но лишь ко второй четверти XX века они постепенно начинают приобретать определенное значение, в соответствии с которым менеджером является человек, организующий конкретную работу, руководствуясь современными методами.

В литературе менеджмент определяется как управление производством, экономикой, финансами, коммерцией и т. д. Следовательно — это система методов, принципов, средств и форм управления, разработанных и применяемых в развитых странах для повышения эффективности производства или иной общественно-хозяйственной или иной другой деятельности.

В связи с этим возникает вопрос: есть ли для нас необходимость не только изучать, но и вообще употреблять понятие «менеджмент», если в русском языке существует термин «управление», а проблемы управления производством достаточно полно раскрыты в отечественной литературе. Действительно, эти понятия кажутся идентичными, но в силу исторических, политических и ряда других причин их сущность далеко неодинакова.

1.1. Что следует учитывать при выборе структур управления, в т. ч. в системе финансов и в их структурных подразделениях.

1.1.1. Признаки оптимизации структуры:

• Небольшие подразделения с высококвалифицированным персоналом

• Небольшое число уровней руководства

• Наличие в структуре групп специалистов

• Быстрая реакция на изменения

• Высокая производительность

• Низкие затраты

1.1.2. Влияющие факторы:

- Технология
- Внешнее окружение
- Размер предприятия
- Стратегия бизнеса
- Система решений
- Сложившаяся структура
- Имеющийся персонал

1.1.3. Признаки структуризации:

- Функциональное назначение
- Обслуживаемый продукт
- Обслуживаемая группа потребителей
- Обслуживаемый регион
- Интервал рабочего времени
- Количество подчиненных
- Обслуживаемый процесс

Совокупность результативности всех видов деятельности выше, чем простая сумма результатов каждого из них в отдельности.

1.2. Структура предприятия.

Департаментация — деление организации на отдельные блоки (отделы, отделения, бюро).

1.2.1. Сравнение вариантов структур

Структура — это средство для достижения цели организации.

1.2.2. Функциональная структура

Преимущество:

- Эффективность за счет специализации деятельности
- Централизованный контроль за стратегическими решениями
- Деференциация и делегирование полномочий

Недостатки:

- Содействие узкой специализации подразделений
- Трудности координации
- Ограниченная возможность для развития менеджеров

1.2.3. Подразделенческая структура.

Преимущество:

- Оперативное реагирование на изменение ситуации
- Сближение стратегических и текущих решений
- Сближение ответственности и управления

- Перспективы для роста менеджеров

Недостатки:

- Сложность в определении интервалов власти
- Различия квалификации персонала в однотипных подразделениях
- Внутренняя конкуренция за ресурсы
- Внутренне конфликты при списании накладных расходов

1.2.4. Централизация управления

Преимущества:

- Улучшается контроль и координация
- Увязываются интересы групп
- Эффективно используется центральный аппарат

Недостатки:

- Повышается время принятия решений
- Гасится инициатива
- Задерживается рост квалификации менеджеров

18.2. Электронные каналы маркетинга и дистрибуции

Концепция маркетинга за многие годы своего существования претерпела ряд изменений. Сегодня наибольшую популярность приобрела модель «маркетингового управления», т. е. долгосрочного планирования и прогнозирования, опирающаяся на исследования рынка, поведения и привычек покупателя, использование комплексных методов формирования спроса и стимулирование посредников, удовлетворение потребностей конкретных целевых групп покупателей. В центре современной концепции маркетинга находится потребитель. И если до последнего времени возможность получения его «рентгеновского снимка» представлялась практически нереализуемой, то со становлением интерактивных каналов связи мечты о «прозрачном» покупателе стали приобретать реальные формы.

Современное общество предоставляет все большему количеству своих членов право выбора при покупке товаров и услуг. И выбор этот в первую очередь базируется на качестве обслуживания. Потребитель уже оценил преимущества интерактивного контакта с продавцом, главными из которых являются быстрая реакция на запросы, высокая скорость выполнения заказов, удобство получения почти неограниченной информации.

Исследования, проведенные в Германии, показывают, что средний возраст путешественников по киберпространству составляет 29 лет; 62 % из них или имеют высшее образование, или близки к его завершению.

Высшие руководители ряда компаний продолжают считать, что контингент пользователей глобальных сетей составляет лишь одни студенты и университетские профессора, которые в киберпространстве занимаются исключительно поиском научной информации и ничего не покупают. Данные немецких коммерческих банков свидетельствуют об обратном. Так, большая часть обращений к WEB-серверу крупнейшего из них — Deutsche Bank — осуществляется с домашних ПК и с мест работы, а не из вузовских и школьных стен.

Отличительной особенностью INTERNET как новой инфраструктуры маркетинга и сбыта является тот факт, что здесь пока не действует основной принцип рыночной экономики: спрос рождает предложение. Опыт многих стран свидетельствует, что не потребитель определяет объем цифровых услуг. Напротив, поставщики и производители приходят к выводу о необходимости вспрыгнуть на подножку отходящего экспресс-INTERNET. И объясняется это не только вопросами престижа, но и опасением, что лучшие места на этом перспективном рынке расхватывают другие.

Не менее важным преимуществом электронных каналов является более тесный контакт с покупателем. Интерактивный контакт с покупателем обеспечивает также более тесную привязку его к фирме. Рагнал Нильсон, директор информационного отдела одного из крупнейших торговых домов в ФРГ Karstadt, не сомневается в том, что в век глобальной электронной торговли внимательное отношение к покупателю станет решающим фактором в конкурентной борьбе, поскольку соперники будут находиться на расстоянии одного щелчка мыши.

«Население» киберпространства пока состоит почти исключительно из мужчин (по различным оценкам, на 70—90 %). В этой связи, например, поставщики автомобилей находятся в лучшем положении по сравнению с продавцами продуктов питания и одежды, так как последние выбираются в основном женщины, а они пока еще далеки от ПК. Продвигаемый товар должен представлять интерес для возрастной категории 18—40 лет, поскольку именно к ней относится 70 % «населения» киберпространства.

Нельзя, однако, упускать из виду тот факт, что стопроцентные потребители электронного рынка, которых в России не больше полумиллиона, имеют родственников и друзей, в большинстве своем еще не познавших возможностей кибернетического мира, но являющихся его косвенными потребителями.

18.3. Финансовый менеджмент и инвестиции

18.3.1. Инвестиции и финансовый план

В условиях рыночной экономики конкурентоспособность любому хозяйствующему субъекту (предприятие, акционерное общество, товарищество и т. п.) может обеспечить только эффективное управление движением его финансовых ресурсов (капитала). Ведь капитал должен приносить доход (деньги должны делать новые деньги), иначе хозяйствующий субъект разорится и станет банкротом. Чтобы рационально управлять движением финансовых ресурсов, необходимо знать методологию (методы) и методику (приемы) финансового менеджмента и овладеть умением (искусством) применять их на практике.

Источниками финансовых ресурсов являются: прибыль, амортизационные отчисления, средства, полученные от продажи ценных бумаг, паевые и иные взносы юридических и физических лиц, кредит и займы, средства от реализации залогового свидетельства, страхового полиса и другие поступления денежных средств.

Система прибылей и доходов состоит из прибыли от прочей реализации, доходов по внереализационным операциям, балансовой прибыли, чистой прибыли. Прибыль от реализации продукции представляет собой разницу между выручкой от реализации продукции без налога на добавленную стоимость, акцизов, экспортных тарифов и затратами на производство и реализацию, включаемыми в себестоимость продукции. Прибыль от прочей реализации — это прибыль получения от реализации основных фондов и другого имущества хозяйствующего субъекта, отходов, нематериальных активов и т. п.

Финансовые ресурсы хозяйствующего субъекта представляют собой денежные средства, имеющиеся в его распоряжении. Финансовые ресурсы направляются на развитие производства (производственно-торгового процесса), содержание и развитие объектов не производ-

ственной сферы, потребления, а также могут оставаться в резерве. Финансовые ресурсы, используемые на развитие производственно-торгового процесса (покупка сырья товаров и других предметов труда, рабочей силы, прочих элементов производства) представляют собой капитал в его денежной форме. Таким образом, капитал — это часть и основа финансовых ресурсов на любом уровне микро- и макроэкономики.

Капитал — это стоимость, приносящая прибавочную стоимость. Только вложение капитала в хозяйственную деятельность, его инвестирования создают прибыль. Всеобщая формула капитала:

$$Д - Т - Д_i,$$

где, $Д$ — денежные средства, авансированные инвестором;

$Т$ — товар (купленные средства производства, рабочая сила и другие элементы производства);

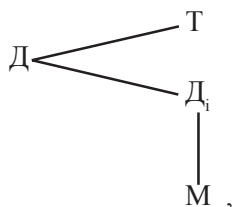
$Д_i$ — денежные средства, полученные инвестором от продажи продукции и включающие в себя реализованный прибавочный продукт (прибавочную стоимость);

$(Д_i - Д)$ — прибавочный продукт (доход инвестора);

$(Д_i - Т)$ — выручка от продажи продукции;

$(Д - Т)$ — затраты инвестора на покупку товара.

В производственной выше операции $Д - Т - Д_i$ денежные средства ($Д$), вкладываемые в производственно-торговый процесс, не затрачиваются окончательно, а лишь авансируются, и после завершения кругооборота они возвращаются вкладчику (инвестору) с дополнительным доходом ($Д_i$). Капитал должен постоянно совершать кругооборот:



где, $М$ — доход (прибыль) инвестора.

Чем больше за год будет совершено оборотов капитала, тем больше у инвестора будет годовая прибыль.

18.3.2. Капитал и инвестиции

Основной капитал — это средства производства, находящиеся в собственности фирмы или взятые на условиях долгосрочной аренды. Используются они для получения прибыли в течение длительного срока, (обычно свыше одного года) а стоимость их переносится на стоимость продукции постепенно на протяжении всего периода их функционирования.

В составе основных активов выделяются материальные, нематериальные и финансовые активы.

К материальным активам относятся инвестиции на землю, здания и сооружения, производственное и конторское оборудование транспорт и средства связи.

Под материальными активами понимаются средства, вложенные в неосязаемые активы, которые способны приносить прибыль в течение нескольких лет. Например, расходы на научно-исследовательские и опытно-конструкторские работы с разработкой и освоением новой продукции; патенты лицензии и т. д.

Оборотным капиталом являются те средства производства, которые полностью используются при нормальной хозяйственной деятельности и переносят свою стоимость на продукцию в относительно короткий срок (менее чем за один год) или в течение одного операционного цикла. К оборотному капиталу относятся материальные запасы денежных средства, дебиторская задолженность, расходы будущих периодов, ценные бумаги и прочие краткосрочные финансовые вложения. На производственных предприятиях обычно существует три вида материальных запасов: производственные запасы, незавершенное производство и запасы готовой продукции. В состав производственных запасов включаются сырьевые ресурсы, комплектующие изделия, тара и упаковочные материалы, которые еще не участвуют в процессе производства товаров и услуг. Незавершенное производство охватывает ту продукцию, которая на определенный момент времени находится на промежуточных стадиях производственного процесса. К запасам готовой продукции относятся товары, произведенные и готовые к реализации, и те что к моменту подведения баланса закуплены, но еще проданы.

Денежные средства состоят из кассовой наличности и депозитов.

Дебиторская задолженность охватывает все формы кредитования, срок получения платежей по которым не превышает одного года. Такая задолженность часто возникает при продаже товаров в кредит или в результате выдачи денежных ссуд.

Расходы будущих периодов — это заранее оплаченные расходы (например, выплата арендной платы за помещение).

Ценные бумаги и прочие краткосрочные финансовые вложения включаются в состав оборотного капитала, если они не предназначены для длительного владения. Подобные активы часто составляют ликвидные резервы предприятия.

18.3.3. Основы финансового менеджмента предприятия

Финансовые ресурсы используются предприятиями для финансирования текущих расходов и инвестиций. Инвестиции представляют собой использование финансовых ресурсов в форме долгосрочных вложений капитала (капиталовложений). Инвестиции осуществляют юридические или физические лица, которые по отношению к степени коммерческого риска подразделяются на инвесторов, предпринимателей, спекулянтов, игроков. Инвестор — это тот, кто при вложении капитала, большей частью чужого, прежде всего решает задачу о минимализации риска. Инвестор — это посредник в финансировании капиталовложений. Предприниматель — это тот, кто вкладывает свой собственный капитал при определенном риске. Спекулянт — это тот, кто готов идти на определенный, заранее рассчитанный риск. Игрок — это тот, кто готов идти на любой риск. Инвестиции бывают рисковые, прямые, портфельные, аннуитет.

Венчурный капитал — это термин, применяемый для обозначения рискованного капиталовложения. Венчурный капитал представляет собой инвестиции в форме выпуска новых акций, производимые в новых сферах деятельности, связанных с большим риском. Венчурный капитал инвестируется в не связанные между собой проекты в расчете на быструю окупаемость, вложенных средств. Капиталовложения, как правило, осуществляются путем приобретения части акций предприятия-клиента или предоставления ему ссуд, в том числе с правом конверсий этих ссуд в акции. Рисковое вложение капитала обусловлено необходимостью финансирования мелких инновационных фирм. Рисковый капитал сочетает в себе различные формы приложения капитала: ссудного, акционерного, предпринимательского.

Прямые инвестиции — вложения в уставный капитал хозяйствующего субъекта с целью извлечения дохода и получения прав на участие в управлении данным хозяйствующим субъектом.

Портфельные инвестиции связаны формированием портфеля и представляют собой приобретение ценных бумаг и других активов. Портфель — совокупность собранных воедино различных инвестиционных ценностей, служащих инструментом для достижения конкретной инвестиционной цели вкладчика. В портфель могут входить ценные бумаги одного типа (акции) или различные инвестиционные ценности (акции, облигации), сберегательные и депозитные сертификаты, залоговые свидетельства, страховой полис и др.).

Принципами формирования инвестиционного портфеля являются безопасность и доходность вложений, их рост, ликвидность вложений. Под безопасностью понимается неуязвимость инвестиций от потрясений на рынке инвестиционного капитала и стабильность получения дохода. Под ликвидностью любого финансового ресурса понимается способность его участвовать в немедленном приобретении товара (работ, услуг). Набор мелких купюр имеет большую ликвидность чем набор крупных купюр. Ликвидность инвестиционных ценностей — это их способность быстро и без потерь в цене превращаться в наличные деньги. Главная цель при формировании портфеля состоит в достижении наиболее оптимального сочетания между риском и доходом для инвестора. Методом снижения риска серьезных потерь служит диверсификация портфель, т. е. приобретение определенного числа различных ценных бумаг. Риск снижается, когда капитал распределяется между множеством разных ценных бумаг. Диверсификация уменьшает риск за счет того, что возможные невысокие доходы по одним ценным бумагам будут компенсироваться высокими доходами по другим бумагам.

Рассматривая вопрос о создании портфеля, инвестор должен определить для себя параметры, которыми он будет руководствоваться:

1) выбрать оптимальный тип портфеля. Возможны два типа портфеля: а) портфель, ориентированный на преимущественное получение дохода за счет процентов и дивидендов; б) портфель, направленный на преимущественный прирост курсовой стоимости входящих в него инвестиционных ценностей;

2) оценить приемлемое для себя сочетание риска и дохода портфеля и собственно определить удельный вес портфеля ценных бумаг с различными уровнями риска и дохода. Это задача вытекает из общего принципа, который действует на фондовом рынке: чем больше высокий потенциальный риск несет ценная бумага, тем более высоким высоким потенциальный доход она должна иметь, и, наоборот, чем вернее доход, тем ниже ставка дохода. При покупке акции и облигации одного акционерного общества инвестору следует исходить из принципа финансового левеиджа. Финансовый левеидж представляет собой соотношение между облигациями и привилегированными акциями, с одной стороны, обыкновенными акциями — с другой. Высокий уровень левеиджа — явление опасное, так как ведет к финансовой неустойчивости;

3) определить первоначальный состав портфеля. В зависимости от инвестиционных целей вкладчика возможно формирование портфеля, предполагающего больший и меньший риск. Исходя из этого, инвестор, может быть агрессивным или консервативным.

Агрессивный инвестор — инвестор, склонный к высокой степени риска. Консервативный инвестор — инвестор, склонный к меньшей степени риска.

4) выбрать схему дальнейшего управления портфелем, при этом возможные следующие варианты.

Первый вариант. Каждому виду ценной бумаги отводится определенный фиксированный вес в общей корзине, который остается постоянным в течение последнего времени.

Второй вариант. Инвестор придерживается гибкой шкалы весов ценных бумаг в общей корзине.

Третий вариант. Инвестор использует фьючерсы для изменения состава портфеля.

Аннуитет — инвестиции, приносящие вкладчику определенный доход через регулярные промежутки времени, обычно после выхода на пенсию.

Инвестирование капитала требует учета процессов инфляции и дефляции. Инфляция обеспечения бумажных денег и безналичных денежных средств, не разменных на золото. Если уровень инфляции составляет 2—3 % в год, ее называют «мягкой», и она не требует каких-либо экстренных мер. Дефляция связана с падением уровня цен.

Небольшие темпы дефляции — большая радость для потребителей, но для экономики в целом появления дефляции — явление нежелательное, так как оно ведет к экономическому спаду, т. е. к экономическому кризису.

18.3.3.1. Управление инвестициями в оборотный капитал (фонды)

В структуру капитала входят денежные средства, вложенные в основные фонды обращения.

Основные фонды представляют собой средства труда (здание, оборудование, транспорт и т. д.), которые многократно используют в хозяйственном процессе. Не изменяя при этом свою вещественно-материальную форму. К основным средствам относятся средства труда стоимостью свыше 100 тыс. руб. (с 1 июля 1993 г.) за единицу и сроком службы более одного года. Исключение составляют сельскохозяйственные машины и орудия, строительный механизированный инструмент, рабочий и продуктивный скот, которые считаются основными средствами независимо от стоимости. Допускается ежегодная корректировка указанного лимита (100 тыс. руб.) по состоянию на 1 января на годовой индекс инфляции. В основные средства не входят средства труда стоимостью меньше 100 тыс. руб. за единицу и сроком службы меньше года; орудия лова — независимо от стоимости и срока службы; спецодежда независимо от стоимости; спецодежда и спецобувь независимо от стоимости и срока службы и др. стоимость основных фондов, за исключением земельных участков, частями, по мере их износа, переносится на стоимость продукции (услуги) и возвращается в процессе ее реализации. Этот процесс называется амортизацией. Денежные суммы, соответствующие списыванию основных средств, накапливаются в амортизационном фонде. Амортизационный фонд, или денежный фонд возмещения, находится в постоянном движении.

Нематериальные активы представляют собой вложение денежных средств предприятия (его затраты в нематериальные объекты, используемые в течение долгосрочного периода в хозяйственной деятельности и приносящие доход). К нематериальным активам относятся право пользования земельными участками, природными ресурсами, патенты, лицензии, программное обеспечение, авторские права, монопольные права и привилегии (включая права на изобретение, патент

лицензию на определенные виды деятельности, промышленные образцы, модели использования художественно конструкторских решений) организационные расходы (включая плату за государственную регистрацию предприятия, брокерское место и т. п.), торговые марки, товарные и фирменные знаки, цена фирмы. Особенностью нематериальных активов является отсутствие материально-вещественной структуры, сложность определения стоимости, неясность при установлении прибыли от их применения.

Оборотные фонды по вещественному содержанию представляют собой запасы сырья, полуфабрикатов, топлива, тару, расходы будущих периодов. Хозяйствующим субъектам предоставлено право самим устанавливать стоимость средств труда, относимых к малоценным и быстроизнашивающимся предметам. К малоценным и быстроизнашивающимся предметам, независимо от срока службы и стоимости, относятся также орудия лова, бензомоторные пилы, сучкорезки, сплавной трос, сезонные дороги, усы и временные ветки лесовозных дорог, временные здания в лесу, спецодежда и спецобувь, постельные принадлежности, спецоснастка. Оборотные производственные фонды принимают однократное участие производственно-торговом процессе, изменяя при этом свою вещественно-натуральную форму. Основное назначение оборотных фондов заключается в обеспечении непрерывности и ритмичности производства.

Фонды обращения связаны с обслуживанием процесса обращения товаров. Они включают производственную, но нереализованную продукцию, запасы товаров, денежные средства в кассе и в расчетах и др., по характеру участия в производственно торговом процессе оборотные средства и фонды обращения тесно взаимосвязаны и постоянно переходят из сферы производства в сферу обращения и, наоборот, т. е. из одних фондов переходят в другие.

Уставный капитал представляет собой сумму вкладов учредителей хозяйствующего субъекта для обеспечения его жизнедеятельности. Величина уставного капитала соответствует сумме, зафиксированной в учредительных документах, и является неизменной.

В финансовой деятельности хозяйствующего субъекта различаются активы и пассивы. Активы хозяйствующего субъекта — это совокупность имущественных прав, принадлежащих ему. Пассивы хозяйствующего субъекта — это совокупность его долгов и обяза-

льств, состоящих из заемных и привлеченных средств, включая кредиторскую задолженность. К пассивам не относятся дотации, субвенции, собственные средства и другие источники.

Субвенция — вид денежного пособия со стороны государства из внебюджетных фондов.

ГЛАВА 19. РЫНОК И ОСНОВЫ ПЛАНИРОВАНИЯ ФИНАНСОВ

19.1. Основы финансового планирования

Финансы занимают особое место в экономических отношениях. Их специфика проявляется в том, что они всегда выступают в денежной форме, имеют распределительный характер и отражают формирование и использование различных видов доходов и накоплений субъектов хозяйственной деятельности сферы материального производства, государства и участников непроеизводственной сферы.

В современных условиях формы финансовых отношений претерпевают серьезные изменения. Становление рынка и предпринимательства в СНГ предполагает не только разгосударствление экономики, приватизацию предприятий, их демонополизацию для создания свободного экономического сектора, развитие конкуренции, либерализацию цен и внешнеэкономических связей предприятий, но и финансовое оздоровление народного хозяйства, создание адекватной системы финансовых отношений.

Финансы предприятий, будучи частью общей системы финансовых отношений, отражают процесс образования, распределения и использования доходов на предприятиях различных отраслей народного хозяйства и тесно связаны с предпринимательством, поскольку предприятие является формой предпринимательской деятельности.

Финансовое планирование тесно связано с планированием производственно-хозяйственной деятельности. При административно-командной экономике составление финансового плана заключалось в механическом пересчете показателей производственного плана в финансовые показатели. Никакой самостоятельности у предприятий не было: все нормы спускались «сверху». Но сейчас, с развитием рыночных отношений, финансы становятся основным видом ресурсов, именно их ограниченность начинает лимитировать производство. В связи с этим в значительной степени возрастает роль финансового планирования, изменяется его содержание как на предприятиях, так и в рамках всей финансовой системы страны.

19.1.1. Цели и функции финансового плана

Финансовое планирование — это планирование всех доходов и направлений расходования денежных средств предприятия для обес-

печения его развития. Финансовое планирование осуществляется посредством составления финансовых планов разного содержания и назначения в зависимости от задач и объектов планирования. Финансовое планирование является важным элементом корпоративного планового процесса. Каждый менеджер, независимо от своих функциональных интересов, должен быть знаком с механикой и смыслом выполнения и контроля финансовых планов, по крайней мере настолько, насколько это касается его деятельности. Значение финансового плана на предприятиях заключается в том, что он:

- Содержит ориентиры, в соответствии с которыми предприятие будет действовать;
- Дает возможность определить жизнеспособность проекта в условиях конкуренции;
- Служит важным инструментом получения финансовой поддержки от внешних инвесторов

Бюджет является инструментом как для планирования, так и для контроля. В самом начале периода действия бюджет представляет собой план или норматив; в конце периода действия он служит средством контроля, с помощью которого руководство может определить эффективность действий и составить план мероприятий по совершенствованию деятельности компании в будущем. Цели планирования могут быть различны на разных предприятиях. Функциям планирования может придаваться разное значение в зависимости от вида и величины предприятия.

• *Бюджет как экономический прогноз.* Руководство любого предприятия независимо от его вида и величины обязано знать, какие задания в области экономической деятельности оно может запланировать на следующий период. Группы заинтересованных в деятельности предприятия лиц предъявляют определенные минимальные требования к результатам его работы. К тому же при планировании некоторых видов деятельности необходимо знать, какие экономические ресурсы требуются для выполнения поставленных задач. Это относится, например, к планированию в области привлечения капитала (приобретения кредитов, увеличение акционерного капитала и т.п.) и определения объема инвестиций.

• *Бюджет как основа для контроля.* По мере реализации заложенных в бюджете планов необходимо регистрировать фактические резу-

льтаты деятельности предприятия. Сравнивая фактические показатели с запланированными, можно осуществлять так называемый бюджет-ный контроль. В этом смысле основное внимание уделяется показателям, которые отклоняются от плановых, и анализируются причины этих отклонений. Таким образом, пополняется информация обо всех сторонах деятельности предприятия. Бюджетный контроль позволяет, например, выяснить, что в каких-либо областях деятельности предприятия намеченные планы выполняются неудовлетворительно. Но можно, разумеется, предположить и такую ситуацию, когда окажется, что сам бюджет был составлен на основе нереалистичных исходных положений. В обоих случаях руководство заинтересовано в получении информации об этом, с тем чтобы предпринять необходимые действия, т.е. изменить способ выполнения планов или ревизовать положения, на которых основывается бюджет.

- *Бюджет как средство координации.* Бюджет представляет собой выраженную в стоимостных показателях программу действий (план) в области производства, закупок сырья или товара, реализации произведенной продукции и т.д. В программе действий должна быть обеспечена временная и функциональная координация (согласование) отдельных мероприятий. Рентабельность сбыта зависит, например, от величины ожидаемой цены поставщика и условий производства; количество выпускаемой продукции — от ожидаемого объема реализации;

величина отпускной цены — от того, каких объемов закупок сырья и материалов требует программа производства и реализации; и т.д.

- *Бюджет как основа для постановки задачи.* Разрабатывая бюджет на следующий период, необходимо принимать решения заблаговременно, до начала деятельности в этот период. В таком случае существует большая вероятность того, что разработчикам плана хватит времен для выдвижения и анализа альтернативных предложений, чем в той ситуации, когда решение принимается в самый последний момент.

- *Бюджет как средство делегирования полномочий.* Одобрение руководством предприятия бюджета (плана) подразделения служит сигналом того, что в дальнейшем оперативные решения принимаются на уровне этого подразделения (децентрализованно), если они не

выходят за установленные бюджетом рамки. Если же бюджеты на уровне подразделений не разрабатываются, руководство предприятия вряд ли будет в такой степени склонно к децентрализации процесса принятия оперативных решений.

19.1.2. Краткосрочное и долгосрочное планирование

Как правило, различают краткосрочное и долгосрочное планирование. Значение некоторых из принимаемых решений распространяется на очень долгую перспективу. Это относится, например, к решениям в таких областях, как приобретение элементов основного капитала, кадровая политика, определение ассортимента выпускаемой продукции. Такие решения определяют деятельность предприятия на много лет вперед и должны быть отражены в долгосрочных планах (бюджетах), где степень детализованности обычно бывает довольно невысока. Долгосрочные планы должны представлять собой своего рода рамочную конструкцию, составными элементами которой являются краткосрочные планы.

В основном на предприятиях используется краткосрочное планирование и имеют дело с плановым периодом, равным одному году. Это объясняется тем, что за период такой протяженности, как можно предположить, происходят все типичные для жизни предприятия события, поскольку за этот срок выравниваются сезонные колебания конъюнктуры. По времени годовой бюджет (план) можно разделить на месячные или квартальные бюджеты (планы).

19.1.3. Организация планирования

Организация планирования зависит от величины предприятия. На очень мелких предприятиях не существует разделения управленческих функций в собственном смысле этого слова, и руководители имеют возможность самостоятельно вникнуть во все проблемы. На крупных предприятиях работа по составлению бюджетов (планов) должна производиться децентрализованно. Ведь именно на уровне подразделений сосредоточены кадры, имеющие наибольший опыт в области производства, закупок, реализации, оперативного руководства и т.д. Поэтому именно в подразделениях и выдвигаются предложения относительно тех действий, которые было бы целесообразно предпри-

нять в будущем.

Бюджеты подразделений должны разрабатываться не изолированно друг от друга. При расчете, например, плановых показателей реализации, а значит и величины покрытия необходимо знать условия производства и запланированные отпускные цены. Чтобы обеспечить действенную систему координации, на многих предприятиях разрабатывается инструкция по составлению бюджетов, в которой содержится повременной план, а также распределение обязанностей и ответственности при расчете бюджетных показателей.

В литературе о планировании на предприятиях обычно различают две схемы организации работ по составлению бюджетов (планов): по методу break-down (сверху-вниз) и по методу build-up (снизу-вверх). По методу break-down работа по составлению бюджетов начинается «сверху», т.е. руководство предприятия определяет цели и задачи, в частности плановые показатели по прибыли. Затем эти показатели во все более детализированной, по мере продвижения на более низкие уровни структуры предприятия, форме включаются в планы подразделений. По методу build-up поступают наоборот. Например, расчет показателей реализации начинают отдельные сбытовые подразделения, и затем уже руководитель отдела реализации предприятия сводит эти показатели в единый бюджет (план), который в последствии может войти составной частью в общий бюджет (план) предприятия.

Методы break-down и build-up представляют две противоположные тенденции. На практике нецелесообразно использовать только один из этих методов. Планирование и составление бюджетов представляют собой текущий процесс, в котором необходимо постоянно осуществлять координацию бюджетов различных подразделений.

19.1.4. Структура финансового плана

Финансовый план предприятия является составной частью бизнес-плана. Поэтому разработка финансового плана тесно связана со всеми разделами бизнес-плана и основывается на них. Финансовый план состоит обычно из следующих разделов:

1. Прогноз объема реализации.
2. Производственный план.
3. План доходов и расходов (сметы прямых затрат на материалы,

на оплату труда, общезаводских накладных расходов, торговых и административных расходов).

4. Баланс денежных поступлений и выплат.
5. План по источникам и использованию средств.
6. Сводный балансовый план активов и пассивов предприятия.
7. Анализ безубыточности.
8. Стратегия финансирования.

19.1.5. Подготовка бюджета

Основные этапы подготовки бюджета.

1. Подготовка прогноза продаж.
2. Определение ожидаемого объема производства.
3. Расчет производственных затрат и эксплуатационных расходов.
4. Определение движения денежных средств и других финансовых показателей.
5. Составление планируемых финансовых отчетов.

19.1.6. Прогноз объемов реализации

Прогноз объемов реализации (план сбыта) — своего рода отправная точка при подготовке главного бюджета, поскольку намечаемый объем продаж оказывает влияние на все составные части главного бюджета. План сбыта обычно показывает количество единиц каждого изделия, которые компания предполагает продавать. Эта цифра умножается на предполагаемую цену продажи единицы изделия для составления плана сбыта. План сбыта включает также исчисление ожидаемых денежных поступлений от продажи в кредит, которые позднее будут учтены при составлении кассового плана. Прогноз объемов реализации призван дать представление о доле рынка, которую предполагается завоевать своей продукцией. Обычно он основывается:

- на оценке показателей перспективного спроса;
- на оценке предложений со стороны других производителей;
- на результатах рыночных прогнозов и прогнозе доли рынка;
- на прогнозах цен на товары.

Прогноз объемов реализации принято составлять на три года вперед, причем для первого года данные приводятся ежемесячно, для второго года поквартально, а третий год приводится общей суммой продаж за 12 месяцев.

Логика такого разделения проста: предполагается, что для начального периода производства уже точно известны будущие покупатели (имеется предварительная договоренность о будущих продажах). Начиная со второго года, уже приходится заниматься прогнозными прикидками.

Наиболее частой ошибкой при составлении прогноза реализации является недоучет эластичности спроса, который должен тщательно оцениваться в разделе «Маркетинговый анализ» бизнес-плана. Следует подчеркнуть главные рискованные моменты, способные воспрепятствовать достижению прибыльности и торгового успеха проекта, и чувствительность проекта к этим моментам. Обсуждение должно отражать мнение разработчиков проекта о рискованных ситуациях, которые могут возникнуть перед фирмой, отраслью из-за внешних причин. Сюда может быть включено рассмотрение таких ситуаций, как эффект от сокращения объема продаж или задержка с достижением запланированного уровня производительности. Желательно указать специальные виды страхования, охватывающие кредитный риск.

19.1.7. Производственный план

После того, как подготовлен план сбыта, разрабатывается производственный план, определяется количество единиц изделия, которое намечается запустить в производство, с тем чтобы обеспечить планируемые продажи и потребности товарно-материальных запасов. Ожидаемый объем производства определяется вычитанием оцененных запасов готовой продукции на складе на начало периода из суммы предлагаемых к продаже единиц изделия и желательного объема наличной готовой продукции на складе на конец периода.

19.1.8. План доходов и расходов

Задача этого документа — показать, как будет формироваться и изменяться прибыль предприятия. В основе его составления лежит прогноз объемов реализации продукции.

Для нового проекта прогноз денежных потоков может быть более важен, чем прогноз прибылей, из-за того, что в нем детально рассматриваются величина и время максимального денежного притока и оттока. Обычно уровень прибыли, особенно в начальные годы осуществления проекта, не является определяющим при рассмотрении

непосредственных финансовых нужд. Более того, доходы, как правило, не превышают расходы в некоторые периоды времени. Прогноз денежных потоков и выявит эти условия. Проводя планируемый уровень продаж и капитальных затрат в тот или иной период, прогноз подчеркивает необходимость и время дополнительного финансирования и определяет пиковые требования к рабочему капиталу. Администрация решает, как это дополнительное финансирование должно быть получено и в какие сроки и как будет осуществлен возврат средств.

Если проект разрабатывается в сезонной или циклической отрасли или в отрасли, где смежники требуют от новой фирмы наличных выплат (или необходимо капитальное строительство), прежде чем продукт будет готов к продаже и начнет приносить доход, прогноз денежных потоков является важнейшим фактором для принятия решения о продолжении дела. Детализованный прогноз, который понятен и пригоден для руководства, может помочь привлечь внимание к проекту, несмотря на периодически возникающие денежные кризисы, которые следует предотвращать.

Когда денежный поток сформирован, необходимо обсудить противоречия между денежными потребностями и их возможным удовлетворением в критические точки, например при низком накоплении средств и при предполагаемых снижениях продаж.

Планирование потребности в оборотном капитале. На предприятии необходимо проводить планирование использования как основного, так и оборотного капитала. Важным фактором планирования использования оборотного капитала является планирование времени поступления дохода и расхода. Наличие оборотного капитала предприятия должно покрывать расходы со времени начала производства до оплаты продукта потребителем.

Планирование потребностей в основном капитале. По мере развития предприятия станки изнашиваются, изменяется технология, требуются новые здания, оборудование, компьютеры. Часто сроки приобретения основного капитала достаточно велики.

Это означает, что важно включить финансовое планирование в процесс стратегического планирования предприятия. Если предприятие хочет завоевать новые рынки и расширить производство продукта, оно должно позаботиться о потребности в капитале в процессе фор-

мирования долгосрочных планов по маркетингу и основных исследований по производственным методам.

Планирование прямых затрат на материалы. Должна быть составлена смета прямых затрат на материал, чтобы определить, как много материала потребуется и сколько должно быть приобретено, исходя из потребностей производства. Количество материала, подлежащего закупке, зависит от предполагаемого его расхода и имеющихся запасов.

Смета прямых затрат на оплату труда. В производственном плане существуют предпосылки для подготовки сметы затрат на оплату труда. Для подсчета требуемых прямых затрат труда следует умножить ожидаемый объем производства за каждый период на число часов работы, необходимых для производства одной единицы изделия. Затем результат умножается на стоимость прямых затрат труда за час, чтобы получить бюджетные затраты на оплату труда.

Смета общезаводских накладных расходов. Это перечень всех общезаводских расходов, помимо прямых затрат на материалы и оплату труда, таких как амортизация, налог на имущество и заводская арендная плата. Важно помнить, что амортизация не требует затрат денежных средств и, следовательно, должна вычитаться из сметы общезаводских накладных расходов, когда определяются денежные выплаты по смете общезаводских накладных расходов.

Смета торговых и административных расходов. Содержит перечень общекорпоративных расходов, понесенных в процессе реализации продукции и организации бизнеса. Для составления прогнозного отчета о прибылях и убытках (продажа минус переменные затраты минус постоянные затраты) нужно рассчитать переменные торговые и административные расходы, приходящиеся на единицу продукции.

Планирование источников дохода. Известно много источников фондов предприятия, включая доход от продажи продукции, инвестиций ее собственников, а также займа. Задача прежде всего состоит в нахождении лучшего источника для каждой потребности и именно в то время, когда возникает такая потребность. Очень популярным подходом при планировании является принцип «желаемого дохода». Он начинается с того, что предприниматель определяет, какой доход

он хочет получить, а затем определяет объем продаж, необходимый для покрытия всех расходов и обеспечения этого дохода.

План доходов и расходов основывается на следующих прогнозных оценках:

- доходов от реализации;
- прочих доходов;
- издержек производства и реализации продукции;
- прочих издержек;
- ожидаемых налоговых выплат;
- выплат процентов по долгам

План доходов и расходов также составляется в первый год помесечно, во второй — поквартально, в третий — в целом.

19.2. Баланс денежных поступлений и выплат

План-баланс демонстрирует финансовое состояние фирмы на конец рассчитываемого периода времени. Из его анализа можно сделать выводы о росте активов и об устойчивости финансового положения фирмы в конкретный период времени. Отчет о движении денежных средств характеризует формирование и отток денежной наличности, а также остатки денежных средств фирмы в динамике.

Баланс не отражает результатов деятельности фирмы за конкретный период времени, а представляет собой ее «мгновенный снимок», фиксирующий слабые и сильные стороны с точки зрения финансов на данный момент.

Исходный баланс капитала (тот, который она должна иметь на начало своей рыночной деятельности) отражает объем капитала, необходимый для старта бизнеса. Он свидетельствует, как предполагается израсходовать этот капитал и каким образом он будет получен.

Тем не менее, нужно составить проекты балансов и за первые 3—5 лет существования компании. Эти балансы покажут особенности развития фирмы, т.е. финансовые результаты ее деятельности, изменения операционных характеристик.

Составление балансовой отчетности является важным элементом финансового планирования. Форма балансовой отчетности отражает активы и пассивы и собственный капитал, требуемые для открытия

бизнеса.

Баланс денежных поступлений и выплат — это документ, позволяющий оценить, сколько денег нужно вложить в проект, причем в разбивке по времени, т.е. до начала реализации и уже по ходу дела. Он строится на основе плана дохода и расходов, с поправкой на ожидаемые лаги и с такой же разбивкой по времени.

Данный баланс строится на основе прогнозных оценок:

- объема продаж за наличные;
- уровня инкассации дебиторской задолженности;
- объема продаж активов, ценных бумаг;
- платежей в счет увеличения собственного капитала;
- дохода от инвестиций;
- объема привлечения банковских ссуд или средств из других источников;
- объема материальных и трудовых затрат, необходимых для выполнения производственного плана;
- расходов на административные цели;
- объема выплат по ссудам, время платежей которых наступило;
- объема выплаты дивидендов;
- капитальных вложений в здания, сооружения, оборудование;
- объема налоговых выплат.

19.3. План по источникам и использованию средств

Данный документ показывает, на что расходуются средства, полученные предприятием в качестве доходов от собственной хозяйственной деятельности и из других источников. Цель такого плана — дать ясную картину, из чего складываются средства предприятия и каким образом они будут тратиться на прирост активов или на покрытие задолженности.

План по источникам и использованию средств помогает и предпринимателю, и потенциальному инвестору лучше понять финансовое положение предприятия и оценить эффективность выбранной финансовой политики.

Прогнозный балансовый отчет подготавливается путем корректировки балансового отчета за предыдущий, только что закончивший-

ся год, с учетом всех тех видов деятельности, которые предполагается использовать в течение бюджетного периода. Такой отчет необходимо иметь по следующим причинам:

может вскрыть отдельные неблагоприятные финансовые проблемы, решением которых руководство заниматься не планировало;

служит в качестве высокоточного инструмента контроля всех остальных перспективных планов на предстоящий период деятельности компании;

помогает руководству выполнять расчеты различных коэффициентов и показателей;

помогает определить перспективные источники финансирования и важнейшие обязательства прогнозного периода.

19.4. Сводный балансовый план активов и пассивов предприятия

Баланс активов и пассивов отражает их состояние на предприятии на определенную дату. При его составлении используются подготовленные ранее план доходов и расходов и баланс денежных поступлений и выплат. Схема баланса имеет такой вид.

Актив

1. Основные средства и прочие внеоборотные активы, в том числе:

- нематериальные активы;
- основные средства.

2. Запасы и затраты, в том числе:

- производственные запасы;
- малоценные и быстроизнашивающиеся предметы;
- незавершенное производство;
- расходы будущих периодов;
- готовая продукция.

3. Денежные средства, расчеты и прочие активы, в том числе:

- расчеты с дебиторами;
- расчетный счет;
- валютный счет;
- касса.

Пассив

1. Источники собственных средств, в том числе:

- уставный капитал;
 - добавочный капитал;
 - резервный капитал;
 - нераспределенная прибыль прошлых лет.
2. Расчеты и прочие пассивы, в том числе:
- Долгосрочные кредиты;
 - Краткосрочные кредиты.

19.5. Анализ безубыточности

Практика показывает, что производство того или иного товара становится прибыльным, если предприятие функционирует на уровне, близком к уровню проектной мощности. При этом некоторые проекты приносят убытки в течение короткого периода в начале их осуществления, другие продолжают работать с убытками достаточно долго. Причин для плохих результатов может быть много: дефекты проекта, дефицит основных и оборотных средств, низкое качество сырья или готовой продукции, неэффективность производства, недостаточный объем рынка, ценовая политика фирмы и т.д. Точка, в которой общие доходы равны общим издержкам, называется точкой безубыточности. Анализ ситуации безубыточности, выявление объема продаж, при котором доходы начнут покрывать издержки, является неотъемлемой частью финансового планирования. Анализ безубыточности демонстрирует, каким должен быть объем продаж для того, чтобы компания была в состоянии без посторонней помощи выполнить свои денежные обязательства. Такой анализ позволяет получить оценку суммы продаж, которая необходима, чтобы компания не имела убытков.

Анализ безубыточности, или как его иногда называют, аналитический подход к изучению взаимосвязи между издержками и доходами при различных уровнях производства особенно полезен:

- для текущего планирования — обеспечение информацией для принятия решений путем анализа влияния изменений в цене продукции, объемах продаж, величине издержек, а также прогнозирования прибылей, убытков, денежных потоков;
- для оценки проектов — обеспечение информацией для принятия решения о приемлемости проекта при прогнозируемых издержках и доходах;

- для подготовки проектов — определение оптимального размера производственных мощностей, необходимого первоначального капитала и т.д.

При анализе ситуации безубыточности издержки обычно подразделяются на переменные и фиксированные (условно-постоянные). Как известно, к переменным относятся издержки, прямо зависящие от объемов производства — сырье и материалы, заработная плата рабочим и т.д.; к условно-постоянным — амортизация, расходы по аренде и лизингу, процентные платежи по кредитам, оплата труда менеджеров и служащих.

19.5.1. Заключение

Финансирование фирмы — основополагающий элемент для достижения успеха в деле.

Каждая фирма должна планироваться с четким и ясным пониманием того, какие вложения потребуются для того, чтобы начать операцию, какие дополнительные средства будут нужны для поддержания уже начатого. И где могут быть взяты деньги.

Сумма, требуемая для того, чтобы начать дело, может быть определена при помощи оставления списка активов, которые должны появиться в наличии, с оценкой их стоимости. Цель следующей ступени в проведении планирования — гарантировать наличие средств для обеспечения трех основных ситуаций в бизнесе:

- Наличие достаточного капитала для покупки уже действующей фирмы; или в случае открытия нового дела — достаточного капитала для покрытия издержек на развитие.

- Наличие достаточного размера оборотных фондов для покрытия расходов в первые месяцы, когда поток наличности лимитирован.

- Наличие достаточного резервного капитала для покрытия внеплановых издержек, которые часто имеют место на начальном этапе. Рекомендуемая сумма обычно составляет 10—15 % от начальной стоимости или стоимости покупки оборудования. Необходимо изложить план получения средств для осуществления проекта. При этом необходимо ответить на следующие вопросы:

1. Сколько вообще нужно средств для реализации проекта?

2. Откуда получить эти деньги, в какой форме?

3. Когда можно ожидать полного возврата вложенных средств, получения дохода на них инвесторами?

19.5.2. Пример: финансовый план предприятия

<i>по продаже фармацевтических препаратов</i>					
Прогноз сбыта					
	1	2	3	4	Итого
Ожидаемых в продаже (в единицах изделия)	8000	7000	9000	8000	32000
Цена продажи, единицы изделия	15	15	15	15	15
Общий объем продаж	120000	105000	135000	120000	480000

График ожидаемых поступлений денежных средств

Дебиторская задолженность на 31 декабря предыдущего года*	2500			2500
Продажи 1 квартала**	84000	33600		117600
Продажи 2 квартала		73500	29400	102900
Продажи 3 квартала			94500	37800
Продажи 4 квартала				84000
Общее поступление денежных				

средств **86500 107100 123900 121800 439300**

* Общий остаток дебиторской задолженности ожидается к получению в первом квартале

** 70 % квартальных продаж оплачиваются в квартале продажи, 28 % квартальных продаж оплачиваются в следующем квартале; остающиеся 2 % представляют безнадежные к взысканию долги.

19.5.3. Производственный план

Желательный запас готовой продукции на конец периода*	700	900	800	1000**	1000
Общая потребность в товаре	8700	7900	9800	9000	35400
минус запас готовой продукции на начало периода***	800	700	900	800	800
Количество единиц, подлежащих поставке	7900	7200	8900	8200	34600

* 10% из продаж следующего квартала

** ориентировочная оценка

*** аналогичен запасу готовой продукции на конец предыдущего квартала

19.5.4. План доходов и расходов

			Квартал		
Показатель	1	2	3	4	Итого

<i>Доходы</i>					
<i>от продаж</i>	<i>120000</i>	<i>105000</i>	<i>135000</i>	<i>120000</i>	<i>480000</i>
<i>Издержки</i>					
<i>по импорту</i>	<i>12000</i>	<i>10500</i>	<i>13500</i>	<i>12000</i>	<i>48000</i>
<i>Валовая</i>					
<i>прибыль</i>					
<i>от продаж</i>	<i>108000</i>	<i>94500</i>	<i>121500</i>	<i>108000</i>	<i>432000</i>
<i>Общепроиз-</i>					
<i>водственные</i>					
<i>издержки,</i>	<i>5280</i>	<i>4620</i>	<i>5940</i>	<i>5280</i>	<i>21120</i>
<i>в том числе</i>					
<i>торговые</i>					
<i>издержки</i>	<i>1200</i>	<i>1050</i>	<i>1350</i>	<i>1200</i>	<i>4800</i>
<i>реклама</i>	<i>1200</i>	<i>1050</i>	<i>1350</i>	<i>1200</i>	<i>4800</i>
<i>оплата тру-</i>					
<i>да управлен-</i>					
<i>ческого</i>					
<i>персонала</i>	<i>600</i>	<i>525</i>	<i>675</i>	<i>600</i>	<i>2400</i>
<i>амортиза-</i>					
<i>ция</i>	<i>1200</i>	<i>1050</i>	<i>1350</i>	<i>1200</i>	<i>4800</i>
<i>прочие</i>	<i>1080</i>	<i>945</i>	<i>1215</i>	<i>1080</i>	<i>4320</i>
<i>Прибыль</i>	<i>102720</i>	<i>89880</i>	<i>115560</i>	<i>102720</i>	<i>410880</i>

19.5.5 Баланс денежных поступлений и выплат

Показатель	1	2	3	4	Итого
Поступления					
от продаж	86500	107100	123900	121800	439300
Платежи,					
всего,	62000	59000	47000	5000	173000
в том числе					
оборудование	50000	50000	40000	0	140000
оргтехника	10000	7000	5000	3000	25000
прочие	2000	2000	2000	2000	8000
Прирост					
денежной					

наличности	24500	48100	76900	116800	266300
Остаток					
на начало	50000	74500	122600	199500	446600
Остаток					
на конец	74500	122600	199500	316300	712900

19.5.6. План по источникам и использованию средств

Средств из разных источников, всего..... 889800

В том числе:

Ссуда под недвижимость.....200000

Собственные средства:

Прибыль прошлых лет.....250000

Прибыль планируемого года..... 432000

Амортизация.....4800

Использование средств, всего.....679000

В том числе:

На покупку оборудования..... 140000

На прирост запасов.....519000

На погашение ссуды.....20000

Чистый прирост оборотного капитала.....210800

19.5.7. Ответственность предприятия

Принцип ответственности предприятий за результаты своей финансово-хозяйственной деятельности реализуется в случае образования убытков, неспособности предприятия удовлетворять требования кредиторов по оплате товаров (работ, услуг) и обеспечивать финансирование производственного процесса, т. е. при наступлении банкротства предприятия. Это представляется естественным и целесообразным в условиях развитой рыночной экономики, предполагает создание и функционирование отлаженного механизма и процедуры банкротства. Вместе с тем, убыточность многих предприятий в России обусловлена объективными причинами, а их ликвидация может привести к массовой безработице и серьезным социальным потрясениям. В развитых странах уже выработана система контроля, диагностики и защиты предприятий от банкротства (если это возможно и необходимо для национальной экономики).

Необходимость контроля за финансово-хозяйственной деятельнос-

тью предприятия объективно вытекает из сущности финансов как денежных отношений. Финансово-хозяйственная деятельность предприятий связана с формированием и расходованием денежных средств, а следовательно, затрагивает интересы государства, работников предприятия, акционеров и всех возможных контрагентов.

Контроль проявляется через анализ финансовых показателей деятельности предприятия и меры воздействия различного содержания (например, анализ финансового состояния на предприятии в целях его улучшения, контроль за уплатой налогов в бюджет и применение штрафных санкций, контроль за целевым расходованием предоставленных финансовых ресурсов и т. д.).

Контроль финансово-хозяйственной деятельности предприятий проводят специальные органы. Государственный финансовый контроль осуществляется контрольно-ревизионным управлением Министерства финансов по отношению к государственным предприятиям. Органы Государственной налоговой службы в пределах своей компетенции проводят проверки отдельных сторон финансово-хозяйственной деятельности предприятий независимо от их организационно-правовых форм и форм собственности, контролируют своевременность и полноту уплаты налогов.

Независимый вневедомственный финансовый контроль осуществляют аудиторские фирмы. Объектом контроля является деятельность всех экономических субъектов, т. е. предприятий независимо от их организационно-правовых форм и видов собственности, объединений предприятий — союзов, ассоциаций, концернов, межотраслевых, региональных и других объединений, а также остальных экономических субъектов, осуществляющих предпринимательскую деятельность, органов государственной власти и управления и органов местного самоуправления.

Содержанием аудиторского контроля являются проверки бухгалтерской (финансовой) отчетности, платежно-расчетной документации, других финансовых обязательств и требований экономических субъектов. Цель аудиторской деятельности — установление достоверности бухгалтерской (финансовой) отчетности предприятий и соответствия совершенных ими финансовых и хозяйственных операций действующему законодательству.

Результатом проверок аудиторской фирмы становится подтверждение или неподтверждение реальности данных, содержащихся в отчетности. Если говорить о всестороннем контроле за финансово-хозяйственной деятельностью предприятия, получившем название внутреннего аудита, то он нацелен на предварительную проверку правильности отражения финансовых результатов, полноты и своевременности уплаты налогов в бюджет, распределение прибыли, выплаты дивидендов и пр. Вместе с анализом финансового состояния предприятия на основе специальных показателей внутренний контроль является инструментом управления финансами предприятия. [1]

СОДЕРЖАНИЕ

Введение.....	3
Глава 1. Основы теории финансов.....	5
Глава 2. Финансы и бюджет.....	19
Глава 3. Государственные финансы.....	51
Глава 4. Территориальные финансы.....	71
Глава 5. Сущность и структура финансовой системы.....	94
Глава 6. Финансы и их функции.....	122
Глава 7. Роль финансов в социально-экономическом развитии.....	132
Глава 8. Финансы в условиях рыночной системы экономики.....	142
Глава 9. Управление финансами.....	150
Глава 10. Финансы предприятий, организаций и учреждений.....	177
Глава 11. Валютный рынок и инвестиции.....	222
Глава 12. Основы современного финансового контроля.....	231
Глава 13. Страхование и финансы.....	259
Глава 14. Финансы и налоги.....	274
Глава 15. Финансы и ценные бумаги.....	326
Глава 16. Основы финансового права.....	374
Глава 17. Финансы и бизнес-план.....	386
Глава 18. Основы финансового менеджмента.....	405
Глава 19. Рынок и основы планирования финансов.....	418

*Сахариев Сембай Сахариевич
Сахариева Анель Сембаевна
Сахариева Асель Сембаевна*

ФИНАНСЫ

Учебник

*Генеральный директор
ТОО «Юридическая литература»
Жансеитов Н. Н.*

*Ответственные за выпуск:
Сляднева А. А., Беленков О. Ю.*

Компьютерная верстка Сляднева А. А.

Подписано в печать 27.09.2004 г.
Формат 60×90. Бумага офсетная. Гарнитура «Таймс».
Усл. печ. л. 27,5. Усл.-изд. л. 20,68.
Тираж 2 000 экз. Заказ № 92.

Издательство «Юридическая литература»
480008 г. Алматы, пр. Абая, 52, оф. 325.
Тел./факс: (3272) 420-344
E-mail: law_literature@nursat.kz

Отпечатано в типографии
ТОО «Юридическая литература»